

## Årsberetning

2004 ble et år med sterk vekst i luftfarten, noe som også førte til sterk vekst i trafikken for Oslo Lufthavn AS (OSL). Den sterke veksten var en direkte følge av økt konkurranse mellom flyselskapene.

For fjerde gang de siste fem årene ble OSL kåret til Europas mest punktlig lufthavn av Association of European Airlines. Dette til tross for at vi utover året så en fallende tendens i punktligheten, et forhold selskapet ser som en stor utfordring fremover.

Året var også preget av gjennomføringen av resultatforbedringsprogrammet Take-Off-05. Tiltakene som ble gjennomført innebærer nedbemanning og endringer av arbeidsprosesser, og har redusert selskapets årlige kostnader med ca 28 mill kroner. Prosessen har vært gjennomført i samarbeid med Avinor AS, og har medført at flygelederne har skiftet arbeidsgiver til Avinor, samtidig som OSL har fått ansvaret for flere fellestjenester for konsernet; Lønn og regnskap, arkiv, IKT-drift, opplæringskoordinering og ytre miljø.

Det ble gjennomført en medarbeiderundersøkelse på tampen av året, og denne viste fremgang på alle hovedområder fra forrige undersøkelse som ble gjennomført i 2002. Resultatene viser at selskapet har klart seg godt gjennom den krevende omstillingsprosessen. Det vil bli identifisert forbedringsområder som følges opp videre for hele selskapet.

Selskapets driftsresultat (før finansposter) var på 643,1 mill kroner. Dette er 41,2 kroner bedre enn i 2003. Resultat etter skatt ble 89,1 mill kroner. I tillegg til det positive driftsresultat ble selskapet tilført konsernbidrag på 60 mill kroner fra eier Avinor AS, noe som isolert sett øker egenkapitalen i selskapet med 43,2 mill kroner.

### 1 TRAFIKK PÅ OSLO LUFTHAVN I 2004

#### 1.1 Passasjerer

| Passasjerer     | 2003              | 2004              | Endring i %  |
|-----------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Rute innland    | 7 043 724         | 7 398 264         | 5,0 %        |
| Charter innland | 9 433             | 16 960            | 79,8 %       |
| Rute utland     | 5 481 623         | 6 257 800         | 14,2 %       |
| Charter utland  | 1 112 110         | 1 192 436         | 7,2 %        |
| <b>Sum</b>      | <b>13 411 671</b> | <b>14 865 460</b> | <b>8,9 %</b> |

I 2004 reiste 14 865 460 passasjerer over Oslo Lufthavn. Det er 1 218 570 flere enn i fjor, noe som tilsvarer en økning på 8,9 %. Dette er det høyeste passasjertallet som er registrert gjennom ett år i OSLs historie.

Det var spesielt utenlandstrafikken som viste en stor økning, her er veksten på 13,0 %. Som tabellen viser var veksten størst på rutetrafikken, men også chartertrafikken viste god fremgang etter et par år med tilbakegang. Innenlands var veksten på 5,1 %. For første gang er antall utenlandspassasjerer større enn antall innenlandspassasjerer.

De største rutene var til Bergen med 1 352 454 passasjerer, Trondheim med 1 343 346 passasjerer, København med 1 235 724 passasjerer og Stavanger med 1 033 731 passasjerer.

Størst vekst på utenlandsrutene var det til Stockholm som fikk 125 000 flere passasjerer. Andre utenlandsruter med stor vekst var Nice med 54 000 og Praha med 40 000 flere passasjerer i 2004 enn i 2003. På charter var det størst økning til Tyrkia med 45 000 og til Egypt med 24 000 flere passasjerer i 2004 enn året før.

På innlandet var det størst økning på rutene til Ålesund (pluss 57 000) og Nord Norge (pluss 182 000 til Bodø, Harstad / Narvik, Tromsø, Alta og Kirkenes).

Ti flyselskaper opprettet i alt 24 nye utenlandsruter i 2004; 15 helårsruter og 9 sesongruter. Rutene til Birmingham og Edinburgh ble nedlagt da flyselskapet DUO gikk konkurs, og SAS la ned rutene til London Gatwick og Geneve. I 2004 hadde OSL ruter til 64 utenlandske flyplasser og 24 innenlandske flyplasser.

SAS-gruppen (SAS Braathens, Widerøe's Flyveselskap og Blue1) er den største kunden og befordret 62,5 % av passasjerene i 2004. Norwegian hadde 12,3 % av passasjerene.

Sett ift sammenlignbare lufthavner i våre naboland hadde OSL en større vekst enn Arlanda og København for 2004. Hovedårsaken ligger i den sterke utenlandsveksten på OSL.

## 1.2 Flybevegelser

| Flybevegelser             | 2003           | 2004           | Endring i %  |
|---------------------------|----------------|----------------|--------------|
| Rute innland              | 91 776         | 93 084         | 1,4 %        |
| Rute utland               | 71 908         | 81 003         | 12,6 %       |
| Charter                   | 6 845          | 7 232          | 5,7 %        |
| Frakt                     | 5 349          | 5 440          | 1,7 %        |
| Øvrige (GA, militær m.m.) | 8 246          | 9 568          | 16,0 %       |
| <b>Sum</b>                | <b>184 124</b> | <b>196 327</b> | <b>6,6 %</b> |

## 1.3 Frakt og post

Antall tonn post og frakt til / fra OSL var 74 299 tonn i 2004. Det er økning på 2 299 tonn eller 3,2 %.

## 2 OMSETNING

OSLs inntekter er todelt; 52 % av inntektene kommer direkte fra den trafikken som er redegjort for i ovenstående avsnitt. Inntektene utfaktureres på grunnlag av avreiste passasjerer og flyginger fra lufthavnen.

Den resterende del av inntektene kommer fra avledet virksomhet som utleie av arealer til butikkdrift, service, parkering og annen bruk av bygnings- og grunnmessig infrastruktur. Andel inntekter fra avledet virksomhet har økt i 2004. Disse inntektene er sterkt avhengig av trafikktviklingen, spesielt utenlandstrafikken.

### **3 UTBYGGINGER**

Prosjekt Sentralhall 2005 startet opp i begynnelsen av august 2004. Formålet med prosjektet er å modernisere og øke butikk- og spisestedtilbudet for reisende i passasjerterminalen. Ny del av Duty-Free butikk åpnet ved årsskiftet 2005, samtidig som driften av forretningene ble overført til ny kontraktpartner Travel Retail Norway AS.

Det er utviklet en tredelt plan for oppgradering tilknyttet bagasjeanlegget for å sikre driftsstabiliteten og for å øke kapasiteten til anlegget. Første del av utbyggingen ble gjennomført i løpet av høsten 2004, og besto i å etablere mer robuste løsninger ved driftsstopp i anlegget. De neste delene av utbyggingen vil bestå i etablering av nytt område for manuell kontroll og utskiftning av røntgenmaskinene i anlegget. Hele prosjektet forventes ferdigstilt i 2006.

Det ble i tillegg videreført tiltak i samsvar med EU-forordninger og nasjonale bestemmelser om forebyggende sikkerhetstiltak ved lufthavner. Hoveddelen av arbeidene med sikkerhetstiltak på lufthavnen ble avsluttet i løpet av våren.

### **4 FORTSATT DRIFT**

Årsoppgjøret er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Til grunn for antagelsen ligger resultatprognoser for 2005 og langsiktige prognoser for årene fremover. Egenkapitalen i selskapet er lav, men selskapet er allikevel i en sunn økonomiske og finansiell stilling da selskapet har ansvarlig lån på 2 431,3 mill kroner som er prioritert etter annen gjeld. Egenkapitalen i selskapet er styrket gjennom konsernbidrag fra Avinor AS.

