

Kollektivtransportproduksjon AS

Resultatregnskap

(Beløp i hele 1 000)

Morselskap			Konsern		
2005	2006	Note	Note	2006	2005
Driftsinntekter					
1 994 570	1 587 819	4		2 402 055	2 529 308
34 013	20 131	13		20 131	34 013
<u>2 028 583</u>	<u>1 607 950</u>			<u>2 422 186</u>	<u>2 563 321</u>
Driftskostnader					
-1 315	-30 964	1		-30 964	-1 315
1 087 840	758 222			492 229	681 808
357 321	337 358	8,9		1 047 524	1 015 063
156 630	150 458	10		234 992	225 623
0	0		10	7 974	7 514
8 702	0	10		0	11 468
<u>205 385</u>	<u>199 962</u>			<u>456 246</u>	<u>373 752</u>
<u>1 814 563</u>	<u>1 415 036</u>			<u>2 208 001</u>	<u>2 313 913</u>
<u>214 020</u>	<u>192 914</u>			<u>214 185</u>	<u>249 408</u>
Finansinntekter og finanskostnader					
26 952	4 804	11		0	0
2 179	4 646			0	0
2 117	1 060			9 762	6 822
67 007	0	12		0	69 407
85 301	69 110			84 089	92 043
<u>12 954</u>	<u>-58 600</u>			<u>-74 327</u>	<u>-15 814</u>
<u>226 974</u>	<u>134 314</u>			<u>139 858</u>	<u>233 594</u>
Skattekostnad					
-6 620	-5 544	2,18		0	0
<u>233 594</u>	<u>139 858</u>			<u>139 858</u>	<u>233 594</u>
Overføringer:					
24 132	4 794			0	0
209 462	135 064			139 858	233 594
0	0			0	0
<u>233 594</u>	<u>139 858</u>			<u>139 858</u>	<u>233 594</u>

Kollektivtransportproduksjon AS

Balanse pr. 31. desember

(Beløp i hele 1 000)

Morselskap		Konsern		
2005	2006	Note	2006	2005
Anleggsmidler				
<i>Immaterielle eiendeler</i>				
10 357	5 454	2,18	Utsatt skattefordel	0
0	0		Goodwill	30 054
<u>10 357</u>	<u>5 454</u>		Sum immaterielle eiendeler	<u>30 054</u>
<i>Varige driftsmidler</i>				
490 818	473 270	10	Tomter, bygninger og annen fast eiendom	522 120
487 115	463 902	10	Kjørevei	487 115
41 920	109 597	10	Anlegg under utførelse	599 695
878 821	841 448	10	Maskiner, rullende materiell	1 320 417
<u>1 898 674</u>	<u>1 888 217</u>		Sum varige driftsmidler	<u>2 929 347</u>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>				
313 974	299 713	2,11	Investeringer i datterselskap	0
558 992	845 408	17	Lån til foretak i samme konsern	0
3 305	0	13	Investering i aksjer og andeler	3 505
184 000	0	12	Obligasjoner og andre fordringer	200 632
85 016	90 997	9	Overfinansiert pensjonsforpliktelse	131 886
<u>1 145 287</u>	<u>1 236 118</u>		Sum finansielle anleggsmidler	<u>336 023</u>
<u>3 054 318</u>	<u>3 129 789</u>		Sum anleggsmidler	<u>3 295 424</u>
Omløpsmidler				
<u>119 542</u>	<u>130 068</u>	6	Materiell	<u>121 018</u>
<i>Fordringer</i>				
77 805	62 754		Kundefordringer	92 434
64 332	66 508		Andre fordringer	117 783
151 376	225 282	17	Fordring på konsern	0
<u>293 513</u>	<u>354 544</u>		Sum fordringer	<u>210 217</u>
29 665	20 077	16	Bankinnskudd, kontanter og lignende	208 920
<u>442 720</u>	<u>504 689</u>		Sum omløpsmidler	<u>540 155</u>
<u>3 497 038</u>	<u>3 634 478</u>		Sum eiendeler	<u>3 835 579</u>

Kollektivtransportproduksjon AS

(Beløp i hele 1 000)

