

STYRETS BERETNING FOR 2011

Innledning

Baneservice leverer entreprenør- og terminaltjenester til jernbane, sporvei og bybane i Skandinavia. Virksomheten ble skilt ut fra Jernbaneverket 1.1.2005. Selskapet er heleid av den norske stat v/Samferdselsdepartementet.

Baneservice er den ledende totalleverandøren av jernbanetekniske entrepriser i Norge, og med en betydelig virksomhet i Sverige. Virksomheten i Sverige omfatter både kjernevirksomheten jernbaneentrepriser og drift av godsterminaler. Konsernets viktigste kunder er de nordiske statlige eierne av jernbaneinfrastruktur, med Jernbaneverket i Norge som den største. Markedet er i stor grad påvirket av politiske prioriteringer. For å gjøre konsernet mindre utsatt for slike svingninger er det de siste årene satset innenfor sporvei og bybane.

Den norske virksomheten er organisert i morselskapet Baneservice AS. I Sverige er Baneservice representert gjennom en egen filial som leverer entreprenørtjenester innenfor alle jernbanefag, samt via det heleide datterselskapet Baneservice Skandinavia AB som leverer skiftetjenester og drift av godsterminaler.

Selskapets forretningsadresse er i Oslo. Hovedkontoret vil fra september 2012 være lokalisert på Lysaker i Bærum. Både den svenske filialen og Baneservice Skandinavia AB har hovedkontor i Göteborg.

Hovedtrekk i 2011

Konsernets omsetning i 2011 var 630,3 mill.kr (715,9). Salget av aksjeposten i det svenske selskapet Scandinavian Track Group (STG) i mars, et selskap som Baneservice eide aksjemajoriteten i, medførte at forventet gjenværende omsetning på ca 100 mill.kr falt bort i 2011 i forhold til 2010.

I Norge har det vært hard konkurranse om oppdragene, også fra nye utenlandske leverandører. Spesielt på de store kontraktene har det vært økende interesse fra nye aktører, noe som har medført sterkt press på prisene.

Konsernets resultat før skatt i 2011 er – 5,6 mill.kr (14,2). Justert for inntektene fra salget av STG og inntektsføring etter dom i ankesaken mot Bygg- og Vedlikeholdsservice AS fra juli, er resultatet i den operative driften ikke tilfredsstillende. I Norge har omsetningen ikke vært tilstrekkelig til å gi tilfredsstillende utnyttelse av kapasiteten i både støttefunksjoner og utstyrspark. Dette har svekket lønnsomheten i den norske virksomheten. Det er satt i gang tiltak for å øke lønnsomheten i selskapet som omfatter nedleggelse av divisjon Terminaldrift, ny organisering av maskiner og utstyr, kostnadsutt i støtteapparatet samt flere forbedringer innenfor prosjektstyring (innkjøp, ressursoppfølging/og -planlegging). I tillegg er det gjort endringer i selskapets ledelse.

Den svenske entreprenørvirksomheten (filialen) har hatt en mindre nedgang i omsetningen fra året før, men har hatt bedre lønnsomhet enn den norske. Terminalvirksomheten i Sverige har ikke innfridd de resultatmessige forventningene, bl.a. fordi markedet for disse tjenestene har vært sterkt påvirket av lavkonjunkturen i Europa.

Ordrereserven ved inngangen til 2012 er lavere enn ønsket. Dette skyldes dels at det totale markedsvolumet for jernbanetekniske tjenester er mindre enn forventet, og dels sterk konkurranse.

Det er positivt at det er politisk enighet om at det trengs et løft innenfor den norske jernbanen både på vedlikehold og investering, og styret mener derfor at det er grunn til å anta at det forventede høye bevilgningsnivået i årene fremover også vil føre til et større markedsvolum for jernbanetekniske entrepriser på sikt.

Etter lengre tids sykemelding valgte administrerende direktør Lars Skålnes å fratru sin stilling som selskapets leder i november 2011. Økonomisjef Rigmor Gangsø har vært konstituert som administrerende direktør i sykemeldingsperioden, og fortsetter sin konstituering inntil ny øverste leder er ansatt.

Virksomheten i 2011

Baneservice var i 2011 organisert i fire divisjoner, hvorav to divisjoner dekker prosjektvirksomheten i hhv Norge og utlandet og én divisjon dekker produktområdet maskinelt sporvedlikehold. I tillegg kommer en egen divisjon for prosjektstøttefunksjoner som lager/verksted og intern utleie av maskiner, biler og annet utstyr. Virksomhetsområdet Terminaldrift ble nedlagt 1. oktober 2011 fordi den forventede konkurranseutsettingen av terminaler i Norge er blitt utsatt. Etter 1.1.2012 er det gjort endringer i den norske virksomheten innenfor maskiner/utstyr og i prosjektvirksomheten for å ha bedre oppfølging av kjernevirksomheten, bl.a. med faginndelte linjeeenheter.

Divisjonen **Prosjekter Norge** har avsluttet arbeidet på kontaktledningsanlegget og sporbyggingen på det nye dobbeltsporet mellom Sandvika og Lysaker. Prosjektet startet opp i 2009 og ble ferdigstilt i august. Prosjektet ble kåret til Årets anlegg for 2011 av BNL og EBA på Byggedagene 2012. Det er gjennomført signal- og kontaktledningsarbeider på Oslo sentralstasjon der en stor del av arbeidene ble gjennomført mens stasjonen var stengt i seks sommeruker. Prosjektene på Oslo sentralstasjon fortsetter frem til høsten 2012. Det er også utført forberedende arbeider for ballastrensing på to strekninger på Dovrebanen, totalt ca. 20 km. Arbeidene omfatter rehabilitering av signal- og teleanlegg samt noe på kontaktledning og lavspent. I tillegg er det utført en rekke mindre oppdrag for Jernbaneverket. Divisjonen har også hatt oppdrag for entreprenøren Strukton Rail AS med å ferdigstille kontaktledningsanlegget på det nye dobbeltsporet mellom Barkåker og Tønsberg. For Kollektivtransportproduksjon AS er det utført arbeider på Majorstua og Stortinget stasjoner.