### **5 RESULTAT, INVESTERINGER, FINANSIERING OG LIKVIDITET**

Totale driftsinntekter for året var på 2 193,9 mill kroner, mot 1 916,4 i 2003. I alt 52 % av inntektene er vederlag for utførte tjenester betalt av flyselskapene i form av lufthavnavgifter, mens resterende er inntekter fra utleie og kommersielle aktiviteter ved lufthavnen.

Resultatet for 2004 viser et overskudd på 124,7 mill kroner før skatt (89,1 mill kroner etter skatt), mot et underskudd på 5,4 mill kroner (1 mill kroner etter skatt) i 2003.

Selskapet hadde pr 31. desember 2004 en total balansesum på 10 589,8 mill kroner. Aktivasiden består i det alt vesentlige av flyplassinvesteringer i form av banesystemer og bygninger. Passivasiden består hovedsakelig av egenkapital på 547,3 mill kroner, ansvarlig lån fra Avinor AS med 2 431,3 mill kroner og langsiktig statslån med 7 193,2 mill kroner.

Selskapet gjenopptok i desember nedbetalingen av statslånet etter at selskapet ble innvilget 3 års avdragsfrihet i forbindelse med opprettelsen av morselskapet som aksjeselskap pr 1. januar 2003. Nedbetalingen ble gjenopptatt 1,5 år tidligere enn planlagt.

Selskapets samlede investeringer i varige driftsmidler i 2004 var 151 mill kroner.

Selskapet har ingen fri egenkapital pr 31. desember 2004. Selskapets finansielle stilling er god, og kan pr 31. desember 2004 nedbetale kortsiktig og avdrag på langsiktig gjeld ved hjelp av sine likvide midler. Det ansvarlige lånet fra Avinor AS er prioritert etter all annen langsiktig gjeld.

## **6 FINANSIELL RISIKO**

### **6.1 Markedsrisiko**

Selskapet er eksponert for endringer i langsiktig rentenivå, da en vesentlig del av selskapets finansiering (statslån) er knyttet til langsiktige statsobligasjonsrenter.

Selskapet er ikke eksponert for endringer i valutakurser.

### **6.2 Kredittrisiko**

Frem til i dag har OSL og morselskapet Avinor AS hatt lave tap på fordringer hos våre viktigste kunder, flyselskapene. En del av disse har imidlertid over noe tid slitt med å få tilfredsstillende lønnsomhet. På denne bakgrunn vurderer selskapet at det er en moderat risiko for at kundene ikke evner å oppfylle sine forpliktelser.

### **6.3 Likviditetsrisiko**

Selskapet vurderer likviditeten i selskapet som god.

## **7 SIKKERHET**

OSL har i 2004 hatt fokus på implementering av nye myndighetskrav, som blant annet omfatter nye rutiner for sikkerhetskontroll. Myndighetskravene er en implementering av EU-forordninger innen sikkerhet, som trådte offisielt i kraft i Norge 5.mai. Hovedutfordringen har vært å bygge om våre håndbøker til et eget "Sikkerhetsprogram for Oslo Lufthavn AS". Dette følger samme struktur / kapitteinndeling som EU-forordningen og omfatter både krav og tiltak.

Med bakgrunn i nye kompetansekrav har OSL utviklet et grunnleggende sikkerhetskurs, basert på E-læring. Alle som skal ha tilgang til avsperrede områder på flyplassen må gjennomgå kurset før adgang gis.

OSL gjennomførte flere mindre øvelser tilknyttet krisehåndtering, og har deltatt på en større øvelse i regi av politiet.

Det har i 2004 vært registrert 9 luftfartsrelaterte hendelser i Oslo Lufthavns ansvarsområde på rullebaner / taksebaner og i luftrommet. Det har i etterkant av disse hendelsene blitt iverksatt flere tiltak og oppfølginger med fokus på sikkerhetsrelaterte forbedringer samt forbedring av operative systemer. 2 av hendelsene har ført til interne granskninger av Avinor, mens 4 av hendelsene er rapportert til Havarikommisjonen for sivil luftfart og jernbane. Ingen av disse er behandlet ferdig av kommisjonen.

## **8 REVISJONER OG TILSYN**

OSLs styrings- og ledelsessystem er utviklet til et integrert system for å sikre en forbedring av kvalitet, inkludert safety, security, helse, miljø og arbeidstakers sikkerhet.

Hovedfokus i 2004 har vært:

- Ny implementering av OSLs Styrings- og ledelsessystem i hele organisasjonen
- Tilpassninger i Styrings- og ledelsessystemet i samsvar med nye krav
- Utvikle og vedlikeholde Styrings- og ledelsessystemet på intranett
- Oppfølging av European Action Plan for the Prevention of Runway Incursions
- Overvåking av eventuelle sikkerhets- og miljømessige effekter av Take-Off-05

Internt tilsyn, i form av revisjoner og inspeksjoner, har i samsvar med selskapets fokusområder fokusert på sikkerhetsmessige forhold. Det er i løpet av 2004 gjennomført 17 revisjoner og inspeksjoner innen kvalitet, safety, security og HMS.

## 9 ANSATTE, ARBEIDSMILJØ

Ved utgangen av 2004 hadde Oslo Lufthavn AS 517 ansatte, en endring fra 586 ved forrige årsskifte. Fast ansatte endret seg fra 479 til 416. Den store forskjellen mellom totalt antall ansatte og fast ansatte skyldes i hovedsak ekstramannskaper som blir ansatt midlertidig i vintersesongen.

En stor del av endringen skyldes overføring innenfor konsernet som et resultat av omstrukturingsprogrammet Take-Off-05. Våren 2004 ble Lufttrafikkjentesten med 70 personer overført til Avinor. Senere på året er følgende fellestjenester etablert i OSL:

- Lønn og regnskap
- Strategisk Kompetansenhet
- Drift av administrative IT-systemer
- Administrativt arkiv
- Bygningstekniske enheter innen Flyplassutvikling
- Rullende materiell

50 tidligere Avinor-ansatte har dermed fått OSL som ny arbeidsgiver i 2004. Introduksjonen og overgangen til OSL for de tidligere Avinor-ansatte har gått meget bra.

Selskapet legger stor vekt på et godt arbeidsmiljø for sine ansatte og følger alle relevante pålegg. Det er etablert arbeidsmiljøutvalg som har avholdt regelmessige møter. Personell-turnoveren i selskapet er lav; 3,2 % i 2004 mot 2,4 % året før. Det er etablert et Samarbeidsforum i selskapet, der det regelmessig avholdes møter mellom ledelsen og de tillitsvalgte. Samarbeidsklimaet ansees som godt.

Gjennomsnittsalderen i selskapet er 44 år – uendret fra 2003. (45 år for menn, 41 for kvinner). Sykefraværet i 2004 gikk ned fra 6,3 % til 5,6 % (-11 %). De tre siste kvartaler var sykefraværet under 5 %. Det er fortsatt langtidssykefraværet som utgjør største andel av det totale sykefravær. Det utarbeides oppfølgingsplaner for alle langtidssykmeldte.

OSL har tidligere inngått samarbeidsavtale om inkluderende arbeidsliv (IA). IA har som utgangspunkt at arbeidsplassen skal fungere som hovedarena for arbeidet med å forhindre unødig sykefravær og utstøting fra arbeidslivet. Sett i forhold til det tidspunkt selskapet startet med den systematiske sykefraværsoppfølgingen har det vært reduksjon i sykefraværet på over 35 %.

I 2004 ble det registrert 7 personskader med fravær. De foregående år var tallene 3, 7 og 7. Selskapet har et aktivt forhold til helse, miljø og sikkerhet og arbeider planmessig for å forebygge sykefravær og personskader for dem som arbeider på lufthavnen. Selskapet gjennomfører ergonomirunder og regelmessige HMS-befaringer. Alle som skal ha adgangskort til lufthavnen må gjennomføre HMS-eksamen og brannvernopplæring samt en egen sikkerhetsopplæring.

