

Årsrapport 2006



Administrerende direktør

Vår visjon.

Verdier:

Sikkert og effektivt
– med presisjon.

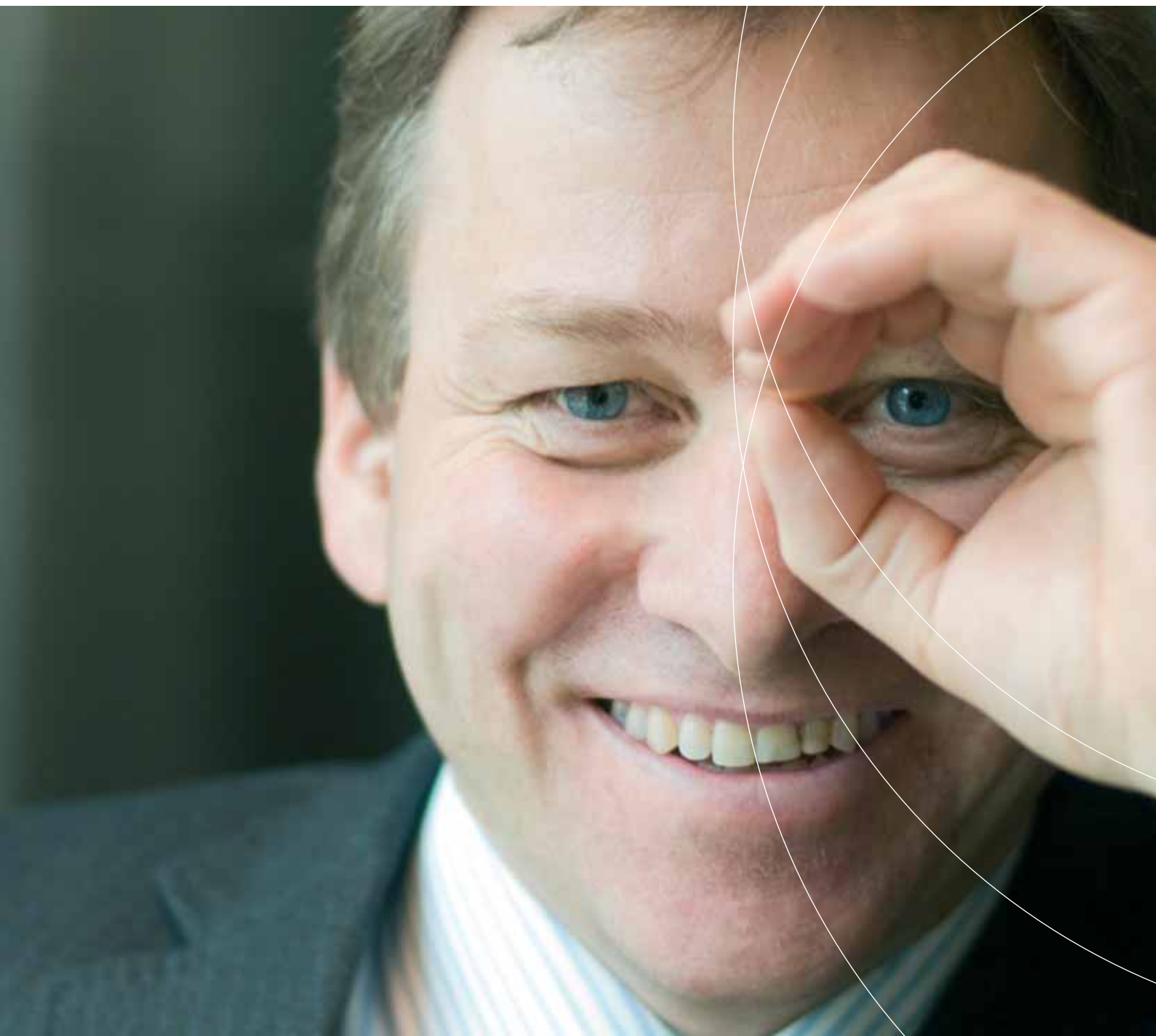
Vi har lagt bak oss nok et år med vekst og oppnådde i 2006 vår hittil største omsetning med 525 mill kr.

NOKAS kan se tilbake på en uavbrutt vekst siden etableringen i 2001, da kontanthåndteringsvirksomheten i Norges Bank og de største bankene ble slått sammen. Det er gledelig å se at vår strategi og våre medarbeideres engasjerte innsats skaper gode resultater og danner et solid fundament for videre fremgang.

Til tross for at vi er et ungt selskap, har våre medarbeidere høy kompetanse og lang erfaring. Med denne kombinasjonen har vi skapt en bedriftskultur der innovasjon og fokus på nyskapende og effektive løsninger står sterkt. Som Norges ledende leverandør av produkter og tjenester innen verdihåndtering vil vi fortsette å være i forkant av utviklingen i markedet også i tiden fremover.

NOKAS tilbyr i dag et bredt spekter av verdihåndteringsløsninger. Vårt fokus er flyttet fra enkeltstående tjenester til helhetlige løsninger, og vi vil fortsette å utvikle spesialiserte og foredlede tjenester i takt med våre kunders endrede behov.

Vi er stolte over å ha introdusert et nytt tjenesteområde med eierskap og drift av minibanker og øvrige kontantautomater. Dette er et område i vekst, ettersom stadig flere banker vurderer å flytte disse oppgavene, helt eller delvis, ut av egen virksomhet. NOKAS står i dag for driften av en betydelig andel av slike automater i Norge og er markedsleder også på dette området. Vi har lykket med å skape et helt nytt konsept gjennom å integrere tjenester fra flere samarbeidspartnere på en måte som gir vesentlig merverdi for kunden.