I divisjonen **Maskinelt Sporvedlikehold** er det i hovedsak utført oppdrag for Jernbaneverket også i 2011. Oppdragene omfatter tyngre vedlikeholdsoppgaver på de fleste jernbanestrekninger i Norge. Det største oppdraget har vært ballastrensing som har vært utført på Østfoldbanen, Kongsvingerbanen og Bergensbanen. Divisjonen har også en kontrakt på nedsetting av kontaktledningsfundamenter på strekningen Egersund-Sandnes som vil pågå ut 2012.

Divisjonen **Prosjekter Utland** omfatter entreprenørvirksomheten i Sverige. Virksomheten er i gang med sitt andre store oppdrag for Trafikverket i Stockholm i forbindelse med den nye Citybanan som går i tunell under Stockholm. Oppdraget omfatter omlegging av trafikken på Tomtebodadriftsbanegård. Det er også arbeidet på to langsiktige kontrakter for Trafikverket i Uppsala i forbindelse med ombyggingen av Uppsala stasjon. Disse prosjektene er fullført i 2011. Virksomheten har fått et godt fotfeste i det svenske markedet og hatt en positiv lønnsomhetsutvikling i 2011.

Divisjonen Terminaldrift ble etablert høsten 2007 for å ta et nytt marked for drift av terminaler i Norge og Sverige. I Norge er terminaler ikke blitt konkurranseutsatt som forutsatt og divisjonen har derfor kun hatt mindre skifteoppdrag for private sporeiere, godstransportører og for Jernbaneverket. I Sverige er flere terminaler blitt konkurranseutsatt i løpet av de siste to årene, og datterselskapet Baneservice Skandinavia AB har vunnet tre kontrakter; to i Göteborg og en i Bro ved Stockholm.

Dette markedet er imidlertid betydelig påvirket av lavkonjunkturen i Europa, og prisene er for tiden svært lave. Med bakgrunn i at markedet er uteblitt i Norge, og den svake lønnsomheten i det svenske markedet, valgte konsernet høsten 2011 å legge ned terminaldrift som eget forretningsområde. Det svenske selskapet vil videreføre sin virksomhet på de kontrakter som er inngått, og de oppdragene som pågår i Norge vil bli videreført innenfor den gjeldende organisasjonsstrukturen.

Sikkerhetscertifikatet

Baneservice AS har siden 2007 hatt en pågående søknadsprosess overfor Norsk Jernbanetilsyn om å få sikkerhetscertifikat i Norge. Behovet for å ha eget sikkerhetscertifikat var i hovedsak fundert på markedsmulighetene i det nye markedet for drifting av terminaler. Det er små utsikter til at dette markedet blir tilgjengelig i Norge innen rimelig tid, og konsernet valgte derfor i oktober å avslutte søknadsprosessen. Både den norske og den svenske virksomheten har de nødvendige godkjenninger for å utøve dagens virksomhet og å oppfylle kontraktsforpliktelsene overfor kundene.

Rekruttering og opplæring

Manglende satsing på jernbanen i Norge i flere tiår har ført til sviktende rekruttering til bransjen, og det er derfor stor etterspørsel og konkurranse om fagkompetansen. Medarbeiderne i Baneservice har god fagkompetanse og høy faglig stolthet. Denne kompetansen er vel ansett i markedet og er et viktig grunnlag for Baneservice sitt omdømme.

Baneservice har et sterkt fokus på opplæring, utvikling og rekruttering. I 2011 er satsingen på opplæring videreført gjennom bl.a. opptak av flere lærlinger, samt en generell satsing på opplæring innenfor jernbanefag i nært samarbeid med Norsk Jernbaneskole. I 2011 er opplæring med spesiell fokus på jernbanefagene prioritert. I tillegg har tre ledere fullført siste del av selskapets utdanningsprogram innen prosjektledelse.

En vesentlig del av den obligatoriske opplæringen for operatørene gjennomføres på de årlige Baneservedagene. I tillegg til å gjennomføre nødvendig kompetanseheving på en effektiv måte, skal samlingen bidra til at alle ansatte har innsikt og forståelse for konsernets overordnede målsettinger, fremme ønsket kultur og adferd, samt å styrke fellesskapet på tvers av enhetene i virksomheten. Baneservedagene 2011 ble gjennomført i Strømstad.

Det er rekruttert mange nye medarbeidere i konsernet i løpet av året. En stor andel av disse ble rekruttert i Sverige i forbindelse med nye kontrakter i Baneservice Skandinavia AB. På operatørnivå er det rekruttert både erfarent jernbanefaglig personell og ufaglært personell.

Baneservice arbeider målrettet for å påvirke og bidra til at aktører i jernbanesektoren tar nødvendige grep på kort og lang sikt for å møte fremtidig behov for både faglærte montører og for anleggs- og prosjektledelse. Virksomhetens fokus på rekruttering og opplæring vil fortsette og er nødvendig for å gjøre Baneservice i stand til å møte den forventede økte etterspørselen i markedet, samt å kompensere for en betydelig naturlig avgang i de kommende årene.