For å ivareta hovedbedriftsansvaret iht. Arbeidsmiljøloven har Oslo Lufthavn AS etablert en overordnet HMS- (Helse, Miljø og Sikkerhet) struktur ved lufthavnen. Det foretas regelmessige HMS befaringer på lufthavnens fellesområder under ledelse av OSL og med deltakelse fra de aktuelle selskapers ledelse og hovedverneombud. I tillegg utføres regelmessige vernerunder i egen drift.

OSL har etablert en kollegastøtteordning i en egen omsorgsplan som er en del av Kriseplanverket. Ordningen er opprettet i hovedsak for å kunne bistå ansatte i OSL som har opplevd kritiske og alvorlige hendelser på jobb.

I desember ble det gjennomført en arbeidsmiljøundersøkelse i OSL over samme lest som undersøkelsen 2 år tidligere. Svarprosenten ble denne gang 85 mot 81 sist. Svarene viser fremgang for OSL på selskapsnivå på alle hovedfaktorer. Resultatene fra undersøkelsen danner grunnlag for hvilke fokusområder innen arbeidsmiljø OSL kommer til å arbeide videre med i 2005.

## **10 LIKESTILLING**

Det er 22 % kvinner i bedriften, en økning fra 18 % året før. I lederstillinger er andelen 8 % - mot 9 % året før. Av nyrekruttede i 2004 er 36 % kvinner.

40 % av de aksjonærvalgte styremedlemmene er kvinner.

Lønnsmessig ligger kvinner i lederstillinger på en index 94 i forhold til menn mot 97 i 2003. I forhold til andelen kvinner tar kvinner i større grad enn menn etter- og videreutdanning.

Menn og kvinner har like arbeidstidsordninger. 8 % av kvinnene arbeider deltid (13 % i 2003) mot 0,5 % av mennene (samme andel i 2003).

OSL har som styrende resultatmål å oppnå en bedre kjønnsfordeling, spesielt i ledende stillinger. Virksomheten har satset på og tar også videre sikte på å utvikle kvinnelige ledere gjennom konsernets lederutviklingsprogram, og ved ellers like forutsetninger skal kvinner foretrekkes.

## **11 YTRE MILJØ**

I 2002 ble det tatt ut stevning mot OSL med bakgrunn i naboloven med krav om erstatning for de støyulempere flyplassen medfører. Av opprinnelige 639 saksøkere i forliksrådet valgte 223 å gå videre med saken til Eidsvoll tingsrett. På grunn av det store antallet saksøkere var det enighet om at retten i første omgang skulle behandle et utvalg på 26 representative saker. Dom i Tingsretten falt i begynnelsen av 2004. Da fikk tre av de 26 utvalgte saksøkerne medhold og OSL ble dømt til å betale erstatning og saksomkostninger. OSL ble tilkjent saksomkostninger for 18 av de 23 saksøkerne som tapte saken.

Tingsrettsdommen ble anket til Lagmannsretten, som avsa ny dom 26.11.04. OSL ble der pålagt å betale totalt 3 525 000 kroner i erstatning til samtlige saksøkere, samt å dekke saksøkernes saksomkostninger med 5 915 147 kroner. Dommen er i sin helhet anket til Høyesterett.

I løpet av avisings sesongen 2003-2004 ble det påvist en overskridelse av utslippstillatelsen for vassdraget Sogna. Det er igangsatt et prosjekt med sikte på å avklare tålegrensen for Sogna, hvor avisingskemikalier i kortere perioder blir tilført vassdraget sammen med smeltevann. Prosjektet vil danne grunnlag for eventuelle forbedringstiltak og / eller søknad om endringer av gjeldende vilkår.

For en grundigere oversikt over miljøforholdene på og rundt lufthavnen viser styret til OSLS Miljørapport 2004.

## **12 FREMTIDIG UTVIKLING OG UTFORDRINGER**

Avhengig av myndighetenes godkjenning åpnes ny Duty-Free butikk for ankomende passasjerer i ankomsthallen. Prosjektet omfatter mer enn 3 500 nye og eksisterende kvadratmeter butikk- og spisestedareal. Prosjektet forventes sluttført i løpet av høsten 2005.

## 12.1 Trafikkutviklingen

Omstruktureringen i luftfartsbransjen er fortsatt i gang, og til tross for sterk trafikkvekst i alle markeder, er lønnsomheten hos våre største flyselskaper fortsatt svak. Sterk konkurranse og lave billettpriser forventes å være situasjonen framover.

Flyselskapenes søken etter lavere kostnader er en utfordring for oss: avgiftene er under press, bedre utnyttelse av flyene ved kortere bakkeopphold setter nye krav til infrastruktur og drift, og mer bruk av fly som benyttes både innenlands og utenlands samme dag setter nye krav til fleksibiliteten på oppstillingsplassene.

Bedre utnyttelse av flyene ser foreløpig ut til å bety flere ruter, hovedsakelig på utlandet. Forutsatt at selskapene bedrer sin lønnsomhet, forventes det flere nye direkteruter og fortsatt stekt vekst i etterspørselen.

Det er knyttet usikkerhet til vurderingene rundt fremtidig trafikkutvikling.

## 12.2 Lufthavnplan (2001–2030)

Lufthavnplanen som i særlig grad fokuserer på mulighetene for en fremtidig tredje rullebane, ble oversendt Samferdselsdepartementet i april 2003. Foreløpig er det ikke gitt noen signaler fra SD om det videre planarbeidet.

I løpet av 2004 har en arbeidsgruppe der bl.a. OSL også har deltatt, utarbeidet en rapport med forslag til innhold og målsettinger for en fylkesdelplan for Gardermoen. Akershus fylkeskommune vil i løpet av vinteren 2005 ta stilling til dette forslaget. Ullensaker kommune har til hensikt å utarbeide en kommunedelplan med spesiell vekt på arealbruk og vekstmønster for områdene rundt flyplassen.

Det er påkrevet at det fattes vedtak som hindrer innebygging av lufthavnen. Nye studier forsterker behovet for en tredje rullebane i perioden 2025–2030.

## 13 EIERFORHOLD

Selskapet eies 100 prosent av Avinor AS. Avinor har tilsammen totalt skutt inn 1 070,1 mill kroner i egenkapital i OSL, fordelt på 250 mill kroner i aksjekapital, 660 mill kroner i overkursfond og 160,1 mill kroner i konsernbidrag (etter skatt). Overkursfondet er delvis benyttet til dekning av tidligere års tap. Per 31. desember 2004 består balanseført innskutt egenkapital av aksjekapital på 250 mill kr, overkursfond på 46,9 mill kroner og innskutt annen egenkapital 160,3 mill kr, til sammen 457,2 mill kroner.

## 14 OSLO LUFTHAVN EIENDOM AS

OSL har et heleid datterselskap, Oslo Lufthavn Eiendom AS (OSLE), som har til oppgave å utvikle og bygge kommersielle bygg i flyplassens sentrale område. Selskapet eier hotellet som ligger ved Terminalen og drives av Radisson SAS International Hotels AS, kontor- og servicebygget OSL Flyporten og parkeringshus for ansatte.

Årsresultatet for selskapet var i 2004 på 34,8 mill kroner før skatt.

## 15 OSLO LUFTHAVN TELE OG DATA AS

Oslo Lufthavn Tele og Data AS (OLTD) eies av Telenor Business Solutions AS og OSL som har 50 % av aksjene hver. Selskapet er totalleverandør av telekommunikasjon, IT-tjenester, IT-systemer og

IT-produkter til flyselskaper, serviceselskaper, forretninger, offentlige etater og publikum på Oslo Lufthavn.

I 2004 omsatte selskapet for 28,9 mill kroner og hadde et årsresultat på 1,8 mill kroner før skatt.