Morselskap

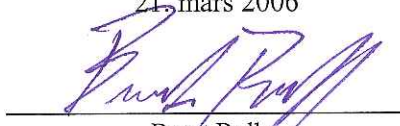
Konsern

2005	2006	Note		Note	2006	2005
Egenkapital						
<i>Innskutt egenkapital</i>						
565 000	565 000	19	Aksjekapital	19	565 000	565 000
565 000	565 000		Sum innskutt egenkapital		565 000	565 000
<i>Opptjent egenkapital</i>						
24 149	28 943	19	Fond for vurderingsforskjeller	19	0	0
211 167	346 231	19	Annen egenkapital	19	375 231	235 316
235 316	375 174		Sum opptjent egenkapital		375 231	235 316
800 316	940 174		Sum egenkapital		940 231	800 316
Gjeld						
<i>Avsetning for forpliktelser</i>						
0	0		Pensjonsforpliktelser	9	2 591	0
136 149	134 294	15	Andre avsetninger for forpliktelser	15	134 294	136 149
136 149	134 294		Sum avsetning for forpliktelser		136 885	136 149
<i>Annen langsiktig gjeld</i>						
300 000	300 000	14	Obligasjonslån	14	300 000	300 000
1 414 943	1 368 066	14	Øvrig langsiktig gjeld	14	2 444 134	1 866 520
1 714 943	1 668 066		Sum annen langsiktig gjeld		2 744 134	2 166 520
<i>Kortsiktig gjeld</i>						
193 991	493 793	17	Gjeld til kredittinstitusjoner	17	33 525	0
320 258	237 474	17	Leverandørgjeld	17	253 587	236 331
27 236	22 664		Skyldige offentlige avgifter		77 905	76 288
256 042	138 013		Annen kortsiktig gjeld		310 208	371 872
48 103	0		Mottatte, ikke benyttede prosjektmidler		0	48 103
845 630	891 944		Sum kortsiktig gjeld		675 225	732 594
2 696 722	2 694 304		Sum gjeld		3 556 244	3 035 263
3 497 038	3 634 478		Sum egenkapital og gjeld		4 496 475	3 835 579

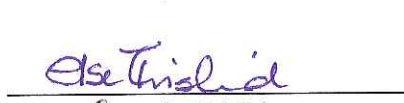
31. desember 2006

21. mars 2006


Michael Tetzschner
styrets leder

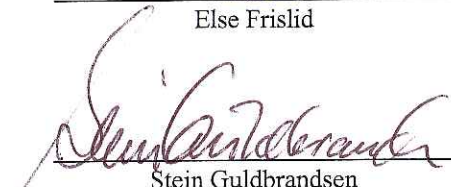

Beritt Bull


Fredrik Evju Bostad


Else Frislid


Tone Strand Molle


Rune Aasen


Stein Gulbrandsen


Trond Bjørgan
adm. direktør

Kollektivtransportproduksjon AS

Kontantstrømsoppstilling

(Beløp i hele 1 000)

Morselskap			Konsern	
2005	2006		2006	2005
226 974	134 314	Ordinært resultat før skattekostnad	139 858	233 594
-34 013	-20 131	Gevinst ved salg av fast eiendom	-20 131	-34 013
156 630	150 458	Ordinære avskrivninger	242 966	233 137
8 702	0	Nedskrivninger anleggsmidler og finansielle omløpsmidler	0	11 468
-67 007	0	Reversert nedskrivning finansielle anleggsmidler	0	-69 407
-23 895	-10 526	Endring i varelager	-10 697	-24 599
-11 225	15 053	Endringer i kundefordringer	-100 965	-2 963
-27 571	-82 784	Endringer i leverandørgjeld	17 256	89 549
-48 331	20 142	Forskjeller mellom kostnadsført pensjon og inn-/ utbetalinger i pensjonsordninger	47 354	-51 967
-26 952	-4 804	Inntekt ved bruk av EK-metode og bruttometode		
16 152	-244 921	Endringer i andre tidsavgrensninger	-161 874	4 252
169 464	-43 199	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	153 767	389 051
34 013	23 436	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	31 563	34 013
-86 989	-140 334	Utbetalinger ved kjøp/ tilvirkning av varige driftsmidler/ anlegg under utførelse	-1 136 220	-518 910
-179 194	184 000	Endring i andre investeringer	194 522	-29 606
-232 170	67 102	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-910 135	-514 503
306 682	47 670	Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	723 909	590 057
-348 373	-380 963	Utbetaling ved nedbetaling langsiktig gjeld/ utbetaling ved utlån	-146 295	-417 512
0	0	Innbetaling av egenkapital	0	0
67 198	299 802	Endring gjeld til kredittinstitusjoner	33 525	-126 793
25 507	-33 491	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	611 139	45 752
-37 199	-9 588	Netto endring av kontanter	-145 229	-79 700
66 864	29 665	Kontanter ved periodens start	208 920	288 620
29 665	20 077	Kontanter ved periodens slutt	63 691	208 920

Noter til selskaps- og konsernregnskapet for 2006

(Beløp i hele 1 000)

Note 1 – Regnskapsprinsipper

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

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Kollektivtransportproduksjon AS og alle selskaper der morselskapet direkte eller indirekte har bestemmende innflytelse. 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.

Datterselskap

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.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av tjenester skjer på leveringstidspunktet.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Anleggsmidler er eiendeler ment til varig eie og bruk i virksomheten. Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi dersom verdifallet ikke forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til amortisert opptakskost. Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som knytter seg til varekretsløpet eller som forfaller til betaling innen ett år. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld. Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

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.

Materiell

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost etter gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans.

Offentlige tilskudd

Tilskudd regnskapsføres til verdien av tilskuddet på transaksjonstidspunktet. Kommer tilskuddet i form av overføring av en investering, er denne overført uten vederlag.