Vår forretningsidé.

Vi oppbevarer, behandler og distribuerer kontanter og andre verdier. Vi utvikler løsninger som skaper merverdi for kundene ved effektivt å utnytte felles infrastruktur, sikkerhetsanlegg og stordrift.

Etableringen av et nytt tjenesteområde innebærer en betydelig satsning. Vi har foretatt en nødvendig omstilling for å være forberedt på bortfallet av spillautomatmarkedet 1. juli 2007. Disse forholdene er årsakene til at resultatet for 2006 ikke er større enn 0,2 mill kr. Gjennom året har det i tillegg blitt gjennomført en rekke sikkerhetsinvesteringer som bidrar til å ivareta en trygg arbeidsplass for våre medarbeidere og gjøre oss til en sikker samarbeidspartner for våre kunder.

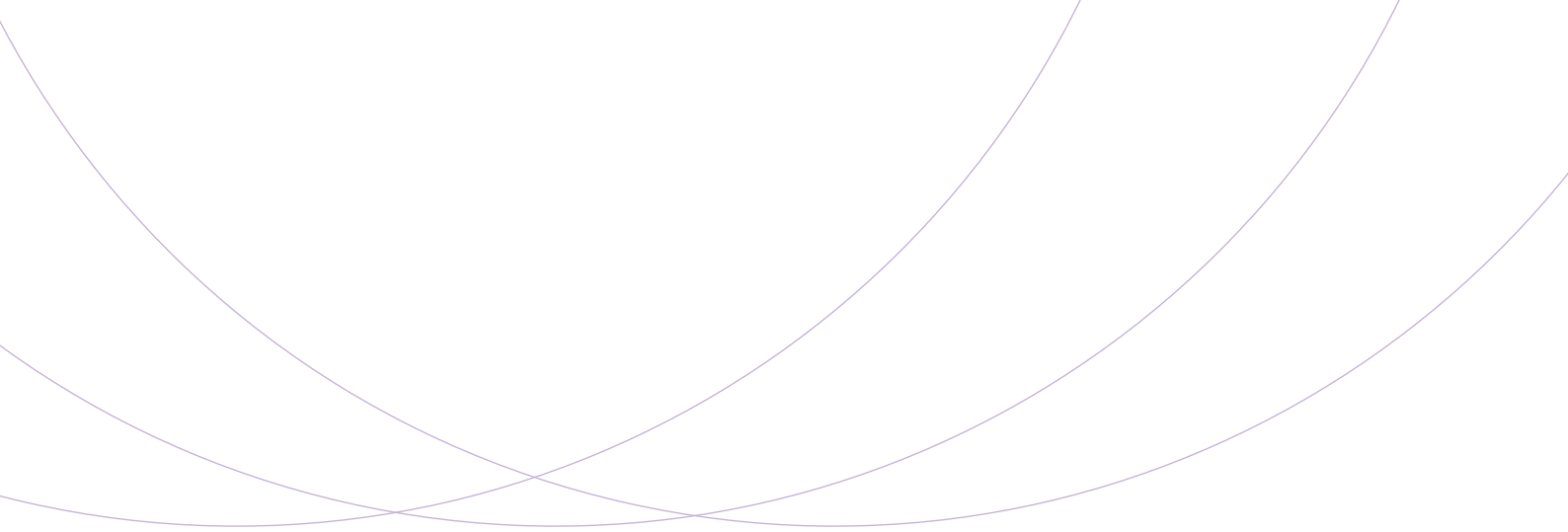
NOKAS inngikk i 2006 et nært samarbeid med Vakt Service Verdi AS, noe som gir våre kunder tilgang til deres landsdekkende verditransportnettverk. Vakt Service Verdi AS ble gjennom oppkjøp i 2006 landets største aktør innen verditransport. Som samarbeidspartnere vil markedslederene NOKAS og Vakt Service Verdi AS tilby integrerte løsninger i markedet.

Fra å være primært en produkt- & tjenesteleverandør til bankene, vil vi i fremtiden også tilby våre tjenester direkte i næringssegmentet. Gjennom en tettere dialog med potensielle næringslivskunder og et engasjert og nært samspill med alle våre kunder vil vi legge grunnlaget for ytterligere fremgang.

Sammen med alle våre entusiastiske medarbeidere vil vi anstrenge oss til det ytterste for å befeste vår posisjon som den foretrukne leverandør av verdihåndteringsløsninger.



Marius P. Iván
Adm. dir (konst.)



Helhetsløsninger for verdihåndtering



Våre verdier er:

- **Kundefokus**
- **Sikkerhet**
- **Kvalitet**
- **Nyskapning**
- **Åpenhet og tillit**

NOKAS sørger for at banker og næringskunder til en hver tid har de kontantene de trenger. Selskapet er Norges ledende leverandør av helhetlige løsninger for verdihåndtering til næringskunder, kjøpesentre og norske banker. I samarbeid med Vakt Service AS leverer vi transport- og sikkerhetsløsninger. Vi leverer også tjenester på kontantområdet til Norges Bank.

Næringskunder

Løsningene til næringskundene omfatter oppgjør av kontantomsetning, sikker oppbevaring av kontanter i butikk og verditransport. Bestilling av veksler, installasjon og drift av banknøytrale kontantautomater i kjøpesentra og installasjon og drift av innskuddsautomater.

NOKAS tilbyr kundene sikre og effektive løsninger for alt fra nattsafeoppgjør via Internet til installasjon og drift av innskuddsautomater for oppgjør fra sjåførere, billettører og konduktører. Samarbeidsavtalen med

Vakt Service Verdi AS gir kundene tilgang til et landsdekkende verditransportnettverk.