## 16 STYRETS SAMMENSETNING

I ordinær generalforsamling ble styrets leder Randi R. S. Flesland gjenvalgt sammen med styrets nestleder Lasse Bardal og styremedlemmet Ola M. Rinnan. Som nye aksjonærvalgte styremedlemmer ble valgt Linda B. Silseth og Roar Wiik-Andreassen. På ekstraordinær generalforsamling i oktober ble Jon Sjølander valgt inn som aksjonærvalgt styremedlem til erstatning for Roar Wiik-Andreassen. Av de aksjonærvalgte styremedlemmene er 3 fra Avinor AS og 2 eksterne.

Ansattrepresentanter i styret er Ole Hansen, Jan Fagernes og Geir Larsen.

## 17 DISPONERING AV ÅRETS RESULTAT

Styret foreslår at årets overskudd på 89 131 784 kroner overføres til annen egenkapital.

Gardermoen, 30. mars 2005

\_\_\_\_\_  
Randi R. S. Flesland  
Styret leder

\_\_\_\_\_  
Lasse Bardal  
Nestleder

\_\_\_\_\_  
Linda B. Silseth

\_\_\_\_\_  
Ole Hansen

\_\_\_\_\_  
Jon Sjølander

\_\_\_\_\_  
Ola M. Rinnan

\_\_\_\_\_  
Jan Fagernes

\_\_\_\_\_  
Geir Larsen

\_\_\_\_\_  
Nic Nilsen  
Administrerende direktør

## Resultatregnskap for regnskapsåret

1. januar - 31. desember

|                                       |  | OSLO LUFTHAVN AS |                  |
|---------------------------------------|--|------------------|------------------|
|                                       |  | 2004             | 2003             |
| Note                                  |  | (tall i 1.000)   | (tall i 1.000)   |
| <b>DRIFTSINNETEKTER</b>               |  |                  |                  |
|                                       | Trafikkinntekter                           | 1 145 103        | 979 093          |
|                                       | Leieinntekter fast eiendom                 | 924 856          | 824 066          |
|                                       | Salgsinntekter                             | 120 245          | 100 368          |
|                                       | Andre driftsinntekter                      | 3 730            | 12 839           |
|                                       | <b>Sum driftsinntekter</b>                 | <b>2 193 934</b> | <b>1 916 366</b> |
| <b>DRIFTSKOSTNADER</b>                |  |                  |                  |
|                                       | Vareforbruk                                | 8 890            | 4 794            |
|                                       | Lønn, feriepenger, arbeidsgiveravgift m.v. | 255 226          | 292 638          |
|                                       | Avskrivning                                | 494 423          | 521 455          |
|                                       | Annen driftskostnad                        | 792 255          | 495 527          |
|                                       | <b>Sum driftskostnader</b>                 | <b>1 550 794</b> | <b>1 314 414</b> |
|                                       | <b>Driftsresultat</b>                      | <b>643 140</b>   | <b>601 952</b>   |
| <b>FINANSINNETEKTER OG -KOSTNADER</b> |  |                  |                  |
|                                       | Renteinntekter                             | 23 420           | 27 355           |
|                                       | Mottatt konsernbidrag fra datterselskap    | 34 000           | 21 711           |
|                                       | Annen finansinntekt                        | 6 054            | 20 530           |
|                                       | Rentekostnader                             | 572 494          | 672 456          |
|                                       | Annen finanskostnad                        | 9 398            | 4 468            |
|                                       | <b>Netto finanskostnad</b>                 | <b>518 418</b>   | <b>607 328</b>   |
|                                       | <b>Ordinært resultat før skattekostnad</b> | <b>124 722</b>   | <b>-5 376</b>    |
|                                       | Skattekostnad på ordinært resultat         | 35 590           | -6 346           |
|                                       | <b>ÅRSRESULTAT</b>                         | <b>89 132</b>    | <b>970</b>       |

## Balanse pr. 31. desember

| EIENDELER   | Note | OSLO LUFTHAVN AS       |                        |
|---|------|------------------------|------------------------|
|   |      | 2004<br>(tall i 1.000) | 2003<br>(tall i 1.000) |
| <b>ANLEGGSMIDLER</b>                                |      |                        |                        |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>                       |      |                        |                        |
| Utsatt skattefordel                                 | 16   | 129 175                | 181 565                |
| Goodwill  | 5    | 4 228                  | 6 341                  |
|   |      | <b>133 402</b>         | <b>187 906</b>         |
| <b>Varige driftsmidler</b>                          |      |                        |                        |
| Anlegg under utførelse                              |      | 45 568                 | 10 497                 |
| Tomter og grunn                                     |      | 15 600                 | 15 600                 |
| Bygninger og annen fast eiendom                     |      | 4 729 963              | 4 859 764              |
| Banesystem  |      | 2 512 248              | 2 650 062              |
| Veier, anlegg med mer                               |      | 675 513                | 693 161                |
| Transportmidler, rullende materiell                 |      | 93 560                 | 88 698                 |
| Maskiner, inventar, innredning                      |      | 847 365                | 956 955                |
| Aktiverte miljøkostnader                            |      | 76 721                 | 85 041                 |
|   | 5    | <b>8 996 537</b>       | <b>9 359 777</b>       |
| <b>Finansielle anleggsmidler</b>                    |      |                        |                        |
| Investering i datterselskap                         | 6    | 69 818                 | 53 106                 |
| Investering i tilkn. selskap og felles kontr. virk. | 6    | 1 570                  | 1 570                  |
| Investering i aksjer                                |      | 180                    | 180                    |
| Andre langsiktige fordringer                        | 8    |                        | 336                    |
|   |      | <b>71 568</b>          | <b>55 193</b>          |
| <b>SUM ANLEGGSMIDLER</b>                            |      | <b>9 201 507</b>       | <b>9 602 875</b>       |
| <b>OMLØPSMIDLER</b>                                 |      |                        |                        |
| Varelager   | 7    | 4 924                  | 5 360                  |
| Kundefordringer                                     | 8    | 189 762                | 214 511                |
| Fordringer på selskap i samme konsern               | 4    | 130 985                | 201 455                |
| Andre kortsiktige fordringer                        | 8    | 74 513                 | 33 926                 |
| Markedsbaserte aksjer, obligasjoner og sertifikater |      |                        | 101 686                |
| Kontanter og bankinnskudd                           | 9    | 988 101                | 603 973                |
| <b>SUM OMLØPSMIDLER</b>                             |      | <b>1 388 285</b>       | <b>1 160 911</b>       |
| <b>SUM EIENDELER</b>                                |      | <b>10 589 792</b>      | <b>10 763 787</b>      |

## Balanse pr. 31. desember

|                                    |       | OSLO LUFTHAVN AS  |                   |
|------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
|                                    |       | 2004              | 2003              |
| GJELD OG EGENKAPITAL               |       | (tall i 1.000)    | (tall i 1.000)    |
| <b>EGENKAPITAL</b>                 |       |                   |                   |
| <b>Innskutt egenkapital</b>        |       |                   |                   |
| Aksjekapital                       | 10    | 250 000           | 250 000           |
| Overkursfond                       |       | 46 878            | 46 878            |
| Innskutt annen egenkapital         |       | 160 321           | 117 121           |
|                                    |       | <b>457 199</b>    | <b>413 999</b>    |
| <b>Opptjent egenkapital</b>        |       |                   |                   |
| Annen egenkapital                  |       | 90 102            | 970               |
|                                    |       | <b>90 102</b>     | <b>970</b>        |
| <b>SUM EGENKAPITAL</b>             | 11    | <b>547 301</b>    | <b>414 969</b>    |
| <b>GJELD</b>                       |       |                   |                   |
| <b>Avsetning til forpliktelser</b> |       |                   |                   |
| Pensjonsforpliktelser              | 15    | 51 602            | 94 891            |
| Restrukturering                    | 13    | 2 200             | 14 100            |
|                                    |       | <b>53 802</b>     | <b>108 991</b>    |
| <b>Langsiktig gjeld</b>            |       |                   |                   |
| Lån fra Staten                     | 12    | 7 193 238         | 7 387 650         |
| Ansvarlig lånekapital morselskap   | 4, 12 | 2 431 342         | 2 593 642         |
| Annen langsiktig gjeld             |       | 190               | 464               |
|                                    |       | <b>9 624 769</b>  | <b>9 981 755</b>  |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>            |       |                   |                   |
| Leverandørgjeld                    |       | 58 566            | 64 882            |
| Gjeld til selskap i samme konsern  | 4     | 53 728            | 13 495            |
| Betalbar skatt                     |       |                   |                   |
| Skyldig offentlige avgifter        |       | 53 885            | 46 030            |
| Annen kortsiktig gjeld             |       | 197 741           | 133 665           |
|                                    |       | <b>363 920</b>    | <b>258 072</b>    |
| <b>SUM GJELD</b>                   |       | <b>10 042 491</b> | <b>10 348 818</b> |
| <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>    |       | <b>10 589 792</b> | <b>10 763 787</b> |