Som utgangspunkt for regnskapsføring av offentlige tilskudd legges en bruttoføring av tilskuddene til grunn. I den utstrekning tilskuddet er ment som et tilskudd til selve investeringen og en verdireduksjon er nødvendig for å bringe overensstemmelse mellom virkelig verdi og de fremtidige kontantstrømmer, legges nettoføring til grunn. Dersom grunnlaget for bruttoføring i balansen er til stede, spesifiseres det periodiserte tilskuddet som driftsinntekt i resultatregnskapet.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives over resterende økonomisk levetid.

Pensjoner

Konsernets pensjonsordninger omfatter både ytelsesplaner og tilskuddsplaner. Morselskapets pensjonsordning er en ytelsesplan. 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.

Noter til selskaps- og konsernregnskapet for 2006

(Beløp i hele 1 000)

Pensjonsmidler er vurdert til virkelig verdi og fratrukket i netto pensjonsforpliktelser i balansen. Endringer i forpliktelsen som skyldes endringer i pensjonsplaner fordeles over 10 år. Endringer i forpliktelsen og pensjonsmidlene som skyldes endringer i og avvik fra beregningsforutsetningene (estimatendringer og avvik) kostnadsføres over gjenværende opptjeningsstid. Pensjonskostnadene knyttet til konsernets tilskuddsplaner kostnadsføres når tilskuddet opptjenes av de ansatte.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 28 % 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 er ikke balanseført da det ikke er sannsynlig at selskapet vil komme i skatteposisjon.

Avsetninger for forpliktelser

Selskapet avsetter for de estimerte vedlikeholdsutgiftene knyttet til rullende materiell i perioden frem til neste vedlikehold. Avsetningen beregnes på bakgrunn av estimert antall kjørte kilometer.

Beholdningsendring egentilvirkede anleggsmidler

Balanseføring av kostnader knyttet til egentilvirkning av driftsmidler vises på egen regnskapslinje i resultatregnskapet.

Endring av sammenligningstall

Konsernets likviditet er organisert i en konsernkontoordning. Dette innebærer at datterselskapenes kontantbeholdning formelt sett er fordringer på morselskapet, og alle konsernselskaper er solidarisk ansvarlige for de trekk konsernet har gjort. Tidligere år har innestående i konsernkontoordningen vært klassifisert som bankinnskudd. I 2006 er dette klassifisert som andre fordringer. Sammenligningstall for 2005 er tilsvarende omarbeidet.

Anlegg under utførelse

Anlegg under utførelse er pågående investeringsprosjekter som ikke er avsluttet eller fakturert. Når disse prosjektene blir avsluttet vil disse bli aktivert eller fakturert til eksterne finansieringskilder.

Note 2 – Endring i konsernstruktur

1. juli ble et nytt administrasjonsselskap skilt ut og Sporveiskonsernet skiftet navn til Kollektivtransportproduksjon AS (KTP AS). Administrasjonsselskapet skal være bestiller av kollektivtransporttilbudene og markedsfører av tilbudet i Oslo. Selskapet beholdt navnet AS Oslo Sporveier. Tilskuddet fra Oslo Kommune kanaliseres gjennom AS Oslo Sporveier som også disponerer billettinntektene. Kjørekontraktene som forhandles frem mellom de tre driftsselskapene og administrasjonsselskapet, Sporveien, skal fange opp alle kostnader i leverandørkonsernet KTP AS. Driftsselskapenes avtaler med verksted- og infrastrukturenhetene, vognselskapet, Sporveistjenestene og bidrag til felles-oppgaver, skal reflektere hva det koster å kjøre T-bane, trikk og buss i det omfang bestiller ønsker. Kjørekontraktene må generere inntekter som er tilstrekkelig til å drive KTP AS og gi et overskudd til nødvendig vedlikehold, investeringer og betjening av gjeld.

Note 3 - Finansiell markedsrisiko*Likviditetsrisiko*

Konsernets likviditet er organisert i en konsernkontoordning. Konsernet har en kassakredittordning på NOK 150 000. Per 31.12.2006 er det trukket netto NOK 33 525. For å kunne gjennomføre planlagte investeringer er konsernet avhengig å få tilført likviditet.

Renterisiko

Konsernet har en låneportefølje på NOK 2 744 134. Ved utgangen av regnskapsåret er NOK 1 060 496 av denne porteføljen med fast rente. Kravet i konsernets rentestrategi er en rentebinding på mellom 2-4 år og minimum 20% flytende og 30% fast rente. Dagens portefølje ligger innenfor det intervallet både med hensyn til lengden på rentebindingen og type

Kollektivtransportproduksjon AS

Noter til selskaps- og konsernregnskapet for 2006

(Beløp i hele 1 000)

lån. Gjennomsnittlig rente er på 4,15% og ved en renteoppgang på 1% vil de årlige rentekostnadene øke med NOK 2 900.

Markedsrisiko

I konsernets inngåtte kjøreavtaler med AS Oslo Sporveier får vi en prosentandel av totale billettinntekter se note 2.