Kontantstrøm, investeringer, finansiering og likviditet

Konsernets kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i 2011 var 29,2 mill.kr (- 5,3). Avviket mellom driftsresultatet og kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter skyldes effekten av overgang til ny pensjonsordning, oppgjør etter salg av aksjer, utfall av tvistesak, samt avskrivninger. Investeringene i konsernet var 37,9 mill.kr (81,8) og har gått til innkjøp eller oppgraderinger av maskiner og utstyr

som har økt konsernets driftssikkerhet. Konsernets likviditetsbeholdning var 64,5 mill.kr (17,6) pr. 31.12.2011. Totalkapitalen ved utgangen av året for konsernet var 407,9 mill.kr (429,9). Egenkapitalandelen i konsernet pr. 31.12.2011 var 35,2 % (37,0). Konsernet og Baneservice AS sin finansielle stilling vurderes som god. Ved årsskiftet var det ubenyttede kredittammer på 20,7 mill.kr.

Konsernet er eksponert for endringer i valutakurser, spesielt svenske kroner, da inntekter fra oppdrag i Sverige er i lokal valuta. Risikoen reduseres ved at en vesentlig andel av kostnadene også er i lokal valuta. Selskapet har også leveranser fra utlandet, bl.a. investeringer i maskiner, som er i utenlandsk valuta. Det inngås terminkontrakter for å redusere selskapets valutarisiko.

Konsernet er også eksponert for endringer i det generelle rentenivået. Risiko for at kontraktsparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses som lav. I kundemassen er det gjort avsetninger for usikre fordringer.

Tvistesak

I perioden 2003 – 2006 utførte selskapet bygging av togradiokommunikasjon på jernbanenettet i Norge på oppdrag for Netel AS (senere overført til Bygg- og Vedlikeholdsservice AS). Sluttoppgjøret i prosjektet ble behandlet i Oslo Tingrett i november 2008. Dom i saken falt i juli 2009, der Baneservice fikk medhold i store deler av sitt krav. Dommen ble senere anket av motparten. Ankesaken ble behandlet i Borgarting Lagmannsrett i februar/mars 2011, og dom forelå i juli 2011. Utfallet av dommen var i tråd med dommen fra Tingretten. Dommen ble ikke anket og er derfor endelig. Utfallet medførte en netto positiv resultat effekt før skatt på 19,9 mill.kr i 2011.

I Sverige ble én av kontraktene i filialen hevet av oppdragsgiver i januar 2009. Grunnlaget for hevingen ble behandlet i Västmanlands Tingsrätt høsten 2011, og dommen i desember gav Baneservice medhold i at hevingen ikke var berettiget. Motparten har imidlertid anket avgjørelsen. Det er fremmet betydelige krav overfor kunden knyttet til konsekvensene av kontraktsbruddet. Kun en mindre andel av disse kravene er inntektsført.

Sluttoppgjøret på kontrakten om sporarbeidene på Fase 1 på bybanen i Bergen ble behandlet som voldgiftssak i siste uken av mai 2011. Dommen medførte en negativ kostnadseffekt i morselskapet på 2,3 mill. kr.

Tilskudd til restrukturering

I forbindelse med virksomhetsoverdragelsen fra Jernbaneverket i 2005 bevilget eier 45,6 mill.kr til identifiserte restruktureringstiltak i selskapet. En vesentlig andel av midlene ble øremerket til en evt. nedbemanning gjennom førtidspensjonering. Virksomheten har imidlertid ekspandert betydelig siden etableringen og det har derfor ikke vært behov for å benytte denne delen av midlene. En annen vesentlig andel av restrukturingsbevilgningen var knyttet til finansiering av pensjonsordningen i Statens pensjonskasse (SPK). Avregningen av ordningen i SPK etter utmeldelsen pr. 1.1.2009 ble avsluttet med tilbakebetaling av konstatert overfinansiering av ordningen i desember 2011. Gjenværende restrukturingsmidler skal tilbakebetales. Se for øvrig note 10.

Helse, miljø og sikkerhet

Sykefraværet i konsernet i 2011 var på totalt 38.550 timer (39.066) og utgjorde 5,0 % (4,7). Sykefraværet i Baneservice i Norge var på totalt 6,4 % som er uendret fra året før, mens de to virksomhetene i Sverige hadde i sum et sykefravær på 5,0 %, fordelt på hhv

entreprenørvirksomheten med 1,3 % og terminalvirksomheten med 7,1 %. Baneservice AS er en IA-bedrift og har et systematisk opplegg for individuell oppfølging av den enkelte sykmeldte. Arbeidsmiljøet vurderes som godt, og det iverksettes løpende tiltak for å opprettholde nivået. Konsernets arbeidsmiljøutvalg har hatt regelmessige møter i 2011. Styret ser det som viktig at arbeidet med å utvikle organisasjonen fortsetter for å sikre konkurransekraften.

Selskapets H1-verdi (antall skader som medfører fravær pr. mill. arbeidede timer) var i 2011 på 16,5 (5,4). Selskapet hadde 10 fraværsskader i 2011 (5). De svenske virksomhetene hadde ingen fraværsskader i 2011. Til tross for høyere H1-verdi i 2011 enn ønskelig er de fleste av skadene av mindre alvorlig karakter og medført korte sykefravær. I de alvorlige skadetilfellene ble det nedsatt granskningsgrupper for å identifisere og iverksette tiltak for å forebygge tilsvarende skader. I løpet av 2011 ble det innført et nytt verktøy for registrering og oppfølging av skader (Synergi). Det er et sterkt fokus på å etablere en kultur for å melde inn skader og nestenulykker slik at alvorlige hendelser kan unngås. Konsernet har en nullvisjon for skader med fravær, noe som krever et kontinuerlig høyt fokus på sikkerhet, og at det arbeides systematisk i alle deler av virksomheten.