I styret for Oslo Lufthavn AS, Gardermoen 30. mars 2005

\_\_\_\_\_  
Randi R. S. Flesland  
Styret leder

\_\_\_\_\_  
Lasse Bardal  
Nestleder

\_\_\_\_\_  
Linda B. Silseth

\_\_\_\_\_  
Ole Hansen

\_\_\_\_\_  
Jon Sjølander

\_\_\_\_\_  
Ola M. Rinnan

\_\_\_\_\_  
Jan Fagernes

\_\_\_\_\_  
Geir Larsen

\_\_\_\_\_  
Nic Nilsen  
Administrerende direktør

## Kontantstrømoppstilling 1. januar - 31. desember

| (Alle tall i NOK 1000)   | OSLO LUFTHAVN AS |                |
|--|------------------|----------------|
| Likvider tilført / brukt på virksomheten:                          | 2004             | 2003           |
| Resultat før skatt   | 124 722          | -5 376         |
| + / - Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler                        | 5 504            | -4 500         |
| Inntektsført konsernbidrag   | -34 000          | -21 711        |
| + Ordinære avskrivninger   | 494 423          | 521 455        |
| + Forskjellen mellom kostnadsført pensjon og inn-<br>/utbetalinger | -43 289          | -3 033         |
| + / - Endring i varer, kundefordringer og leverandørgjeld          | 18 869           | -25 255        |
| + / - Endring i andre tidsavgrensningsposter                       | 197 617          | 67 323         |
| <b>Netto likviditetsendring fra virksomheten</b>                   | <b>763 845</b>   | <b>528 904</b> |
| <b>Likvider tilført / brukt på investeringer:</b>                  |                  |                |
| - Investeringer i varige driftsmidler                              | -151 026         | -126 201       |
| + Salg av varige driftsmidler (salgssum)                           | 16 404           | 6 900          |
| Investering i datterselskaper                                      | -16 711          |                |
| Salg andre investeringer   | 106 892          | 33 812         |
| Kjøp andre investeringer   |                  |                |
| <b>Netto likviditetsendring fra investeringer</b>                  | <b>-44 442</b>   | <b>-85 489</b> |
| <b>Likvider tilført / brukt på finansiering:</b>                   |                  |                |
| Opptak av ny gjeld (kortsiktig og langsiktig)                      |                  |                |
| Nedbetaling av gjeld   | -356 986         | -13 127        |
| Innbetaling av egenkapital   |                  |                |
| Mottatt konsernbidrag  | 21 711           | 19 842         |
| <b>Netto likviditetsendring fra finansiering</b>                   | <b>-335 275</b>  | <b>6 715</b>   |
| <b>Netto endring i likvider i året</b>                             | <b>384 128</b>   | <b>450 129</b> |
| <br>   |                  |                |
| Kontanter og bankinnskudd pr. 1. januar                            | 603 973          | 153 843        |
| Kontanter og bankinnskudd pr. 31. desember                         | 988 101          | 603 973        |

# Noter til regnskapet (tall i 1.000)

for perioden 1. januar 2004 - 31. desember 2004

## **Regnskapsprinsipper**

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk.

### Datterselskap / tilknyttet selskap

Datterselskap, tilknyttet selskap og felles kontrollert selskap er vurdert etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringene er vurdert til anskaffelseskost for aksjer med mindre nedskrivning har vært nødvendig.

Eventuelt utbytte og / eller konsernbidrag fra datterselskaper inntektsføres samme året som det avsettes i datterselskapet. Utbytte fra tilknyttede og felles kontrollerte selskaper inntektsføres i utdelingsåret.

### Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer og tjenester skjer på leveringstidspunktet.

### Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. 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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi dersom verdifallet ikke forventes å være forbigående. Langsiktig 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 er det foretatt en generell avsetning for å dekke tapsrisiko som ikke er kjent på vurderingstidspunktet.

### Varebeholdninger

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

### Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert etter kursen ved regnskapsårets slutt.

### Kortsiktige plasseringer

Kortsiktige plasseringer (aksjer og andeler vurdert som omløpsmidler) vurderes til laveste verdi av gjennomsnittlig anskaffelseskost og virkelig verdi på balansedagen. Mottatt utbytte og andre utdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

### Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets antatte levetid.

Bygninger, bygningsmessige anlegg og øvrige driftsmidler som ikke er tatt i bruk, aktiveres som "Anlegg under utførelse" og avskrives ikke under oppføringsperioden. Byggelånsrenter og andre indirekte kostnader balanseføres og avskrives sammen med det aktuelle driftsmiddel.

Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

### Pålagte investeringer på annen manns eiendom

Kostnader forbundet med støysisolering av eiendommer i flyplassens naboområder har vært balanseført og avskrevet over 15 år. Fra regnskapsåret 2003 og senere vil eventuelle kostnader til støysisolering bli direkte kostnadsført.

Pålagte kostnader til reetablering av småflyplassanlegg balanseføres og avskrives over 15 år.

### Pensjoner

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser beregnes etter lineær opptjening basert på forutsetninger om diskonteringsrente, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden, fremtidig avkastning på pensjonsmidler samt aktuarmessige forutsetninger om dødelighet, frivillig avgang, osv. Pensjonsmidler er vurdert til virkelig verdi og fratrukket i netto pensjonsforpliktelser i balansen.

### 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 og nettoført.

### Konsernregnskap

Morselskapet Avinor AS utarbeider konsernregnskap. Konsernregnskap kan innhentes fra Avinor AS sin nettside [www.avinor.no](http://www.avinor.no).

**Note 1 Driftsinntekter**

| <i>Trafikkinntekter</i>                  | 2004      | 2003    |
|--|-----------|---------|
| Terminalavgift                           | 439 818   | 456 948 |
| S tartavgift                             | 559 050   | 522 145 |
| Sum terminal-/s tartavgift               | 998 867   | 979 093 |
| Sikkerhetsavgift                         | 146 236   |         |
| Trafikkinntekter ifølge resultatregnskap | 1 145 103 | 979 093 |

*Terminal-/s tartavgift fordelt på type flyvninger:*

|                            |         |         |
|----------------------------|---------|---------|
| Utenlands trafikk          | 569 304 | 536 970 |
| Innenlands trafikk         | 429 564 | 442 124 |
| Sum terminal-/s tartavgift | 998 867 | 979 093 |

Leieinntekter

Posten "Leieinntekter fast eiendom" kr 924 856 (2003: kr 824 066) omfatter vederlag for leie av fast eiendom og bruk av infrastruktur på flyplassområdet.

Salgsinntekter

Salgsinntekter kr 120 245 (2003: kr 100 368) består av:

- salg av varer og tjenester til handlingoperatører
- utleie av reklameplass
- konserninternt salg av tjenester
- utleie / salg av tjenester vedrørende telekommunikasjon
- øvrig salg av tjenester

**Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.**

| <i>Lønnskostnader</i> | Oslo Lufthavn AS |         |
|-----------------------|------------------|---------|
|                       | 2004             | 2003    |
| Lønninger             | 187 575          | 215 706 |
| Arbeidsgiveravgift    | 32 902           | 35 827  |
| Pensjonskostnader     | 22 407           | 28 759  |
| Andre ytelser         | 12 341           | 12 347  |
| Sum                   | 255 226          | 292 638 |

Gjennomsnittlig antall ansatte i løpet av regnskapsåret har vært 552, herav 448 fast ansatte.