Valutarisiko

Konsernet er eksponert for valutakursendringer ved kjøp av rullende materiell og nytt billett- og betalingssystem fra utlandet. Disse anskaffelsene prises i hovedsak i EUR. Kontraktene vedrørende anskaffelse av nye T-banetrokker, som totalt er på EUR 324 millioner, er i sin helhet terminsikret slik at Kollektivtransportproduksjons valutarisiko er relativt lav. Pr 31.12.2006 gjenstår EUR 170,1 millioner å betale. Dette er sikret til en gjennomsnittlig terminkurs 8,01. Ved utgangen av 2006 er det en positiv markedsverdi av terminkontraktene på NOK 38,1 millioner på gjenstående terminkontrakt.

Note 4 – Virksomhetsområder

	Verksted Infrastruktur Felles	T-bane	Trikk	Buss (Sporveis- bussene)	Sporveis- annonsene	Eliminering	Konsern
Resultat							
Tjenestekjøp og komp.	446 366	67 050	126 300	115 032		-308 382	446 366
Salg av tjenester		67 768	126 300	117 453			311 521
Trafikkinntekter	741 271	548 655	273 495	442 364		-1 137 266	868 519
Øvrige inntekter	420 313	47 781	3 782	819	34 557	288 528	795 780
<i>Sum inntekter</i>	<u>1 607 950</u>	<u>731 254</u>	<u>529 877</u>	<u>675 668</u>	<u>34 557</u>	<u>-1 157 120</u>	<u>2 422 186</u>
Driftskostnader	1 264 578	732 218	513 949	574 494	30 077	-1 150 281	1 965 035
Av-/nedskrivninger	150 458	1 115	458	86 276	4 659		242 966
Driftsresultat	<u>192 914</u>	<u>-2 079</u>	<u>15 470</u>	<u>14 898</u>	<u>-179</u>	<u>-6 839</u>	<u>214 185</u>
Balanse							
Sum anleggsmidler	4 584 374	15 023	11 081	491 961	7 208	-1 172 731	3 936 916
Sum omløpsmidler	557 680	269 929	206 949	185 972	10 962	-671 933	559 559
Gjeld	4 213 422	188 833	144 130	541 219	14 947	-1 546 307	3 556 244

Virksomhetsområdene er delt inn i forretningsområder etter de tjenester som det enkelte selskap tilbyr, samt verksted/infrastruktur/felles. Inndelingen er i overensstemmelse med den inndelingen som selskapet benytter for interne rapporterings- og styringsformål. I kolonnen for eliminering inngår transaksjoner mellom forretningsområdene, og som er eliminert i konsernoppstillingen.

Oslopakke 2 er en plan for forsert utbygging av infrastruktur og innkjøp av materiell for kollektivtrafikken i Oslo- og Akershusregionen, og skal finansieres av staten, Oslo kommune, Akershus fylke og trafikantene. Det ble gjennomført en ekstraordinær takstøkning 1.11.01 hvor takstpåslaget skal finansiere deler av nytt vognmateriell. I 2006 var avsatte inntekter knyttet til Oslopakke 2 lik NOK 77 442.

Note 5 - Nærstående parter

Selskapet har i første halvår av regnskapsåret gjennomført salg av transporttjenester til eneaksjonær. Oslo kommune kjøpte tjenester for NOK 402 140 i første halvår 2006 mot NOK 776 577 på årsbasis i 2005. Tallene inkluderer ikke studentrabatten. For andre halvår har Oslo kommune kjøpt tjenester fra AS Oslo Sporveier. Selskapet har i andre halvår gjennomført salg av transporttjenester til AS Oslo Sporveier. Dette utgjør NOK 837 064 for andre halvår. Tallene inkluderer bonusinntekter og salgsp provisjon. Staten har bevilget henholdsvis NOK 61 900 for å ta igjen Kollektivtransportproduksjons investerings og vedlikeholdsetterslep. Staten har i tillegg bevilget NOK 29 900 i 2006 for belønningsordningen. Dette er midler øremerket fremkommelighetstiltak og elektronisk billettering.

Noter til selskaps- og konsernregnskapet for 2006

(Beløp i hele 1 000)

Note 6 - Materiell (lagerbeholdning)

Morselskap		Konsern	
2005	2006	2006	2005
119 542	130 068	131 715	121 018

Økningen i materiallager består hovedsakelig av en økning av reservedeler til de nye MX-vognene.

Note 7 - Offentlige tilskudd

Oslo kommune kjøper tjenester av Kollektivtransportproduksjon AS, omfanget er omtalt i note 5. Videre har selskapet offentlige tilskudd knyttet til oppgradering av driftsmidler uten vederlag, "fornyelsesprogrammet". For inneværende periode er det foretatt oppgradering av infrastruktur og vogner. Oppgraderingene er nettoført. Se omtale i note 5. Det knytter seg ikke spesielle betingelser til disse mottatte offentlige tilskudd. Staten har bevilget midler til investerings- og vedlikeholdsetterslep, samt "belønningsordningen". Midlene skal benyttes til øremerkede prosjekter, se note 5.

Note 8 - Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.