Baneservicekonsernet hadde en dødsulykke i 2010. En ansatt i den svenske filialen ble påkjørt av et tog under arbeid på Tomtebodas driftsbanegård 4. juli 2010. Saken er fortsatt under etterforskning hos den svenske havarikommisjonen og årsaken til ulykken er derfor ikke endelig fastsatt. Det svenske arbeidstilsynet har konkludert med at Baneservice ikke kan klandres for ulykken.

Likestilling

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Konsernet arbeider aktivt, målrettet og planmessig for å fremme lovens formål innenfor virksomheten. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering.

Av konsernets 391 fast ansatte er 296 ansatt i Norge og 95 i Sverige. Konsernet opererer i en bransje som er svært mannsdominert. 22 av de ansatte i Norge er kvinner, mens antall kvinner blant de svenske ansatte er tre. Konsernets styre består av fem aksjonærvalgte styremedlemmer hvorav 40 % er kvinner, samt tre ansatterepresentanter som alle er menn. Styrets leder er mann. I selskapets ledergruppe er p.t. fire av syv medlemmer kvinner, inkl. konstituert administrerende direktør.

Konsernet har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne. Konsernet arbeider aktivt og målrettet for å utforme og tilrettelegge de fysiske forholdene slik at virksomhetens ulike funksjoner kan benyttes av flest mulig. For arbeidstakere eller arbeidssøkere med nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver.

Samfunnsansvar

Eier har lagt føringer for statlige selskapers arbeid med samfunnsansvar, ref. Meld. St. 13 (2010-2011) Aktivt eierskap – norsk statlig eierskap i en global økonomi. I tråd med kravet i meldingen har selskapet påbegynt arbeidet og vil i løpet av 2012 etablere retningslinjer for arbeidet med samfunnsansvar innenfor områdene menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, miljø/klima og arbeidet mot korrupsjon.

Ytre miljø

Det er et mål for konsernet å verne miljøet knyttet til virksomhetens drift. Miljøstyring er en integrert del av det interne kontrollsystemet i tråd med internasjonale miljøstandarder. Konsernets virksomhet i 2011 har ikke ført til alvorlige miljøskader. Konsernet ivaretar de strenge miljøkrav som myndighetene og kundene stiller til arbeid på det norske og det svenske jernbane- og sporveisnett. Selskapet har fokus på tiltak som over tid kan bidra til å redusere utslippene av skadelige klimagasser.

Fremtidsutsikter

Baneservice er den ledende jernbaneentreprenøren i Norge, og har i tillegg en ambisjon om å være en viktig aktør i det svenske markedet. I løpet av de siste årene er selskapets sterke markedsposisjon i Norge blitt utfordret av større europeiske leverandører som har etablert seg i landet. Det har derfor vært et betydelig prispress i markedet. I løpet av januar/februar 2012 har tre av leverandørene trukket seg fra markedet, hvorav to selskaper har gått konkurs.

Både statsbudsjettet for 2012 og gjeldende Nasjonal transportplan (NTP) for perioden 2010 – 2019 tilsier at de årlige bevilgningene til jernbanesektoren i Norge vil ligge på et betydelig høyere nivå enn tidligere. Det er politisk enighet om at tempoet for å ta igjen etterslepet på vedlikeholdet skal trappes kraftig opp. Likevel viser vedlikeholdet i 2011 og de planlagte aktivitetene for 2012 at det ikke er nok midler til å gjennomføre de nødvendige og planlagte prosjektene fullt ut. På investeringsiden er det bedre samsvar mellom planer, budsjetter og gjennomføring.

For å sikre en raskere oppgradering og videre utbygging av den norske jernbanen, vil det også i de neste årene være avgjørende å ha en god dialog mellom oppdragsgivere og leverandørene i markedet. Dette er nødvendig for få forutsigbare rammer som kan legge grunnlag for langsiktig satsing hos leverandørene. Styret konstaterer at markedet er uforutsigbart og at flere leverandører har trukket seg fra markedet den siste tiden. Styret mener det er grunn til å forvente at den nye NTP frem mot 2023 vil inneholde ytterligere satsing på jernbane, og at etterspørselen etter Baneservice sine tjenester vil øke fremover. Det er imidlertid grunn til å stille spørsmål ved om det vil bli tilstrekkelig kapasitet og kompetanse i markedet til å møte behovet, spesielt med tanke på reduksjonen av antall leverandører den siste tiden, om ikke forutsigbarheten i markedet bedres.

Det svenske markedet er mer enn dobbelt så stort som det norske. Konkurransetsettingen har også kommet lenger enn i Norge ved at også løpende driftsoppgaver er konkurranseutsatt. Sverige følger en langsiktig plan for modernisering og utbygging av jernbanen ("Nasjonell plan för transportsystemet 2010-2021"), og markedsutsiktene bør kunne gi gode muligheter for å nå konsernets vekstambisjon.

For å opprettholde dagens markedsposisjon må konsernet fortsette arbeidet med å tilby gode, markedstilpassede løsninger, basert på en effektiv og lønnsom drift. Baneservice vil fortsette å bistå kundene i å nå sine målsettinger om en effektiv, sikker og miljøvennlig jernbaneinfrastruktur.

Styret vurderer ordreserven for 2012 som lavere enn ønskelig. Oppdragsmengden i markedet for jernbanetekniske entrepriser i Norge har vært mindre enn økningen i bevilgningsnivået skulle tilsi. Det synes imidlertid sannsynlig at markedspotensialet vil øke fra 2014. Det svenske markedet bør gi godt grunnlag for vekst i den svenske entreprenørvirksomheten (filialen).