Datterselskapet Oslo Lufthavn Eiendom AS har ingen lønnede ansatte. Administrative tjenester kjøpes hovedsakelig fra morselskapet Oslo Lufthavn AS. Det er i 2004 betalt kr 1 950 (2003: kr 1 750) som godtgjørelse for slike tjenester til morselskapet.

| <i>Ytelser til ledende personer</i> | <b>Admin.<br/>direktør</b> | <b>Styret</b> |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------|
| Lønn                                | 942                        | 426           |
| Annen godtgjørelse                  | 96                         |               |

Administrerende direktør er omfattet av selskapets kollektive pensjonsordninger i Statens Pensjonskasse og Vital Forsikring AS. Ved oppsigelse er administrerende direktør berettiget til full lønn i oppsigelsestiden på 6 måneder. Det er ikke avtalefestet etterlønn utover oppsigelsestiden.

#### Lån og sikkerhetsstillelse til ansatte, ledende personer mv.

Selskapet har pr. 31.12.04 ingen lån til ansatte.

Det er ikke gitt lån / sikkerhetsstillelse til daglig leder, styreformann eller andre nærstående parter.

#### Revisor (kostnadsført)

|                          |     |
|--------------------------|-----|
| Revisjon                 | 272 |
| Teknisk regnskapsbistand | 21  |
| Andre tjenester          | 0   |

#### **Note 3 Annen driftskostnad**

|  | <b>2004</b>    | <b>2003</b>    |
|--|----------------|----------------|
| Festeavgift til Avinor AS                  | 215 000        | 15 000         |
| Leie lokaler / tomt                        | 24 428         | 14 655         |
| Drift / vedlikehold bygninger              | 101 738        | 95 350         |
| Reparasjoner vedlikehold / driftsmateriell | 114 934        | 119 354        |
| Eksterne tjenester                         | 233 391        | 181 964        |
| Restrukturering                            | -6 306         | 14 100         |
| Øvrige driftskostnader                     | 109 069        | 55 104         |
| <b>Sum annen driftskostnad</b>             | <b>792 255</b> | <b>495 527</b> |

#### **Note 4 Mellomværende med nærstående parter**

| Oslo Lufthavn AS<br>pr 31. desember 2004 | Konsernselskaper |           |                          |        |                              |      | Felles kontrollert virksomhet, tilknyttet selskap |       |                                |      |
|--|------------------|-----------|--------------------------|--------|------------------------------|------|---|-------|--------------------------------|------|
|  | Avinor AS        |           | Oslo Lufthavn Eiendom AS |        | Avinor Parkerings-selskap AS |      | Oslo Lufthavn Tele og Data AS                     |       | Airport Coordination Norway AS |      |
|  | 2004             | 2003      | 2004                     | 2003   | 2004                         | 2003 | 2004  | 2003  | 2004                           | 2003 |
| <b>Fordringer</b>                        |                  |           |                          |        |                              |      |   |       |                                |      |
| Kundefordringer mv                       | 29 203           | 16 015    | 7 638                    | 1 429  | 145                          |      | 2 185   | 4 177 |                                |      |
| Konsernbidrag                            | 60 000           | 162 300   | 34 000                   | 21 711 |                              |      |   |       |                                |      |
| Sum fordringer                           | 89 203           | 178 315   | 41 638                   | 23 140 | 145                          | 0    | 2 185   | 4 177 | 0                              | 0    |
| <b>Gjeld</b>                             |                  |           |                          |        |                              |      |   |       |                                |      |
| Ansvarlig lån                            | 2 431 342        | 2 593 642 |                          |        |                              |      |   |       |                                |      |
| Leverandørgjeld mv                       | 42 676           | 6 869     | 11 052                   | 6 626  |                              |      | 59  | 51    |                                | 185  |
| Sum gjeld                                | 2 474 018        | 2 600 510 | 11 052                   | 6 626  | 0                            | 0    | 59  | 51    | 0                              | 185  |

**Note 5 Varige driftsmidler**

| Varige driftsmidler                   | Tomter og grunn | Bygninger og annen fast eiendom | Banesystem | Veier, anlegg med mer | Transportmidler, rullende materiell | Maskiner, inventar, innredning | Sum varige driftsmidler |
|---------------------------------------|-----------------|---------------------------------|------------|-----------------------|-------------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| Anskaffelseskost pr 01.01.04          | 15 600          | 5 647 678                       | 3 339 750  | 939 307               | 188 307                             | 1 691 950                      | 11 822 592              |
| Tilgang kjøpte driftsmidler           |                 | 37 430                          | 398        | 15 945                | 28 001                              | 34 181                         | 115 955                 |
| Avgang solgte/utrangerte driftsmidler |                 | 17 081                          |            |                       | 11 108                              | 809                            | 28 998                  |
| Anskaffelseskost 31.12.04             | 15 600          | 5 668 027                       | 3 340 148  | 955 252               | 205 200                             | 1 725 322                      | 11 909 548              |
| Akkumulerte avskrivninger 31.12.04    |                 | 938 064                         | 827 900    | 279 738               | 111 640                             | 877 957                        | 3 035 299               |
| Balansført verdi pr. 31.12.04         | 15 600          | 4 729 963                       | 2 512 248  | 675 513               | 93 560                              | 847 365                        | 8 874 249               |
| Årets avskrivninger                   |                 | 150 583                         | 138 211    | 33 592                | 17 831                              | 143 772                        | 483 989                 |

Inngående balanse er reklasifisert som følge av at konsernet har samordnet presentasjonen av varige driftsmidler. Sammenlignbare tall i balansen for 2003 er endret tilsvarende.

**Aktiverte miljøkostnader**

|                                    |         |
|------------------------------------|---------|
| Anskaffelseskost pr 01.01.04       | 124 801 |
| Tilgang i året                     |         |
| Anskaffelseskost 31.12.04          | 124 801 |
| Akkumulerte avskrivninger 31.12.04 | 48 080  |
| Balansført verdi pr. 31.12.04      | 76 721  |
| Årets avskrivninger                | 8 320   |

Posten omfatter ulike tiltak / arbeider selskapet er pålagt for å oppfylle krav i konsesjon for drift av flyplassen.

**Anlegg under utførelse**

Anlegg under utførelse utgjør pr. 31.12.04 kr 45 568 (2003: 10 497).

**Goodwill**

|                                       | 2004   | 2003   |
|---------------------------------------|--------|--------|
| Anskaffelseskost pr 01.01.03          | 12 683 | 12 683 |
| Tilgang kjøpte driftsmidler           |        |        |
| Avgang solgte/utrangerte driftsmidler |        |        |
| Anskaffelseskost 31.12.03             | 12 683 | 12 683 |
| Akkumulerte avskrivninger 31.12.03    | 8 455  | 6 341  |
| Balansført verdi pr. 31.12.03         | 4 228  | 6 341  |
| Årets av-/nedskrivninger goodwill     | 2 114  | 5 797  |

Balansført goodwill knytter seg til merverdier i forbindelse med oppkjøp av Aurstad Parkering AS og Gardermoen Eiendom AS.