Banker

NOKAS tilbyr bankene tilførsel av sedler og mynt, NOK og valuta til bankkontor. Bankene kan innlevere overskuddslikviditet til NOKAS og vi tilbyr bankene filialregistrering og forhåndsdeklarering, fylling av minibankkassetter og oppgjør av minibankretur samt drift av bankenes kontantautomater. Vi drifter private depoter på ni steder i Norge. De private depotene omfordeler overskudds- og underskuddslikviditet mellom de lokale bankene.

Tjenester for Norges Bank

NOKAS foretar kvalitetssortering og ekthetskontroll av sedler og mynt for Norges Bank. Videre har NOKAS ansvar for driften av sentralbankdepoter i Bergen, Oslo, Stavanger, Tromsø og Trondheim.



Styrets årsberetning 2006

Norsk Kontantservice AS – NOKAS ble stiftet 21.6.2001, med oppstart av virksomheten 1.7.2001. Selskapet eies pr 31.12.2006 av DnB NOR Bank ASA, Vakt Service AS, SpareBank 1 Gruppen AS, Fokus Bank ASA, Terra-Gruppen AS og Sparebanken Hedmark.

Virksomhetens art

NOKAS er totalleverandør av tjenester til bank- og næringskunder knyttet til kontanthåndtering, herunder oppbevaring, behandling, distribusjon, oppgjør, rapportering, transport og automatdrift. NOKAS er den ledende leverandøren av slike tjenester i Norge, med betydelige markedsandeler innen de fleste av sine produktområder.

Selskapet utvikler løsninger som skaper merverdi for kunden ved effektivt å utnytte felles infrastruktur, høyt sikkerhetsnivå og stordrift. NOKAS' produkter og løsninger benyttes ofte som kravspesifikasjon ved tilbudsforespørsler fra kunder.

NOKAS er jevnlig i dialog med kundene for å kartlegge ytterligere behov for tjenester og produkter innen kontant- og verdihåndtering.

Selskapet har sitt hovedkontor i Oslo og har avdelinger i Bergen, Bodø, Kristiansand, Larvik, Lillehammer, Oslo, Stavanger, Tromsø og Trondheim.

Produktene og tjenestene kan deles i følgende hovedgrupper:

- Sortering, telling og oppgjør av kontant-omsetning fra næringskunder og banker, blant annet bedriftsoppgjør og oppgjør av minibanker.
- Tilførsler av kvalitets- og ekthetskontrollerte sedler og mynt til minibanker, bankkontorer og næringskunder.

- Salg av en gros reisevaluta.
- Levering av alle tjenester knyttet til drift av minibanker og øvrige kontantautomater.
- Tjenester for Norges Bank på kontantområdet, herunder depotadministrasjon, kvalitetssortering, ekthetskontroll og destruksjon av sedler, samt ekspedisjon av sedler og mynt i standard enheter til og fra bankene.
- Verditransporttjenester.

Virksomheten i 2006

Selskapet har økt sin omsetning både gjennom overtakelse av nye volumer på etablerte produkter og tjenester og gjennom vekst innen nye produktområder, bl.a. ved overtakelse av kontantautomatområdet til DnB NOR Bank ASA fra og med september 2005. I 2006 har NOKAS videreutviklet tjenestespekteret innen verditransport og automattjenester.

NOKAS har også i 2006 bidratt til verdiskapning for selskapets kunder og eiere. Dette er oppnådd gjennom fokus på målstyring og systematisk forbedring og tilpasning av tjenester og arbeidsprosesser.

NOKAS hadde pr 1.5.2006 etablert private kontantdepoter ved alle de ni avdelingene og drifter disse i regi av sin bankforbindelse. Private kontantdepoter mottar rentekompensasjon fra Norges Bank og bidrar til å opprettholde tilfredsstillende sirkulasjon av kontanter i samfunnet, etter at Norges Bank





Fokus på sikkerhet og miljø.



har lagt ned flere av sine sentralbank-depoter. Dette kommer kundene til gode gjennom reduserte transportkostnader og reduserte priser på kontantjenestene.

Selskapet ser det som svært viktig å holde et riktig sikkerhetsnivå i fht kundenes og selskapets verdier og å gi medarbeiderne en trygg arbeidsplass. Også i 2006 har NOKAS gjennomført omfattende oppgraderinger innenfor sikkerhetsområdet.

I 2006 investerte selskapet til sammen 24 mill kr, blant annet i videreutvikling av IT-løsninger, sikkerhetsanlegg og utstyr for automatisering av produksjonsprosessene.

Omsetningen i 2006 var på 526 mill kr (479 mill kr i 2005). Kostnadene var totalt 525,6 mill kr i 2006 (472 mill kr i 2005). Årsresultatet ble 0,2 mill kr (5,3 mill kr i 2005). Økningen i inntekter og kostnader skyldes øket aktivitet overfor eksisterende og nye kunder. Regulering av spilleautomatmarkedet og forbudet mot sedler i automaten fra 1. juli 2006 har ført til redusert omsetning for enkelte produkter. I 2006 er det kostnadsført 8,3 mill kr i tilknytning til omstilling i 2006 og avtalt omstilling i 2007.

Norges Bank solgte sin aksjepost til Hafslund Sikkerhet AS 6. januar 2006. Hafslund Sikkerhet AS solgte aksjeposten videre til Vakt Service AS 1. september 2006. Terra-gruppen AS har etter årsskiftet solgt sine aksjer til Vakt Service AS.