Styret mener at årets samlede resultat gir et rettviseende bilde av selskapets stilling, og at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

Disponering av årets overskudd i morselskapet:

Pr. 31.12.2011 er selskapets egenkapital 145,2 mill.kr (145,8). Selskapets frie egenkapital er 2,3 mill.kr (1,4).

Eier har lagt til grunn et utbytteuttak fra selskapene som eies og forvaltes av Samferdselsdepartementet på 50 % av årsresultat etter skatt på konsernnivå. Underskuddet i konsernet gir derfor ikke grunnlag for utdeling av utbytte. Styret anbefaler følgende disponering av årsresultatet i morselskapet:

Til annen egenkapital: 2,4 mill.kr
Totalt disponert: 2,4 mill.kr

Oslo, 12. april 2012



Thor Svegård
Styrets leder

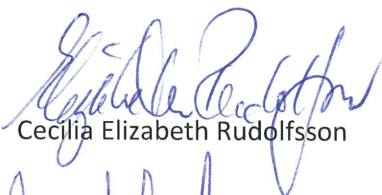


Are Langmoen

Olaf Melbø



Kristin V. Bjørnstad



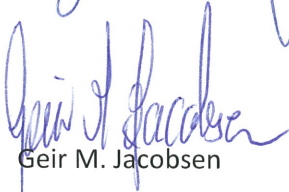
Cecilia Elizabeth Rudolfsson



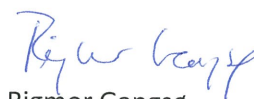
Ole Strøm



Tore Jegstad



Geir M. Jacobsen



Rigmor Gangsø
Adm. dir.

Årsregnskap for 2011

RESULTAT

<i>Konsernet</i>				<i>Morselskapet</i>	
2011	2010	Beløp i NOK 1000	Note	2011	2010
629.984	715.865	Salgsinntekter	3, 13	581.956	585.770
342	56	Gevinst ved salg av anleggsmidler	5	2.066	56
630.326	715.921	Sum driftsinntekter		584.022	585.526
193.219	235.389	Varekostnad	16	164.990	204.848
290.116	274.249	Lønnskostnad	4	266.935	212.443
19.179	16.330	Av- og nedskrivning varige driftsmidler	5, 17	17.964	12.688
168.778	175.571	Annen driftskostnad		159.990	154.923
671.292	701.539	Sum driftskostnader		609.879	584.902
-40.966	14.382	Driftsresultat		-25.857	924
0	0	Motatt utbytte		0	4.172
16.788	0	Gevinst ved salg av datterselskap	18	19.064	0
0	0	Nedskrivning i datterselskap og tilknyttet selskap	18	-11.850	0
-970	0	Andel i investering i tilknyttet selskap	18	0	0
24.114	4.925	Finansinntekter	19	24.028	4.720
-4.605	-5.094	Finanskostnader	12, 19	-4.541	-4.908
35.327	-170	Netto finansinntekter/-kostnader		26.701	3.984
-5.639	14.213	Resultat før skatt		844	4.908
-2.424	4.621	Skattekostnad	6	-1.582	247
-3.215	9.591	Årsresultat		2.426	4.661
-2.108	4.395	Tilordnet majoritet			
-1.107	5.195	Tilordnet minoritet			
		Resultatdisponering			
0	3.884	Avsetning til utbytte	9	0	2.200
-3.215	5.707	Til annen egenkapital	9	2.426	2.461

BALANSE*Konsernet*

Beløp i NOK 1000

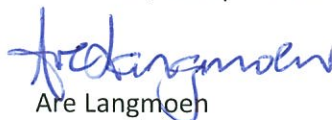
Morselskapet

31.12.2011	31.12.2010	EIENDELER	Note	31.12.2011	31.12.2010
0	5.506	Goodwill	17	0	0
20.225	14.384	Utsatt skattefordel	6	20.225	18.642
20.225	19.890	Sum immaterielle eiendeler		20.225	18.642
104.207	107.402	Maskiner		101.570	90.134
771	1.233	Vare- og personbiler		771	1.233
7.984	13.809	Verktøy og inventar		7.817	9.791
112.962	122.445	Sum varige driftsmidler	5	110.158	101.158
0	0	Aksjer i datter og tilknyttet selskap	18	7.112	16.260
8.948	28.694	Pensjonsmidler	10	8.948	28.694
8.948	28.694	Sum finansielle anleggsmidler		16.060	44.954
142.135	171.029	Sum anleggsmidler		146.443	164.755
22.349	27.445	Varelager	7	22.349	23.735
173.914	208.794	Kundefordringer	13, 15	164.294	176.984
5.018	5.085	Andre kortsiktige fordringer	15	4.079	6.460
178.932	213.880	Sum fordringer		168.373	180.444
64.519	17.568	Likvide midler	8	64.519	7.561
265.800	258.893	Sum omløpsmidler		255.241	211.740
407.934	429.922	SUM EIENDELER		401.684	376.495

BALANSE forts.