Selskapet lineære avskrivninger for alle varige driftsmidler. Den økonomiske levetiden for driftsmidlene er beregnet til:

|                                       |                          |
|---------------------------------------|--------------------------|
| - Tomter og grunn                     | Ingen avskrivning        |
| - Bygninger og annen fast eiendom     | 10-50 år                 |
| - Banesystem                          | 15-50 år (toppdekk 5 år) |
| - Veier, anlegg med mer               | 5-50 år                  |
| - Transportmidler, rullende materiell | 5-10 år                  |
| - Maskiner, inventar, innredning      | 5-15 år                  |

## Note 6 Datter- og tilknyttet selskap

| Firma   | Anskaffelses-<br>tidspunkt | Eier-<br>/stemme<br>andel | Selskapets<br>aksjekapital | Antall<br>aksjer | Årsresultat<br>2004 | Egenkapital<br>31.12.04 | Bokført<br>verdi |
|---|----------------------------|---------------------------|----------------------------|------------------|---------------------|-------------------------|------------------|
| <b>Datterselskap</b>  |                            |                           |                            |                  |                     |                         |                  |
| Oslo Lufthavn Eiendom AS (OSLE)   | 1996                       | 100 %                     | 6 000                      | 6 000            | 25 088              | 82 088                  | 69 818           |
| <b>Tilknyttede/felles kontrollert selskap</b>                               |                            |                           |                            |                  |                     |                         |                  |
| Oslo Lufthavn Tele & Data AS (OLTDA)  | 1997                       | 50 %                      | 3 100                      | 3 100            | 1 317               | 3 171                   | 1 550            |
| Airport Coordination AS (ACN)   | 1998                       | 20 %                      | 100                        | 30               | 3                   | 132                     | 20               |
| Sum bokført verdi tilknyttede/felles kontrollert selskap                    |                            |                           |                            |                  |                     |                         | 1 570            |
| Sum bokført verdi datterselskaper og tilknyttede/felles kontrollert selskap |                            |                           |                            |                  |                     |                         | 71 388           |

Selskapene har sitt forretningskontor i Ullensaker kommune. Investeringene er vurdert etter kostmetoden i selskapsregnskapet.

## Note 7 Varelager

Varelager pr. 31. desember består av balanseført driftsmateriell kr 4 924 (2003: kr 5 360).

## Note 8 Fordringer

### Kundefordringer

|  | 2004    | 2003    |
|--|---------|---------|
| Kundefordringer bokført verdi          | 194 762 | 219 511 |
| Balanseført avsetning latent tap       | 5 000   | 5 000   |
| Bokført verdi kundefordringer 31.12.03 | 189 762 | 214 511 |
| Årets virkelige tap på kundefordringer | 555     | -395    |

Årets inntektsføring på virkelig tap på kundefordringer skyldes innbetalinger på tidligere avskrevne kundefordringer.

### Andre kortsiktige fordringer

|                                   | 2004   | 2003   |
|-----------------------------------|--------|--------|
| Påløpne ikke fakturerte inntekter | 49 035 | 15 016 |
| Forskuddsbetalte driftskostnader  | 25 265 | 16 078 |
| Øvrige kortsiktige fordringer     | 213    | 2 832  |
| Sum andre kortsiktige fordringer  | 74 513 | 33 926 |

*Langsiktige fordringer*

Selskapet har pr. 31. desember ingen fordringer som forfaller senere enn 1 år fra balansedagen (2003: 336).

**Note 9 Bankinnskudd**

Beholdning av kontanter ved periodens slutt fremgår av kontantstrøm-opstillingen. Selskapet er deltaker i konsernkontosystemet som er etablert i Avinor-konsernet. Avinor AS står som konsernkontoinnehaver.

Av innestående på bank er kr 16 214 (2003: 16 128) bundne midler, fordelt med:

|   |           |
|---|-----------|
| Skattetrekksmidler                                | kr 10 352 |
| Depotkonto Nord Pool ASA (Den nordiske el-børsen) | kr 5 862  |

**Note 10 Antall aksjer, aksjeeier mv.**

Selskapet er 100 % eid av Avinor AS (tidligere Luftfartsverket). Avinor AS har forretningskontor i Oslo. Aksjekapitalen er pr. 31. desember 2004 kr 250 000 fordelt på 250 000 aksjer à kr 1.

**Note 11 Egenkapital**

| (Alle tall i 1000)               | Aksjekapital   | Overkurs-fond | Innskutt annen EK | Annen EK      | Sum            |
|----------------------------------|----------------|---------------|-------------------|---------------|----------------|
| Egenkapital pr 01.01 2004        | 250 000        | 46 878        | 117 121           | 970           | 414 969        |
| Konsernbidrag fra morselskap     |                |               | 43 200            |               | 43 200         |
| Årets resultat (overskudd)       |                |               |                   | 89 132        | 89 132         |
| <b>Egenkapital pr 31.12 2004</b> | <b>250 000</b> | <b>46 878</b> | <b>160 321</b>    | <b>90 102</b> | <b>547 301</b> |

**Note 12 Langsiktig gjeld***Ansvarlig lånekapital*

Ansvarlig lånekapital til morselskapet Avinor AS utgjør pr. 31. desember 2004 kr 2 431 342. Det er betalt avdrag på lånet i 2004 med kr 162 300 (2003: kr 0). Årets påløpte og betalte renter utgjør kr 137 442 (2003: kr 219 617).

Renten fastsettes som gjennomsnittet av 12 måneders NIBOR rente pr. 15. februar, 15. mai, 15. august og 15. november hvert år. I tillegg legges en margin på 1,5 %-poeng. Renten beregnes for en 12 måneders periode som løper fra og med den 1. januar hvert år. Renten forfaller til betaling 1. desember etterskuddsvis hvert år.

*Lån fra Staten*

Selskapet har pr. 31. desember 2004 lån fra Staten på kr 7 193 238 (2003: kr 7 387 650). Det er i 2004 betalt avdrag på lånet med kr 194 412 (2003: kr 0). Årets påløpte og betalte renter utgjør kr 434 955 (2003: kr 452 260).

Lånet er delt inn i 6 like store gjeldsbrev med forskjellige rentevilkår. Gjeldsbrev 1-5 har en rente lik statens utlånsrente til forvaltningsbedrifter (gjennomsnittlig rente på 5-års statsobligasjoner i perioden 01.10 - 30.09.) med tillegg av 30 rentepunkter. Renten på ett av disse gjeldsbrevene

fornytes hvert år. Renten på det siste gjeldsbrevet (gjeldsbrev 6) settes til 3, 6 eller 12 måneders NIBOR med tillegg av 20 rentepunkter. Alle renter betales etterskuddsvis pr. 31. desember.

Lånet skal nedbetales over 20 år f.o.m. år 2002. Første avdrag ble betalt 30. juni 2002. Det er avtalt at lånet skal være avdragsfritt i årene 2004-2005, dvs. at neste ordinære avdrag skal betales 30. juni 2006. I 2004 ble det betalt et ekstraordinært avdrag på kr 194 412, det legges også i 2005 opp til at det skal betales ekstraordinære avdrag.

### **Note 13 Restrukturering**

Det ble i 2003 balanseført en avsetning til restruktureringskostnader med kr 14,1 mill. Kostnadene til nedbemanning og omstillingstiltak for overtallige ble ikke like omfattende som først estimert. Estimaten som ble lagt til grunn for avsetningen er revurdert og deler av avsetningen er tilbakeført. Gjenværende avsetning pr. 31. desember 2004 utgjør kr 2,2 mill.

### **Note 14 Betingede utfall og usikre forpliktelser**

Stevningen mot selskapet etter naboloven ble behandlet i Tingretten i 2004, med domsavsigelse i januar 2004. Tingrettsdommen ble anket til Lagmannsretten, som avsa ny dom 26.11.04. Selskapet ble der pålagt å betale totalt kr 3 525 i erstatning til samtlige saksøkere, samt å dekke saksøkernes saksomkostninger med kr 5 915. Dommen er i sin helhet anket til Høyesterett. Selskapets regnskapsføring er i tråd med Norsk Regnskapsstandard (NRS 22) om usikre forpliktelser og betingede eiendeler.