Arbeidsmiljø og personale

Det er til enhver tid fokus på tiltak som fremmer trivsel og godt arbeidsmiljø. Det ble også i 2006 foretatt en arbeidsmiljø- og trivselsmåling for alle selskapets medarbeidere. Hele 87 % av medarbeiderne svarte positivt på det overordnede utsagnet «totalt sett er jeg tilfreds med å arbeide i NOKAS». Resultatene fra undersøkelsen er bedre enn målsetningene for selskapet på de aller fleste områder.

Sykefraværet utgjorde i 2006 7,4 % av total arbeidstid. Dette er en svak reduksjon i forhold til 2005 (7,8 %). NOKAS arbeider kontinuerlig for å redusere sykefraværet samt oppfylle øvrige intensjoner i IA-avtalen. I alle avdelinger er det etablert ordning med Inkluderende Arbeidsliv i samarbeid med lokale trygdekontor.



Det er ikke rapportert om arbeidsuhell eller ulykker som har resultert i personskader eller store materielle skader.

Samarbeidet med de ansattes organisasjoner har vært konstruktivt og bidratt positivt til driften.

Daglig leder sa opp sin stilling 31. oktober 2006, og styret er i ferd med å ansette en ny person i stillingen. Inntil dette skjer er stedfortreder konstituert.

Likestilling

Av de ansatte i NOKAS er 60 % kvinner og 40 % menn. I selskapets ledergruppe er to av seks kvinner. Det er 36 % kvinner på ulike ledernivåer i selskapet.

Selskapets styre består av ni representanter. Pr 31.12.06 er fordelingen seks menn og tre kvinner.

Selskapet har gjennom de fastsatte prinsipper for «verdier og ledelse i NOKAS» forpliktet seg til aktivt å følge opp at det er en reell likestilling mellom menn og kvinner når det gjelder rekruttering, utviklingsmulig-

heter, lønn og karriere. Dette følges blant annet opp gjennom arbeidsmiljøutvalgene og ansettelsesutvalgene.

Miljørapportering

I NOKAS er det ingen produksjonsprosesser som fører til utslipp som er skadelige for miljøet. Selskapets virksomhet er ikke regulert av konsesjoner eller pålegg.

Finansiering og likviditet

Selskapets likviditetsbeholdning per 31.12.2006 var 758 mill kr. I dette inngår kontantbeholdninger i utenlandsk valuta på 64 mill kr, og 43 mill i norske kroner. Disse beholdningene er grunnlaget for levering av tjenester innen salg og kjøp av valuta og behandlingstjenester tilknyttet verdi-strømmer i NOK. Beholdningene varierer gjennom året i forhold til etterspørselen. Nivået på valutabeholdningene vurderes løpende i forhold til fraktkostnader og kostnader og risiko forbundet med å sitte med disse beholdningene.

Selskapet hadde pr 31.12.2006 kun kort-siktig gjeld i tillegg til forpliktelser knyttet til

NOKAS skal være en sentral aktør i markedet.

pensjoner. Kontantbeholdningene og de kortsiktige fordringene dekker den kortsiktige gjelden.

Totalkapitalen var ved utgangen av året 942 mill kr. Egenkapitalen var 61,6 mill kr. Egenkapitalandelen pr 31.12.2006 var 6,5 % og vurderes som forsvarlig ut fra risikoen ved og omfanget av virksomheten.

Fremtidig utvikling

Med utgangspunkt i selskapets strategi for kommende treårsperiode, ønsker NOKAS å være en sentral aktør i arbeidet med fortsatt effektivisering av kontanthåndtering og automatområdet. NOKAS har inngått en langsiktig leveranseavtale med DnB NOR Bank ASA knyttet til kontanthåndtering og automatdrift gjeldende fra 01.09.05. I 2007 vil selskapet fullføre integreringen av denne virksomheten i NOKAS' øvrige virksomhet, samt tilby slike tjenester til andre banker.

Aksjonærene har i 2006 revidert den opprinnelige aksjonæravtalen og gir nå selskapet en friere stilling i fht å markedsføre selskapets produkter overfor kundene.

NOKAS opplever fortsatt en stor grad av stabilitet i publikums bruk av kontanter. Dette til tross for sterk økning av kortbruk i handelen.

Resirkulering av sedler og mynt i butikkene gjennom «cash-back» og lukkede kassa-systemer, vil fortsatt føre til reduserte

behandlingsvolumer på bedriftsoppgjør og redusert etterspørsel etter sedler og mynt.

Myndighetenes beslutning om en regulering av spillmarkedet med bortfall av kontant-baserte spilleautomater fra 1. juli 2007, vil medføre bortfall av omsetning fra denne virksomheten fra samme tidspunkt.

Selskapet ønsker å være i forkant og sikre sin posisjon i et marked med store endringer og sterk konkurranse.

Det ble derfor i 2006 startet en omfattende prosess for å tilpasse selskapets ressurser, kompetanse og organisasjonsstruktur som vil få effekt i 2007.

Fortsatt drift

Det har ikke inntruffet forhold etter regnskapsårets slutt som er vesentlige for å vurdere selskapets stilling og resultat.

Årsoppgjøret er fremlagt under forutsetning om fortsatt drift. Til grunn for antagelsen ligger resultatprognose for 2007 og selskapets langsiktige planer. Selskapet er i en sunn finansiell stilling.

Risiko og risikostyring

Markedsrisiko

Selskapet har valutabeholdninger som er eksponert for endringer i valutakurser. Selskapet har inngått terminforretninger for å avdekke denne risikoen.

Selskapet har et begrenset netto finansieringsbehov og er i liten grad eksponert for endringer i rentenivået.