Konsernet			Morselskapet		
Beløp i NOK 1000					
2011	2010	GJELD OG EGENKAPITAL	Note	2011	2010
50.000	50.000	Aksjekapital	9	50.000	50.000
71.800	71.800	Overkursfond	9	72.776	72.776
121.800	121.800	Sum innskutt egenkapital		122.776	122.776
21.762	35.091	Annen egenkapital	9	22.503	20.051
143.562	156.891	Sum egenkapital	9	145.279	142.827
138.781	145.100	Majoritetens andel			
0	11.791	Minoritetens andel			
10.525	10.455	Garanti- og serviceforpliktelser		10.525	10.280
19.392	19.392	Restruktureringsforpliktelser	11	19.392	19.392
29.917	29.847	Sum avsetning for forpliktelser		29.917	29.673
21.755	12.326	Leasing lån	5	21.755	12.326
65.000	63.409	Langsiktig lån	12	65.000	55.000
86.755	75.735	Sum langsiktig gjeld		86.755	67.326
15.000	0	Kortsiktig lån	12	15.000	0
9.347	9.690	Kassekreditt	12	9.347	9.690
30.171	47.109	Leverandørgjeld	13, 15	28.119	41.577
34.376	36.342	Skyldige offentlige avgifter		31.139	32.541
0	3.182	Betalbar skatt		0	0
58.805	67.242	Annen kortsiktig gjeld	16, 18	56.127	50.661
0	3.884	Avsetning til utbytte	9	0	2.200
147.699	167.449	Sum kortsiktig gjeld		139.732	136.668
264.372	273.031	Sum gjeld		256.404	233.667
407.934	429.922	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		401.684	376.495

Oslo, 12. april 2012


Thor Svegård
Styrets leder


Are Langmoen



Olaf Melbø



Kristin V. Bjørnstad



Cecilia Elizabeth Rudolfsson



Ole Strøm



Tore Jegstad



Geir M. Jacobsen


Rigmor Gangsø
Adm. dir.

Kontantstrømoppstilling

Konsernet		Morselskapet	
2011	2010 Beløp i NOK 1000	2011	2010
-5.639	14.212 Resultat før skatter	844	4.908
-342	73 Gevinst/tap ved avgang anleggsmidler	-2.066	-56
-16.788	0 Gevinst ved salg av STG	-19.064	0
19.179	16.330 Avskrivninger	17.964	12.688
970	0 Nedskrivning av asker i datter- og tilknyttetselskap	11.850	0
0	0 Resultatført utbytte fra STG	0	-2.325
-3.182	-2.107 Betalt skatt	0	0
7.837	Endring kundefordringer, lager, forskudd	13.457	-26.965
7.427	-43.792 leverandører	-11.931	11.520
19.746	22.495 Endring kortsiktig gjeld	19.745	-13.335
70	Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn- /utbetalinger i pensjonsordninger	245	789
29.278	-5.322 Netto likviditetsendring fra driften (A)	31.044	-12.776
-18.502	-55.901 Investeringer i varige driftsmidler	-18.032	-39.226
-12.195	-12.847 Leasede maskiner	-12.195	-12.847
630	1.754 Salg av varige driftsmidler	5.330	76
0	Kapitalinnskudd i datterselskap (Baneservice Skandinavia AB)	-15.100	-2.177
15.691	0 Kontantoppgjør ved salg av STG (fratrasket solgte 0 kontanter)	32.177	0
-14.376	-66.994 Netto likviditetsendring fra investeringer (B)	-7.820	-54.174
25.000	21.883 Endring ved opptak av gjeld	25.000	15.000
9.429	12.326 Endring av leasing lån	9.429	12.326
-343	9.690 Endring kassekredit	-343	9.690
-3.884	-22.498 Utbetaling utbytte	-2.200	-20.378
1.847	0 Mottatt utbytte	1.847	2.325
32.049	21.401 Netto likviditetsendring fra finansiering (C)	33.733	18.963
46.951	-50.915 Netto endring av likvide midler (A+B+C)	56.957	-47.987
17.568	68.483 Likviditetsbeholdning 1.1.	7.561	55.548
64.519	17.568 Likviditetsbeholdning 31.12.	64.519	7.561

Note 1 Regnskapsprinsipper

Grunnleggende prinsipper

Årsregnskapet er satt opp i henhold til norsk regnskapslovgivning og god regnskapsskikk, og består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømsoppstilling og noter.

Årsregnskapet er basert på grunnleggende regnskapsprinsipper om transaksjon, opptjening, sammenstilling, forsiktighet og sammenlignbarhet. Ved usikkerhet om faktiske tall er det benyttet beste estimat basert på tilgjengelig informasjon på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Ved endring av regnskapsestimat resultatføres virkningen i den perioden estimatet endres.

Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Baneservice AS, det svenske datterselskapet Baneservice Skandinavia AB (100% eierandel) og det svenske tilknyttede selskapet Raildoc AB (26,5% eierandel). Det svenske underkonsernet Scandinavia Track Group (52 % eierandel) ble solgt den 07. mars 2011.

Datterselskaper er konsolidert fra det tidspunkt kontrollen ble overført til konsernet (oppkjøpstidspunktet).

Kjøpte datterselskaper regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost.

Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi eller mindre verdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld balanseføres som goodwill. Merverdier i konsernregnskapet avskrives lineært over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid.

I konsernregnskapet erstattes posten aksjer i datterselskap med datterselskapets eiendeler og gjeld.

Konsernregnskapet utarbeides som om konsernet var én økonomisk enhet. Transaksjoner, urealisert fortjeneste og mellomværende mellom selskapene i konsernet elimineres. Konsernregnskapet er utarbeidet etter ensartede prinsipper, ved at datterselskapene og tilknyttet selskapet følger de samme regnskapsprinsipper som morselskapet.

I konsernregnskapet brukes egenkapitalmetoden som prinsipp for investeringer i tilknyttede selskaper. Bruk av metoden fører til at regnskapsført verdi i balansen tilsvarer andelen av egenkapitalen i det tilknyttede selskapet, korrigert for eventuelle gjenværende merverdier fra kjøpet og urealiserte interngevinster. Resultatandelen i resultatregnskapet baseres på andelen av resultatet etter skatt i det tilknyttede selskapet, og korrigeres for eventuelle avskrivninger på merverdier og urealiserte gevinster. I resultatregnskapet vises resultatandelen under finansposter.