### **Note 15 Pensjonsforpliktelser**

Selskapet har følgende pensjonsordninger:

#### *Tjeneste- og avtalefestet pensjon*

Pensjonsordningene er finansiert gjennom Statens Pensjonskasse (SPK). Ordningen omfatter samtlige ansatte og gir rett til definerte fremtidige ytelser i henhold til pensjonsloven. Disse er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsene fra folketrygden.

#### *Kollektiv livsforsikring - lederpensjon*

Lederpensjonen omfatter 10 ansatte. Ordningene gir rett til definerte fremtidige ytelser i henhold til pensjonsloven. Disse er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsene fra folketrygden. Forpliktelsene er dekket gjennom et forsikringsselskap.

|  | Tjenestepensjon og AFP |               | Lederpensjon  |               |
|--|------------------------|---------------|---------------|---------------|
|  | 2004                   | 2003          | 2004          | 2003          |
| Nåverdi av årets pensjonsopptjening          | 24 142                 | 23 064        | 119           | 164           |
| Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen        | 23 916                 | 20 850        | 61            | 72            |
| Avkastning på pensjonsmidler                 | -19 591                | -15 248       | -231          | -210          |
| Administrasjonskostnad                       | 258                    | 245           | 31            |               |
| Resultatført pensjonsplanendring*            |                        |               |               |               |
| Resultatført estimatendringer                | -8 693                 | -3 895        | -465          | 163           |
| Arbeids giveravgift                          | 2 824                  | 3 527         | 37            | 28            |
| <b>Netto pensjonskostnad</b>                 | <b>22 855</b>          | <b>28 542</b> | <b>-449</b>   | <b>217</b>    |
| Opptjente pensjonsforpliktelser pr 31.12     | 418 473                | 364 881       | 1 188         | 1 444         |
| Pensjonsmidler (til markedsverdi) pr 31.12   | 370 672                | 279 651       | 4 126         | 3 779         |
| Ikke resultatført planendring*               |                        |               |               |               |
| Ikke resultatført virkning av estimatavvik   |                        |               |               |               |
| Arbeids giveravgift                          | 6 740                  | 12 018        |               | -21           |
| <b>Netto pensjonsforpliktelse</b>            | <b>54 541</b>          | <b>97 248</b> | <b>-2 938</b> | <b>-2 356</b> |
| Netto pensjonsforpliktelse 01.01 (inkl. aga) | 97 248                 | 100 327       | -2 356        | -2 404        |
| Netto pensjonskostnad                        | 22 855                 | 28 542        | -449          | 217           |
| Betalt nto.premie (inkl. arb.avg.)           | -65 562                | -31 621       | -134          | -169          |
| <b>Netto pensjonsforpliktelse 31.12</b>      | <b>54 541</b>          | <b>97 248</b> | <b>-2 938</b> | <b>-2 356</b> |

*Økonomiske forutsetninger:*

|                                     |         |         |
|-------------------------------------|---------|---------|
| Diskonteringsrente                  | 6,00 %  | 6,00 %  |
| Lønnsregulering                     | 4,00 %  | 4,00 %  |
| G-regulering                        | 3,50 %  | 3,50 %  |
| Regulering av løpende pensjon       | 3,50 %  | 2,50 %  |
| Forventet avkastning på fondsmidler | 6,00 %  | 6,00 %  |
| Arbeids giveravgift - sats          | 14,10 % | 14,10 % |

De aktuariemessige forutsetningene er basert på vanlige benyttede forutsetninger innen forsikring når det gjelder demografiske faktorer og avgang. Oslo Lufthavn har tidligere benyttet korridor som amortiseringsmetode for estimatavvik og planendringer. Som følge av tilpasning til ensartede prinsipper med morselskapet Avinor AS ble alle uamortiserte estimatavvik og planendringer resultatført i 2002.

**Note 16 Skatt**

(Alle tall i 1000)

*Årets skattekostnad fordeler seg på:*

|                          | 2004          | 2003          |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Betalbar skatt           | 0             | 0             |
| Endring i utsatt skatt   | 52 389        | 39 098        |
| <b>Sum skattekostnad</b> | <b>52 389</b> | <b>39 098</b> |

*Beregning av årets skattegrunnlag:*

|  |                |               |
|--|----------------|---------------|
| Resultat før skattekostnad               | 124 722        | -5 376        |
| Permanente forskjeller *)                | 2 382          | 6 140         |
| Verdiendring urealisert tap verdipapirer | -25 730        | -17 336       |
| Endring i midlertidige forskjeller       | 118 259        | 96 286        |
| <b>Alminnelig inntekt</b>                | <b>219 633</b> | <b>79 714</b> |
| Mottatt konsernbidrag                    | 60 000         | 162 300       |
| Anvendt underskudd til fremføring        | 279 633        | 242 014       |
| <b>Årets skattegrunnlag</b>              | <b>0</b>       | <b>0</b>      |

*Oversikt over midlertidige forskjeller:*

|   |                 |                 |
|---|-----------------|-----------------|
| Fordringer                                    | -4 968          | -5 000          |
| Anleggsmidler                                 | -323 568        | -224 937        |
| Gevinst og tapskonto                          | -1 794          | -2 195          |
| Pensjonsforpliktelser                         | -51 602         | -94 891         |
| Andre avsetninger ihht GRS                    | -77 450         | -14 100         |
| <b>Sum</b>                                    | <b>-459 382</b> | <b>-341 123</b> |
| Aksjer og andre verdipapirer                  |                 | -25 730         |
| Underskudd til fremføring                     | -1 955          | -281 587        |
| <b>Grunnlag utsatt skatt / (skattefordel)</b> | <b>-461 337</b> | <b>-648 440</b> |
| <b>Utsatt skatt / (skattefordel)</b>          | <b>-129 174</b> | <b>-181 563</b> |

*Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:*

|   |          |          |
|---|----------|----------|
| Betalbar skatt på årets skattegrunnlag  | -16 800  | -45 444  |
| Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag | 16 800   | 45 444   |
| <b>Sum betalbar skatt i balansen</b>    | <b>0</b> | <b>0</b> |

*Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 28 % av resultat før skatt:*

|                                  |               |               |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| 28 % skatt av resultat før skatt | 34 922        | -1 505        |
| Permanente forskjeller (28%)     | 667           | 1 719         |
| Feil i tidligere års regnskap    |               | -6 560        |
| <b>Beregnet skattekostnad</b>    | <b>35 589</b> | <b>-6 346</b> |

\*) Inkluderer: ikke fradragsberettigede kostnader, som f.eks. representasjon.

Ligningsmyndighetene og selskapet er ikke omforent om den skattemessige klassifiseringen av enkelte anleggsmidler, herunder hvilken skattemessig avskrivningsatts som skal benyttes på disse. Partene avventer vedtak i sakene i overligningsnemda.

Selskapets skattenote er utarbeidet i henhold til vedtak i ligningsnemda fra 2002 om plassering og avskrivningsatts på anleggsmidlene. Avhengig av endelig utfall vil det kunne oppstå en økning av selskapets framførbare underskudd, evt reduksjon av framførbare underskudd og økning av skattbart resultat og betalbar skattegjeld.

#### **Note 17 Pantestillelser og garantiansvar**

Det er ikke knyttet pantstillelser til selskapets bygninger eller anlegg.

Selskapet har en garantistillelse til Nord Pool Energi og Statnett SF på til sammen på kr 5 000.

#### **Note 18 Leieforhold**

Selskapet driver sin virksomhet på tomt festet fra morselskapet Avinor AS. Festeavtalen løper frem til 4. oktober 2048. Festeavgift for 2004 er kostnadsført med kr 215 000 (2003: kr 15 000). Festeavgiften for 2004-2009 reguleres årlig i samsvar med endringen i KPI og vil da bli reforhandlet på nytt.

Selskapet leier kontorlokaler og et parkeringsanlegg fra datterselskapet Oslo Lufthavn Eiendom AS (OSLE). Det er i 2004 kostnadsført kr 23 522 i leie av lokaler / anlegg fra OSLE.