Selskapet har langsiktige avtaler (3 – 8 år) for en vesentlig del av volumet. Prisstrukturen på de langsiktige avtalene gjør at det er risiko knyttet til lønnsomheten ved disse i den første fasen.

Operasjonell risiko

Selskapet har utarbeidet rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, mv. Dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen.

Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

Kredittrisiko

Selskapet har i vesentlig grad banker som kunder, og kredittrisikoen er svært begrenset.

Likviditetsrisiko

Selskapets kontantbeholdninger og kortsiktige fordringer dekker hele den kortsiktige gjelden. Selskapet vurderer likviditetsrisikoen som liten.


Årsresultat og disponeringer

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i NOKAS:

Annen egenkapital	kroner 246.000
<u>Totalt disponert</u>	<u>kroner 246.000</u>

Selskapet har ikke fri egenkapital pr 31.12.2006.


Oslo, 22. mars 2007


Fredrik Wahl
Styreleder

Svein Ingebrigtsen
Styremedlem


Knut Jørgen Knudsen
Styremedlem


Inger Broberg-Lodding
Styremedlem


Eldar Skjetne
Styremedlem

Torje Svendsen
Styremedlem


Lise Vedde-Fjærestad
Styremedlem


Pål Wang
Styremedlem


Siri Wingren
Styremedlem


Marius Peter Ivàn
Konstituert daglig leder

Resultatregnskap 1.1. – 31.12.

(Alle tall i NOK 1000)	Note	2006	2005
DRIFTSINNEKTER			
Inntekter kontanthåndtering		523.719	477.674
Annen driftsinntekt		2.264	1.800
Sum driftsinntekter	2	525.983	479.474
DRIFTSKOSTNADER			
Lønnskostnad	3, 4	210.705	224.178
Ordinære avskrivninger	7	22.964	20.134
Annen driftskostnad	5	286.856	224.794
Sum driftskostnader		520.525	469.106
DRIFTSRESULTAT		5.458	10.368
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Finanskostnader		5.058	2.875
Netto finansposter		5.058	2.875
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD			
		400	7.493
Skattekostnad på ordinært resultat	6	154	2.179
ÅRSRESULTAT		246	5.314
Opplysninger om disponering:			
Utbytte		-	-
Annen egenkapital		246	5.314
Sum disponert		246	5.314


Eiendeler 31.12.


(Alle tall i NOK 1000)	Note	31.12.06	31.12.05
ANLEGGSMIDLER			
Immaterielle eiendeler			
Programvare	7	6.907	5.831
Utsatt skattefordel	6	14.643	12.958
Sum immaterielle eiendeler		21.550	18.789
Varige driftsmidler			
Bygningsmessige installasjoner	7	32.546	28.794
Maskiner og inventar	7	33.550	37.823
Sum varige driftsmidler		66.096	66.617
Sum anleggsmidler		87.646	85.407
OMLØPSMIDLER			
Fordringer			
Kundefordringer		75.373	45.248
Andre fordringer		20.683	11.122
Sum fordringer		96.056	56.370
Bankinnskudd og kontantbeholdninger			
Valutabeholdning	8	64.468	74.009
Beholdning NOK	8	43.182	41.103
Bankinnskudd	8	650.150	58.683
Sum bankinnskudd og kontantbeholdninger		757.800	173.795
Sum omløpsmidler		853.856	230.165
SUM EIENDELER		941.502	315.572

Egenkapital og gjeld 31.12.

(Alle tall i NOK 1000)	Note	31.12.06	31.12.05
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	10	51.076	51.076
Overkursfond		172	172
Sum innskutt egenkapital		51.248	51.248
Optjent egenkapital			
Annen egenkapital	10	10.333	10.087
Sum optjent egenkapital		10.333	10.087
Sum egenkapital		61.581	61.335
GJELD			
Avsetning for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	4	52.875	40.762
Sum avsetning for forpliktelser		52.875	40.762
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		21.760	30.228
Betalbar skatt	6	1.837	8.911
Skyldig offentlige avgifter		6.790	6.413
Annen kortsiktig gjeld	9	796.659	167.923
Sum kortsiktig gjeld		827.046	213.475
Sum gjeld		879.921	254.237
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		941.502	315.572

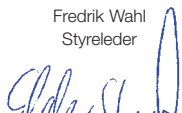
Oslo, 22. mars 2007


Fredrik Wahl
Styreleder


Svein Ingebrigtsen
Styremedlem



Knut Jørgen Knudsen
Styremedlem


Inger Broberg Lødding
Styremedlem


Eldar Skjetne
Styremedlem


Terje Svendsen
Styremedlem


Lise Vedde-Fjærestad
Styremedlem


Pål Wang
Styremedlem


Siri Wingren
Styremedlem


Marius Peter Iván
Konstituert daglig leder

Kontantstrømoppstilling 1.1. – 31.12.

(Alle tall i NOK 1000)

	2006	2005
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter:		
Resultat før skattekostnad	400	7.493
Periodens betalte skatt	(7.675)	(1.973)
Ordinære avskrivninger	22.964	20.134
Forskjellen mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger	11.022	13.793
Endring i varer, kundefordringer og leverandørgjeld	(48.154)	(27.830)
Endring i andre tidsavgrensingsposter	629.113	136.744
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	607.670	148.361
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter:		
Investeringer i varige driftsmidler	(23.665)	(26.131)
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	(23.665)	(26.131)
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter:		
Endring i trekk på driftskreditten	0	74.166
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	0	74.166
Netto kontantstrøm for perioden	584.005	48.064
Kontanter (inkl valuta) og bankinnskudd per 01.01.	173.795	125.731
Kontanter (inkl valuta) og bankinnskudd per 31.12.	757.800	173.795

Regnskapsprinsipper

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven 1998 og god regnskapsskikk.