Morselskap			Konsern		
2005	2006	Lønnskostnader	2006	2005	
272 033	275 242	Lønninger	863 111	805 030	
45 478	41 729	Folketrygdavgift	127 423	127 124	
39 531	20 142	Pensjonskostnader	48 654	75 996	
279	245	Andre ytelser	8 336	6 913	
<u>357 321</u>	<u>337 358</u>	Sum	<u>1 047 524</u>	<u>1 015 063</u>	
746	720	Gjennomsnittlig antall ansatte	2 544	2 446	
<i>Godtgjørelser – morselskap</i>			<i>Lønn</i>	<i>Pensjons - kostnader</i>	<i>Annen godtgjørelse</i>
Administrerende direktør			1 131	236	10
Styret					615
<i>Godtgjørelser – konsern</i>			<i>Lønn</i>	<i>Pensjons - kostnader</i>	<i>Annen godtgjørelse</i>
Oslo T-banedrift AS - administrerende direktør			1 256	137	113
Oslo Sporvognsdrift AS - administrerende direktør			1 301	173	4
AS Sporveisbussene - administrerende direktør			1 096	148	106
Oslo T-banedrift AS - styret					835
Oslo Sporvognsdrift AS - styret					540
AS Sporveisbussene - styret					413
Sporveis-Annonnene A/S - styret					45

Lønn, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.

Noter til selskaps- og konsernregnskapet for 2006

(Beløp i hele 1 000)

Administrerende direktør i AS Sporveisbussene, Oslo T-banedrift AS og Oslo Sporvognsdrift har rett til en årslønn dersom de fratrer sin stilling. Administrerende direktør i AS Sporveisbussene og Oslo T-banedrift AS har også avtale om bonus i forhold til oppnådd årsresultat før skatt.

Administrerende direktør i Kollektivtransportproduksjon AS er ansatt på åremål og har ingen sluttvederlagsordning.

Honorar til revisor (ekskl.mva.)

	<i>Morselskapet</i>	<i>Konsernet</i>
Lovpålagt revisjon	758	1 464
Skatterådgivning	117	202
Andre tjenester utenfor revisjon	45	124
Sum	920	1 790

Noter til selskaps- og konsernregnskapet for 2006

(Beløp i hele 1 000)

Note 9 - Pensjonskostnader og forpliktelser

Konsernets ansatte er omfattet av pensjonsordninger. Deler av konsernets ansatte og de ansatte i morselskapet omfattes av pensjonsordninger som gir rett til definerte fremtidige pensjonsytelser. Pensjonsytelsene er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår og lønnsnivå ved nådd pensjonsalder. Pensjonsavtalene er finansiert gjennom en forsikringsordning. Per 31.12.2006 omfatter forpliktelsen 4 443 personer for konsernet inklusive personer med definerte fremtidige pensjonsytelser i AS Sporveisbussene og 2 862 for morselskapet.

De av konsernets ansatte som ikke omfattes av pensjonsordninger som gir rett til definerte fremtidige ytelser, er omfattet av en pensjonsordning hvor selskapet gir årlig tilskudd til pensjonssparing, såkalte tilskuddsplaner.

De aktuarmessige beregningene er utført pr. 31.12.2006 med basis i data pr 1.1.2006. I beregningen inngår i tillegg avtalefestet pensjon (AFP) og forpliktelser knyttet til førtidspensjonering som dekkes over selskapets drift.

For AFP62 er det lagt til grunn en uttakstilbøyelighet på 40 % for ansatte som ikke har rett til å gå av før 67 år etter nærmere.

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

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

Morselskap			Konsern	
2005	2006		2006	2005
30 752	35 932	Årets opptjente pensjonsrettigheter	59 420	64 266
105 188	96 674	Rentekostnad på opptjente pensjonsrettigheter	131 941	140 996
-112 274	-114 294	Avkastning på pensjonsmidler	-158 118	-152 587
15 865	1 830	Årets resultatføring av estimatavvik	5 005	19 012
0		Administrasjonskostnader	-58	0
39 531	20 142	Netto pensjonskostnad, ytelsesplaner	38 190	71 687
		Kostnadsført pensjonstilskudd		
		tilskuddsplaner	10 464	4 309
39 531	20 142	Årets pensjonskostnad	48 654	75 996
1 944 693	2 063 642	Opptjente pensjonsrettigheter	2 805 853	2 636 367
1 808 468	2 053 011	Pensjonsmidler	2 796 087	2 480 295
19 071	1 499	Arbeidsgiveravgift	2 407	21 849
240 312	100 129	Ikke resultatført virkning av estimatavvik	124 997	309 807
-85 016	-90 997	Netto pensjonsforpliktelse	-117 638	-131 886
Økonomiske forutsetninger				
Diskonteringsrente			5,00 %	5,50 %
Forventet lønnsregulering			3,00 %	3,00 %
Forventet pensjonsøkning			3,00 %	3,00 %
Forventet G-regulering			3,00 %	3,00 %
Forventet avkastning på fondsmidler			6,00 %	6,50 %

Kollektivtransportproduksjon AS

Noter til selskaps- og konsernregnskapet for 2006

(Beløp i hele 1 000)