Aksjer i datterselskap og tilknyttede selskap

Datterselskaper er selskaper der morselskapet har kontroll, og dermed bestemmende innflytelse på enhetens finansielle og operasjonelle strategi, normalt ved å eie mer enn halvparten av den stemmeberettigede kapitalen. Investeringer med 20-50 % eie av stemmeberettiget kapital og betydelig innflytelse, defineres som tilknyttede selskaper.

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper i selskapsregnskapet. Kostprisen økes når midler tilføres ved kapitalutvidelse, eller når det gis konsernbidrag til datterselskap. Mottatte utdelinger resultatføres i utgangspunktet som inntekt. Utdelinger som overstiger andel av opptjent egenkapital etter kjøpet føres som reduksjon av anskaffelseskost. Utbytte/konsernbidrag fra datterselskap regnskapsføres det samme året som datterselskapet avsetter beløpet. Utbytte fra andre selskaper regnskapsføres som finansinntekt når utbyttet er vedtatt.

Utenlandsk valuta

Transaksjoner i valuta blir omregnet til kursen på transaksjonstidspunktet. På balansedagen blir eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta omregnet til balansedagens kurs.

Omregning av utenlandske datterselskaper skjer ved at balansen omregnes til balansedagens kurs, og at resultatregnskapet omregnes til en gjennomsnittskurs. Eventuelle vesentlige transaksjoner omregnes til transaksjonsdagens kurs. Alle omregningsdifferanser føres direkte mot egenkapitalen.

Inntektsføring

Virksomheten består i all hovedsak av prosjekterrelaterte oppgaver som kan ha varighet fra under en måned til flere år. Fakturering skjer normalt månedlig med betaling pr. 30 dager, vanligvis i takt med utførelsen av arbeidet. Anleggskontrakter regnskapsføres ved løpende avregning, ved at inntekt resultatføres i takt med fullføring av prosjektet, og kontraktskostnader sammenstilles med opptjent inntekt.

Inntektsføringen skal reflektere opptjening, og fullføringsgraden benyttes som et mål på opptjeningen. Fullføringsgrad måles ut fra utført produksjon (vanligvis medgåtte kostnader/totalt estimerte kostnader). Resultatføring skjer dermed med opparbeidet andel av sluttprognose basert på fullføringsgrad. Endrings-/tilleggskrav resultatføres når de er akseptert av motparten.

Prosjektkostnader inkluderer kostnader som er direkte knyttet til det enkelte prosjekt, samt indirekte kostnader som kan henføres til prosjekter. Indirekte kostnader som gjelder foretaket som helhet og som ikke kan henføres til prosjekter, inkluderes ikke.

Opparbeidet inntekt klassifiseres som driftsinntekt i resultatregnskapet. Løpende prosjekter klassifiseres som kundefordringer. Mottatte kundeforskudd utover det som er avregnet mot beholdninger på det enkelte prosjekt, klassifiseres som kortsiktig gjeld.

Det foretas løpende avsetninger til garantiarbeider og annen usikkerhet. Garantitiden er normalt tre år på anleggskontrakter.

Netto gevinst/tap ved avhendelse av driftsmidler føres som annen driftsinntekt/-kostnad.

Offentlige tilskudd ved omstilling

Baneservice AS er tildelt midler fra staten til omstilling og restrukturering jfr. St.prp. nr. 1 Tillegg nr. 2 (2004–2005). Tilskuddet er balanseført med verdien på transaksjonstidspunktet. Ved mottak av restruktureringstilskudd bokføres denne som restruktureringsforpliktelse i balansen. Tilskudd resultatføres når restruktureringkostnader oppstår. Anvendte restruktureringsmidler vises netto i resultatregnskapet.

Kostnadsføringstidspunkt/sammenstilling

Kostnader sammenstilles og resultatføres samtidig med de inntekter som kostnadene henføres til. Kostnader som ikke kan henføres direkte til inntekter resultatføres når de påløper.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

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

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventets å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Sak 22/12

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetningen til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte kundefordringene. I tillegg gjøres det for andre fordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Varebeholdninger

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

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmiddelets forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmiddelets kostpris og avskrives i takt med driftsmiddelet. Dersom den virkelige verdien av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi, og dette skyldes årsaker som ikke er forbigående, skrives driftsmiddelet ned til virkelig verdi. Driftsmidler aktiveres og avskrives over en fastsatt avskrivningsplan dersom kostnadspris overstiger kr. 15.000,- og levetiden antas å være over tre år.

Ordinære avskrivninger beregnes og regnskapsføres lineært over den økonomiske levetiden med utgangspunkt i historisk kost. Nedskrivning forestas i den grad virkelig verdi er varig lavere enn bokført verdi.

Usikre forpliktelser

Usikre forpliktelser blir regnskapsført dersom det er sannsynlighetsovervekt for at de kommer til oppgjør og verdien kan estimeres pålitelig. Beste estimat benyttes ved beregning av oppgjørsverdi.

Garanti- og serviceforpliktelser

Det avsettes for garanti- og serviceforpliktelser på igangværende og avsluttede prosjekter med gjenværende garantitid. Avsetningene er basert på konkrete vurderinger på de enkelte prosjekt.

Leasing

Leasingavtaler hvor det vesentlige av risiko og fordeler forbundet med å eie driftsmidlet er overført til selskapet anses i henhold til god regnskapsskikk som finansieringsavtaler, og driftsmidlet bokføres som eiendel i balansen. Alle andre leasingavtaler anses som leie, og driftsmidlet balanseføres ikke.