Inntekter

Inntekter inntektsføres i takt med utførte tjenester.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter anskaffelsestidspunktet.

Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på opptakstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for forventet tap.

Avsetninger til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av fordringene.

Valuta

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

Varige driftsmidler

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

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 brutto pensjonsforpliktelser i balansen. Endringer i forpliktelsen og pensjonsmidlene som skyldes endringer i og avvik i beregningsforutsetningene (estimatendringer) er fordelt over antatt gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid når avvikene ved årets begynnelse overstiger 10 % av det største av brutto pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler.

For de usikrede forpliktelsene er det avsatt arbeidsgiveravgift. For de sikrede ordningene periodiseres arbeidsgiveravgiften i samsvar med betalt premie.

Avsetning for omstilling

Avsetninger for omstillingstiltak kostnadsføres når tiltaket er besluttet og kostnadene kan kvantifiseres.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 28% av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt skattemessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet.

Noter til regnskapet

Note 1. Etablering av private kontantdepoter

Norges Bank la 15. november 2005 ned sentralbankdepotene i Bodø, Kristiansand, Larvik og Lillehammer. Samtidig åpnet sentralbanken for etablering av private kontantdepoter med rentekompensasjon. NOKAS åpnet før 15. november 2005 private kontantdepoter i samarbeid med sin bankforbindelse ved de fire avdelinger der sentralbankdepotet ble lagt ned og i første tertial 2006 ved de fem øvrige avdelingskontorene i NOKAS. NOKAS fungerer som depotforvalter, mens eier av kontantene mottar rentekompensasjon fra Norges Bank.

Note 2. Driftsinntekter

(Alle tall i 1000 kr)

Geografisk fordeling	2006	2005
Region Sør	379.500	325.625
Region Nord	146.483	153.849
Sum driftsinntekter	525.983	479.474

Annen driftsinntekt på 2,3 mill kr omfatter inntekter fra salg av emballasje, videreleie av lokaler/parkeringsplasser, kantineinntekter, samt diverse administrative tjenester for leietakere/Norges Bank.

Note 3. Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm.

(Alle tall i 1000 kr)

Lønnskostnader	2006	2005
Lønninger	143.306	159.874
Arbeidsgiveravgift	20.456	21.281
Pensjonskostnader	22.760	27.337
Innleid hjelp, personalforsikringer, andre ytelser	24.183	15.686
Sum	210.705	224.178

I gjennomsnitt har det i løpet av 2006 vært 380 ansatte i selskapet.

Ytelser til daglig leder	2006	2005
Lønn	1.104	1.093
Bonus for foregående år	200	150
Annen godtgjørelse *)	283	298

*) Pensjonspremien for administrerende direktør i 2006 var kr 150.413 (i 2005 kr 187.350).

Ytelser til styremedlemmer

Det er i 2006 utbetalt kr 375.700 i honorar til styremedlemmer for perioden 12.05.2005 - 10.05.2006 (tidspunkt for generalforsamlinger).

Det er ikke gitt lån til ansatte i selskapet. Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styreleder eller andre nærstående parter.

Revisor

Det er utbetalt kr 240.000 (eks mva) for lovpålagt revisjon til revisjonsfirmaet PricewaterhouseCoopers for regnskapsåret 2006.

Til samme firma er det utbetalt kr 258.993 (eks mva) for skatterådgivning og kontrollhandlinger vedr. private depoter.

Note 4. Pensjoner

Selskapet har pensjonsordninger som omfatter alle ansatte. Ordningene gir rett til definerte fremtidige ytelser. Disse er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsene fra folketrygden. Forpliktelsene er dekket dels gjennom Norges Banks Pensjonskasse og dels gjennom forsikringselskap. Det er etablert AFP-ordning for alle ansatte.

Bokført refusjon under «Netto overtatt pensjonsforpliktelse» gjelder endelig oppgjør for opparbeidede pensjonsrettigheter for medarbeidere virksomhetsoverdratt i forbindelse med overtagelse av virksomhet knyttet til kontant- og automathåndtering for DnB NOR. NOKAS og DnB NOR ASA ble først i 2006 enige om forutsetningene for beregning av opparbeidede pensjonsrettigheter og omfanget av forpliktelsene som skulle dekkes av DnB NOR ASA. Bokført refusjon gjelder i tillegg innbetaling fra Norges Bank knyttet til forpliktelser utløst for medarbeidere virksomhetsoverdratt i 2001.

(Alle tall i 1000 kr)

	Sikret	Usikret	2006 Sum	2005 Sum
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	16.969	2.144	19.113	16.658
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	17.634	1.445	19.079	15.445
Avkastning på pensjonsmidler	-16.904	0	-16.904	-14.320
Estimatavvik	4.376	800	5.176	2.816
Betalte omkostninger	366	0	366	431
Betalt av medlemmene	-1.640	0	-1.640	-1.700
Arbeidsgiveravgift	673	20	693	1.673
Netto ordinær pensjonskostnad	21.474	4.409	25.883	21.003
Netto overtatt pensjonsforpliktelse inkl. arbeidsg.avg.	-2.502	-711	-3.213	6.334
Sum	18.972	3.698	22.670	27.337
Beregnete pensjonsforpliktelser pr 31.12.06	411.698	31.217	442.915	
Pensjonsmidler (til markedsverdi) pr 31.12.06	321.480	0	321.480	
Ikke resultatført virkning av estimatavvik	-61.314	-9.826	-71.140	
Arbeidsgiveravgift	0	2.580	2.580	
Netto pensjonsforpliktelse	28.904	23.971	52.875	
Til sammenligning utgjorde postene for 2005:				
Beregnete pensjonsforpliktelser pr 31.12.05	342.567	29.126	371.693	
Pensjonsmidler (til markedsverdi) pr 31.12.05	275.550	0	275.550	
Ikke resultatført virkning av estimatavvik	-51.640	-6.878	-58.518	
Arbeidsgiveravgift	0	3.137	3.137	
Netto pensjonsforpliktelse	15.377	25.385	40.762	

Note 4 fortsetter på neste side.