Note 10 - Varige driftsmidler / Goodwill

	Tomter, bygninger og annen fast eiendom	Kjørevei	Maskiner, rullende materiell	Anlegg under utførelse	Totalt
Morselskap					
Anskaffelseskost 01.01.2006	404 502	1 068 178	2 057 431	41 920	3 572 031
Tilgang driftsmidler	14 223	22 253	36 181	162 597	235 254
Avgang	0	0	5 443	94 920	100 363
Anskaffelseskost 31.12.2006	418 725	1 090 431	2 088 169	109 597	3 706 922
Akk. avskr./nedskr. 01.01.2006	295 436	881 444	1 178 612		2 355 492
Oppskrevet før 01.01.1999	381 752	300 381	0		682 133
Akk. avskrivninger 31.12.2006	323 489	918 049	1 234 161		2 475 699
Akk. nedskrivninger 31.12.2006	3 718	8 861	12 560		25 139
Bokført verdi 31.12.2006	473 270	463 902	841 448	109 597	1 888 217
Årets avskrivninger	31 670	45 366	73 422		150 458
Økonomisk levetid	3-33 år	25-33 år	3-30 år		
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær		
	Tomter, bygninger og annen fast eiendom	Kjørevei	Maskiner, rullende materiell	Anlegg under utførelse	Totalt
Konsern					
Anskaffelseskost 01.01.2006	479 184	1 068 178	2 735 821	599 696	4 882 879
Tilgang driftsmidler	25 546	22 253	98 962	1 053 415	1 200 176
Avgang	76	0	22 643	94 920	117 639
Anskaffelseskost 31.12.2006	504 654	1 090 431	2 812 140	1 558 191	5 965 416
Akk. avskr./nedskr. 01.01.2006	340 894	881 444	1 413 597		2 635 935
Oppskrevet før 01.01.1999	381 752	300 381	0		682 133
Akk. avskrivninger 31.12.2006	377 142	918 049	1 515 556		2 810 747
Akk. nedskrivninger 31.12.2006	3 718	8 861	33 950		46 529
Bokført verdi 31.12.2006	505 546	463 902	1 262 634	1 558 191	3 790 273
Årets avskrivninger	41 941	45 366	147 685		234 992
Økonomisk levetid	3-33 år	25-33 år	3-30 år		
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær		

Noter til selskaps- og konsernregnskapet for 2006

(Beløp i hele 1 000)

Konsern	Goodwill
Anskaffelseskost 01.01.2006	37 568
Tilgang	3 723
Avgang	0
Anskaffelseskost 31.12.2006	41 291
Akk. avskr./nedskr. 01.01.2006	7 514
Akk. avskrivninger 31.12.2006	15 487
Akk. nedskrivninger 31.12.2006	0
Bokført verdi 31.12.2006	25 804
Årets avskrivninger	7 974
Årets nedskrivninger	0
Økonomisk levetid	5 år
Avskrivningsplan	Lineær

Finansiell leasing

Det er inngått kontrakter vedrørende leasing av 32 trikker per 31.12.2006. Leasingen er behandlet som en finansiell lease i regnskapet, og inngår i posten maskiner, rullende materiell med anskaffelseskost NOK 662 479. Årlige kontantstrømmer knyttet til finansiell lease inngår i kontantstrøm analysen som renter og avdrag.

Leieavtaler

Selskapet inngikk i år 2000 en kontrakt om leie av hovedkontoret i 15 år. Årlig leiebeløp i år 2000 var NOK 15 000, og indeksreguleres årlig med endring i konsumprisindeksen.

Nedskrivninger

Nedskrivninger skyldes hovedsakelig endring i levetid på driftmidler da disse vil fases ut tidligere en før antatt.

Anlegg under utførelse

Av bokførte anlegg under utførelse på NOK 1 558 191 er NOK 1 267 032 knyttet til investering og forskuddsbetaling av nye T-banvogner og NOK 181 561 gjelder investering i nytt billettsystem.

Noter til selskaps- og konsernregnskapet for 2006

(Beløp i hele 1 000)

Note 11 - Datterselskap, tilknyttet selskap m.v. – morselskap

Selskap	Forretnings- kontor	Eierandel	Stemmeandel
Sporveis-Annonnene AS	Oslo	100 %	100 %
AS Sporveisbussene	Oslo	100 %	100 %
Oslo T-banedrift AS	Oslo	100 %	100 %
Oslo Sporvognsdrift AS	Oslo	100 %	100 %
MX-Vogner AS	Oslo	100 %	100 %
Sporveisbilletter AS	Oslo	100 %	100 %

Datterselskapene er behandlet etter egenkapitalmetoden.