Økonomiske forutsetninger	2006	2005
Diskonteringsrente	4,7 %	4,7 %
Forventet lønnsregulering	3,5 %	3,0 %
Pensjonsøkning/G-regulering	3,5 %	3,0 %
Forventet avkastning på fondsmidler	5,7 %	5,7 %
Forventet årlig avgang frem til 50 år	2,0 %	2,0 %
Forventet årlig avgang fra 50 år	0,0 %	0,0 %
Forventet uttak av AFP	50,0 %	50,0 %

De aktuarmessige forutsetningene er basert på vanlige benyttede forutsetninger innen forsikring når det gjelder demografiske faktorer.

Antall personer i ordningene:	2006	2005
Aktive	365	397
Pensjonister	89	43

Note 5. Andre driftskostnader

Selskapet leier lokaler i Oslo og på andre steder hvor selskapet har avdelingskontorer. Årlig leie utgjør 23,7 mill kr.

De fleste leieavtalene løper til 1.7.2011. I Stavanger løper leieavtalen til 1.5.2014. Alle avtaler inneholder mulighet for forlengelse.

Økningen i andre driftskostnader fra 2005 til 2006 skyldes helårseffekten av kostnader knyttet til overtakelse av ny virksomhet på automatområdet 1.9.2005.

Note 6. Skatt

(Alle tall i 1000 kr)

	2006	2005
Årets skattekostnad fordeler seg på:		
Betalbar skatt	1.837	8.911
Endring i utsatt skattefordel	-1.684	-6.732
Sum skattekostnad	153	2.179

Beregning av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnad	400	7.493
Permanente forskjeller	149	288
Endring i midlertidige forskjeller	6.013	24.043
Årets skattegrunnlag	6.562	31.824

Oversikt over midlertidige forskjeller

	2006	2005	Endring
Anleggsmidler	-4.913	-2.611	2.302
Avsetning etter god regnskapsskikk	-4.500	-7.822	-3.322
Pensjoner	-42.878	-35.845	7.033
Sum	-52.291	-46.278	6.013

28 % utsatt skattefordel	-14.641	-12.958	1.684
--------------------------	---------	---------	-------

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

28 % skatt av resultat før skatt	112	2.098
28 % av permanente forskjeller	42	81
Beregnet skattekostnad	154	2179

Nominell skattesats	38,4 %	29,1 %
---------------------	--------	--------

Note 7. Varige driftsmidler

(Alle tall i 1000 kr)

Varige driftsmidler	Programvare	Bygningsmessige installasjoner	Maskiner og inventar	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost pr 1.01.06	14.974	37.927	94.858	147.759
Tilgang kjøpte driftsmidler	3.707	9.956	10.002	23.665
Avgang driftsmidler	154	44	441	639
Anskaffelseskost 31.12.06	18.527	47.839	104.419	170.785
Akkumulerte avskr. 31.12.06	-11.765	-15.293	-71.215	-98.273
Akkumulerte avskr. avgang 31.12.06	145	-	345	490
Balansført verdi pr. 31.12.06	6.907	32.546	33.549	73.002
Årets avskrivninger	-2.622	-6.235	-14.106	-22.964

Selskapet benytter lineære avskrivninger for alle varige driftsmidler.

Den økonomiske levetiden for driftsmidlene er beregnet til:

Bygningsmessige installasjoner

7 – 20 år

Maskiner og inventar

3 – 10 år

Programvare

3 – 5 år

Note 8. Bankinnskudd og kontantbeholdninger

(Alle tall i 1000 kr)

	2006	2005
Beholdning skattetrekkkonto	5.602	6.555
Beholdning driftskonto	644.548	52.128
Sum kontanter og bankinnskudd	650.150	58.683

Selskapet har driftskreditt med en ramme på 200 mill kr. Trekket varierer mye gjennom uken og også i løpet av en enkelt dag. Pr 31.12.2006 var det en positiv saldo på driftskontoen som vist i oversikten. Pga tidligere frister nyttårsaften er saldoen høyere enn normalt.

I tillegg til postene som er spesifisert over kommer beholdningene i NOK og annen valuta som er grunnlaget for levering av tjenester innenfor salg og kjøp av valuta og behandlingstjenester tilknyttet verdistrømmer i NOK.

Selskapet hadde pr 31.12.06 en valutabeholdning som i NOK hadde en verdi på 64,5 mill kr. Størrelsen på beholdningen avspeiler omfanget av virksomheten og vurderinger ifht fraktkostnader, finansiering og risiko. For å begrense valutarisikoen er beholdningen delvis sikret gjennom terminforretninger.

Note 9. Annen kortsiktig gjeld

(Alle tall i mill NOK)	2006	2005
Avsetninger feriepenger	19,0	21,1
Forskuddstrekk skatt	5,6	6,5
Påløpte ikke fakturerte kostnader *)	68,6	22,6
Annen kortsiktig gjeld **)	703,4	117,7
Sum annen kortsiktig gjeld	796,7	167,9

*) Økningen skyldes kostnader knyttet til automatområdet som er basert på et betydelig omfang av kjøpte tjenester.

***) Økningen skyldes overgangen fra sentralbankdepoter til private kontantdepoter som beskrevet i note 1.

Note 10. Egenkapital, aksjekapital og aksjonærinformasjon

(Alle tall i 1000 kr)	Aksjekapital	Overkursfond	Annen EK	Sum
Egenkapital pr 1.1.2006	51.076	172	10.087	61.335
Årets resultat			246	246
Egenkapital pr 31.12.2006	51.076	172	10.333	61.581

Aksjekapitalen består av:	Antall	Pålydende	Balanseført
	51.076	1000	51.076.000

NOKAS hadde 6 aksjonærer pr 31.12.06. Alle aksjer gir samme rett i selskapet.

Oversikt over selskaps aksjonærer 31.12.2006:	Antall aksjer	Eierandel
DnB NOR ASA	20.771	40,6 %
Vakt Service AS	17.111	33,5 %
SpareBank 1 Gruppen AS	7.301	14,3 %
Fokus Bank ASA	1.730	3,4 %
Terra-Gruppen AS	3.448	6,8 %
Sparebanken Hedmark	715	1,4 %
Totalt antall aksjer	51.076	100%

Note 11. Avsetning for omstilling

Ansatte har frem til 31.12.2006 kunnet søke om sluttvederlag i henhold til styregodkjente retningslinjer for omstilling. Det er avsatt 3,8 mill kr til dekning av avtaler inngått med ansatte ved utgangen av 2006. I tillegg er avsatt 4,5 mill kr til planlagt omstilling i 2007 i samsvar med en prosess som startet opp i 2006 og som vil bli sluttført våren 2007.

Note 12. Betingede utfall

Selskapet overtok 1.9.2005 virksomhet knyttet til kontantautomater fra DnB NOR ASA. Tjenestene leveres i allianse med BBS. Enkelte forhold rundt tolking av avtalen med DnB NOR ASA og BBS er ved avslutning av regnskapet for 2006 ikke endelig avklart. Disse forholdene har ikke vesentlig betydning ved en vurdering av selskapets finansielle stilling.

Til generalforsamlingen i Norsk Kontantservice AS

Revisjonsberetning for 2006

Vi har revidert årsregnskapet for Norsk Kontantservice AS for regnskapsåret 2006, som viser et overskudd på kr 246 000. Vi har også revidert opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømpstilling og noteopplysninger. Regnskapslovens regler og norsk god regnskapsskikk er anvendt ved utarbeidelsen av regnskapet. Årsregnskapet og årsberetningen er avgitt av selskapets styre og daglig leder. Vår oppgave er å uttale oss om årsregnskapet og øvrige forhold i henhold til revisorlovens krav.

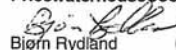
Vi har utført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder revisjonsstandarder vedtatt av Den norske Revisorforening. Revisjonsstandardene krever at vi planlegger og utfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Revisjon omfatter kontroll av utvalgte deler av materialet som underbygger informasjonen i årsregnskapet, vurdering av de benyttede regnskapsprinsipper og vesentlige regnskapsestimater, samt vurdering av innholdet i og presentasjonen av årsregnskapet. I den grad det følger av god revisjonsskikk, omfatter revisjon også en gjennomgåelse av selskapets formuesforvaltning og regnskaps- og intern kontroll-systemer. Vi mener at vår revisjon gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at

- årsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets økonomiske stilling 31. desember 2006 og av resultatet og kontantstrømmene i regnskapsåret i overensstemmelse med norsk god regnskapsskikk
- ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av regnskapsopplysninger i samsvar med norsk lov og god bokføringskikk
- opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Oslo, 22. mars 2007

PricewaterhouseCoopers AS


Bjørn Rydland
Statsautorisert revisor

Landsdekkende tjenester



NOKAS HOVEDKONTOR

Postboks 375 Sentrum, 0102 Oslo

Tlf.: 22 31 73 00

e-post: hovedkontor@nokas.no

NOKAS BERGEN

Postboks 4132 Dreggen, 5835 Bergen.

Tlf.: 55 21 03 00

Fax.: 55 31 50 75

e-post: bergen@nokas.no

NOKAS BODØ

Postboks 114, 8001 Bodø

Tlf.: 75 56 67 60

Fax.: 75 52 65 99

e-post: bodo@nokas.no

NOKAS KRISTIANSAND

Postboks 277, 4663 Kristiansand

Tlf.: 38 17 71 10

Fax.: 38 17 71 72

e-post: kristiansand@nokas.no

NOKAS LARVIK

Postboks 204, 3251 Larvik

Tlf.: 33 13 89 00

Fax.: 33 18 06 28

e-post: larvik@nokas.no

NOKAS LILLEHAMMER

Stortorget 1, 2609 Lillehammer

Tlf.: 61 28 84 00

Fax: 61 25 40 55

e-post: lillehammer@nokas.no

NOKAS OSLO

Postboks 375 Sentrum, 0102 Oslo

Tlf.: 22 31 73 00

Fax.: 22 31 74 10

e-post: oslo@nokas.no

NOKAS STAVANGER

Postboks 210, 4065 Stavanger

Tlf.: 51 56 86 00

Fax.: 51 56 86 99

e-post: stavanger@nokas.no

NOKAS TROMSØ

Postboks 489, 9001 Tromsø

Tlf. 77 69 79 00

Fax.: 77 68 0240

e-post: tromso@nokas.no

NOKAS TRONDHEIM

7005 Trondheim

Tlf.: 73 89 22 00

Fax.: 73 89 22 01

e-post: trondheim@nokas.no