	Sporveis- Annonnene AS	AS Sporveis-bussene	Oslo T-banedrift AS	Oslo Sporvogns- drift AS
Anskaffelseskost	2 500	151 261	89 451	67 232
Inngående balanse 01.01.2006	3 245	134 498	103 728	79 332
Andel årets resultat	-23	2 158	687	13 136
Overf. til/fra selskapet (utbytte, kons.bidr.)	0	0	-8 296	-18 569
Andre endringer i løpet av året	0	0	0	0
Utgående balanse 31.12.2006	3 222	136 656	96 119	73 899

	MX-Vogner AS	Sporveis-billetter AS	Sum
Anskaffelseskost	120	120	310 684
Inngående balanse 01.01.2006	-4 612	-2 217	313 974
Andel årets resultat	49	-11 203	4 804
Overf. til/fra selskapet (utbytte, kons.bidr.)	0	0	-26 865
Andre endringer i løpet av året	4 800	3 000	7 800
Utgående balanse 31.12.2006	237	-10 420	299 713

Note 12 - Obligasjoner og andre fordringer

Morselskap			Konsern	
2005	2006		2006	2005
10 000		Ansvarlig lån Oslo Sporveiers pensjonskasse		10 000
174 000		Kjernekapital Oslo Sporveiers pensjonskasse		174 000
0		Øvrige langsiktige fordringer	410	16 632
184 000	0		410	200 632

Kjernekapitalinnskuddet i Oslo Sporveiers pensjonskasse på 199 900, herav 10 000 i ansvarlig lån er i sin helhet gjort opp i 2006.

Noter til selskaps- og konsernregnskapet for 2006

(Beløp i hele 1 000)

Note 13 - Opplysning om vesentlig enkelttransaksjon

Kollektivtransportproduksjon AS har solgt sine eierandeler i Oslo og Akershus Trafikkservice AS og Norsk Reiseinformasjon AS til AS Oslo Sporveier. Salget har medført en samlet kapitalførsel for KTP på NOK 13 767 og en regnskapsmessig gevinst på NOK 10 555.

Note 14 - Langsiktig gjeld

Gjeld som forfaller mer enn fem år etter regnskapsårets slutt:

Morselskap			Konsern	
2005	2006		2006	2005
644 000	572 000	Sertifikatlån	572 000	644 000
123 100	153 944	Seriellån til Nytt Billett- og Betalingssystem	153 944	123 100
466 896	440 601	Gjeld til kredittinstitusjoner	440 601	466 896

Opplysninger om konvertible lån, obligasjonslån og lån fra kredittinstitusjoner - konsern. Obligasjonslånet på NOK 300 mill kr forfaller 25.06.2007. Sertifikatlånene har løpetid på mindre enn et år, men de har garanti fra Oslo kommune som løper lenger.

	Konsern	
	Snittrente	Lånebeløp i NOK
Obligasjonslån	5,70 %	300 000
Øvrig langsiktig gjeld		2 444 134
Sum annen langsiktig gjeld		<u>2 744 134</u>

Forholdet mellom fast og flytende rente er omtalt i note 3.

Avdragsprofil konsern:

2007	2008	2009	2010	2011	Deretter	Sum
481 402	184 553	191 784	280 913	177 818	1 427 664	2 744 134

Note 15 - Andre avsetninger for forpliktelser

Morselskap			Konsern	
2005	2006		2006	2005
6 708	6 419	Fremtidig vedlikeholds- og sikkerhetstiltak	6 419	6 708
	29 855	Fremtidige kostnader utraneringstiltak av T-banevogner	29 855	
129 441	98 020	Periodisk vedlikehold av rullende materiell	98 020	129 441
<u>136 149</u>	<u>134 294</u>	Sum	<u>134 294</u>	<u>136 149</u>

KTP AS har som prinsipp å foreta avsetninger til fremtidige vedlikehold basert på estimerte vedlikeholdskostnader og antall kjørte vognkilometer. Ved skifte av vognpark og utfasing av gamle T-banevogner ble fremtidige vedlikeholdsplaner

Noter til selskaps- og konsernregnskapet for 2006

(Beløp i hele 1 000)

endret slik at avsetningen for periodisk vedlikehold av komponenter er reversert med NOK 42 900. Beslutningen om utfasing av gamle T-banevogner medfører kostnadsavsetning knyttet til utfasing av gamle vogner og nedbygging av tilsvarende delelager og verkstedinnretninger på NOK 29 900.

Note 16 - Pantstillelser og garantier m.v.

Morselskap			Konsern	
2005	2006		2006	2005
250 184	493 793	Gjeld som er sikret ved pant o.l.	493 793	250 184
119 953	111 402	Bokført verdi av eiendeler pantsatt for egen gjeld	111 402	119 953
1 407 250	1 326 019	Gjeld som er sikret med kommunale garantier	1 326 019	1 407 250

I posten "Bankinnskudd, kontanter og lignende" inngår bundne skattetreksmidler med NOK 12 122 for morselskapet og NOK 37 205 for konsernet som helhet i tillegg inngår bundet depositum på NOK 3 606.

Note 17 - Mellomværende med selskap i samme konsern m.v.

Morselskap	Andre fordringer		Langsiktige fordringer	
	2006	2005	2006	2005
Foretak i samme konsern	226 519	151 376	845 408	558 992
Sum	<u>226 519</u>	<u>151 376</u>	<u>845 408</u>	<u>558 992</u>

Kortsiktig gjeld

	2006	2005
Foretak i samme konsern	<u>22 776</u>	<u>175 326</u>
Sum	<u>22 776</u>	<u>175 326</u>

Konsernets likviditet er organisert i en konsernkontoordning. Dette innebærer at datterselskapenes kontantbeholdning formelt sett er fordringer på morselskapet, og alle konsernselskaper er solidarisk ansvarlige for de trekk konsernet har gjort. Sammenligningstall for 2005 er endret slik at kun de kontoene som ikke inngår i konsernkontoordningen vises som "Bankinnskudd, kontanter og lignende".

Noter til selskaps- og konsernregnskapet for 2006

(Beløp i hele 1 000)

Note 18 - Skatt

Morselskap

Konsern

Årets skattekostnad fremkommer slik:

2005	2006		2006	2005
0	0	Betalbar skatt	10 447	1 101
-5 520	4 903	Endring utsatt skatt	0	0
-1 101	-10 447	Skatteeffekt av mottatt konsernbidrag	-10 447	-1 101
<u>-6 621</u>	<u>-5 544</u>	Skattekostnad	<u>0</u>	<u>0</u>

Betalbar skatt i årets skattekostnad fremkommer slik:

2005	2006		2006	2005
226 974	134 314	Ordinært resultat før skattekostnad	139 858	233 594
-26 952	-4 804	Resultatandel fra datterselskaper	0	0
347	665	Permanente forskjeller	8 783	9 315
-80 544	29 977	Endring i midlertidige forskjeller	169 239	-105 419
-123 756	-197 464	Benyttet fremførbart underskudd	-317 880	-137 490
3 931	37 312	Mottatt konsernbidrag	0	0
<u>0</u>	<u>0</u>	Grunnlag betalbar skatt	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>0</u>	<u>0</u>	Skatt, 28 %, som utgjør sum betalbar skatt på årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>

Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:

2005	2006		2006	2005
0	0	Betalbar skatt på årets resultat	0	0

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller:

2005	2006		2006	2005
104 355	70 961	Anleggsmidler	90 842	119 506
-54 145	-58 301	Omløpsmidler	-59 423	-54 729
-50 606	-49 011	Gjeld	-58 750	-61 535
85 016	90 997	Pensjonsmidler	120 229	131 886
-995 905	-779 267	Underskudd til fremføring	-876 813	-1 088 282
<u>-911 285</u>	<u>-724 621</u>	Sum	<u>-783 915</u>	<u>-953 154</u>
<u>-255 160</u>	<u>-202 894</u>	Utsatt skattefordel	<u>-219 496</u>	<u>-266 883</u>
<u>10 357</u>	<u>5 454</u>	Balanseført utsatt skattefordel	<u>0</u>	<u>0</u>

Balanseført utsatt skattefordel fremkommer slik:

2005	2006		2006	2005
4 838	10 357	Balanseført utsatt skattefordel 01.01	0	0
6 620	5 544	Skatteinntekt	0	0
-1 101	-10 447	Skatteeffekt av mottatt konsernbidrag	0	0
<u>10 357</u>	<u>5 454</u>	Balanseført utsatt skattefordel 31.12.	<u>0</u>	<u>0</u>

Morselskapet inntektsfører skatteposisjoner basert på forventet fremtidig utnyttelse ved konsernbidrag fra datterselskaper. Konsernet balansefører ikke utsatt skattefordel da det ikke forventes å komme i skatteposisjon.

Noter til selskaps- og konsernregnskapet for 2006

(Beløp i hele 1 000)

Note 19 - Egenkapital

Morselskap	Aksjekapital	Fond for vurderingsforskjeller	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2006	565 000	24 149	211 167	800 316
<i>Årets endring av egenkapital</i>				
Andre endringer				0
Årets resultat	0	4 794	135 064	139 858
Egenkapital 31.12.2006	565 000	28 943	346 231	940 174
Konsern	Aksjekapital	Fond for vurderingsforskjeller	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2006	565 000	0	235 316	800 316
<i>Årets endring av egenkapital</i>				
Andre endringer	0	0	57	57
Årets resultat	0	0	139 858	139 858
Egenkapital 31.12.2006	565 000	0	375 231	940 231

Noter til selskaps- og konsernregnskapet for 2006

(Beløp i hele 1 000)

Note 20 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i Kollektivtransportproduksjon AS pr 31.12.2006 består av følgende aksjeklasser:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	5 650 000	100	565 000

Eierstruktur

Aksjonæren i Kollektivtransportproduksjon AS pr. 31.12.2006 var:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Oslo kommune	5 650 000	100 %	100 %
Totalt antall aksjer	5 650 000	100 %	100 %

Note 21 – Hendelser etter balansedagen

Kollektivtransportproduksjon AS har med virkning fra 1.01.2007 besluttet å fisjonere ut vognmateriell og tilhørende forpliktelser til et nystiftet selskap, Oslo Vognselskap AS. Fisjonen medfører en reduksjon av eiendeler i Kollektivtransportproduksjon med NOK 1 829 000, overføring av forpliktelser NOK 1 311 000 og reduksjon av egenkapitalen med NOK 518 000.