Pensjoner

Baneservice AS gikk pr. 1.1.2009 over til en innskuddsbasert pensjonsordning, med unntak av en definert krets av ansatte som fikk videreført eksisterende ytelsesordning.

Ved innskuddsplaner betaler selskapet innskudd til et forsikringsselskap. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelse etter at innskuddene er betalt. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad. Eventuelle forskuddsbetalte innskudd balanseføres som eiendel (pensjonsmidler) i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere framtidige innbetalinger.

Sak 22/12

Ytelsesplaner gir de ansatte rett til avtalte fremtidige pensjonsytelser. 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 aktuariemessige forutsetninger om dødelighet, frivillig avgang osv. Netto pensjonskostnad klassifiseres som ordinær driftskostnad sammen med lønnskostnad. m.m. Pensjonsordninger i SPK er ikke fondsbasert, men simulert i et såkalt fiktivt fond som om midlene var plassert i langsiktige statsobligasjoner. Avkastninger fra pensjonsmidlene reinvesteres i det fiktive fondet til en avkastning i takt med utviklingen i statsobligasjonsrenten.

Endringer i forpliktelsen som skyldes endringer i pensjonsplaner amortiseres over antatt gjenværende opptjeningstid. Endringer i forpliktelsen og pensjonsmidlene som skyldes endringer i beregningsforutsetningene (estimatendringer) amortiseres over antatt gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid, hvis avvikene ved årets begynnelse overstiger 10 % av differansen mellom pensjonsmidlene og pensjonsforpliktelser.

AFP-ordningen for selskapets ansatte (Spekter) er å anse som en privat ordning. I forbindelse med pensjonsreformen ble private AFP – ordninger endret, og er etter endringen å anse som flerforetaksordninger. Forpliktelsene knyttet til selskapets ansatte i en flerforetaksordning er ikke balanseført, da forpliktelsen ikke kan måles pålitelig. Ny ordning regnskapsføres som en innskuddsbasert ordning frem til forpliktelsen kan måles. Forpliktelse knyttet til gammel AFP-ordning ble i sin helhet resultatført i 2010.

Konsernets ansatte i Sverige har pensjonsrettigheter og selskapet har forpliktelser som er fondsbasert. I henhold til kollektivavtale gjøres pensjonsinnbetalingene til Fora som håndterer pensjonene for de ansatte. For tjenestemenn i Sverige håndteres pensjonordningene av Collectum. Ordningene er å betrakte som flerforetaksplaner og arbeidsgiver er ansvarlig for ytelsene helt til de er dekket ved utbetalinger.

Fora og Collectum har ikke fått frem tilfredsstillende underlag for vurdering av status for forpliktelsene og midlene i ordningene. Derfor behandles ordningen ved regnskapsavslutning inntil videre som en innskuddsordning.

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 regnskapmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode, er utlignet. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at den kan bli nyttiggjort.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er beregnet etter den indirekte metode. Kontanter og bankinnskudd omfatter bankinnskudd og andre kortsiktige plasseringer som umiddelbart kan konverteres til kjente kontantbeløp.

Note 2 Endringer i konsernets sammenslutning

Per 7. mars 2011 har Baneservice AS solgt sin andel på 52,31% i Scandinavia Track Group (STG) til Vision AB for 33,1 mill. kr. Oppgjøret bestod av et kontant oppgjør på 32,2 mill. kr, samt 807 aksjer i Raildoc AB verdsatt til 970 000 kroner .

Gevinst ved salget i Baneservice AS var på 19 mill. kr. For konsernet var gevinsten på 16,8 mill. kr.

Per 7. mars 2011 var netto eiendeler relatert til STG på 16,3 mill. kr.

Note 3 Salgsinntekter

Beløp i NOK 1000

Pr. geografisk område	Morselskapet		Konsernet	
	2011	2010	2011	2010
Region Øst	340.630	343.725	340.631	343.525
Region Sør	5.324	3.570	5.324	3.570
Region Vest	92.804	75.788	92.803	75.781
Region Nord	21.692	36.496	21.692	36.496
Sverige	121.507	126.191	168.534	256.493
Sum	581.956	585.770	628.984	715.865

Pr. virksomhetsområde

Prosjekter Norge	224.922	246.802	224.922	246.795
Prosjekter Utland	118.801	126.191	168.534	237.781
Maskinelt Sporvedlikehold	208.829	183.510	208.829	183.510
Terminaldrift	18.618	13.699	15.913	32.211
Prosjektstøtte	10.175	15.143	10.175	15.143
Stab Morselskap	611	425	611	425
Sum	581.956	585.770	628.984	715.865

Note 4 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelse, lån til ansatte m.m.

Beløp i NOK 1000

Lønnskostnader	Morselskapet		Konsernet	
	2011	2010	2011	2010
Lønninger	214.057	179.549	230.435	221.926
Arbeidsgiveravgift	35.317	30.201	39.594	42.055
Pensjonskostnader *	5.395	-6.444	6.214	-4.298
Andre ytelser	15.365	9.137	17.072	14.566
Sum	270.134	212.443	293.315	274.249

* se også note 10

Gjennomsnittlig antall årsverk i 2011 var 368 i Morselskapet og 401 i Konsernet.

Gjennomsnittlig antall årsverk i 2010 var 322 i Morselskapet og 394 i Konsernet.

	Morselskapet	Konsernet
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskapet)	531	616
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	56	56
Andre tjenester utenfor revisjon*	22	22
Sum godtgjørelse til revisor	609	694

*Knyttet til utredning av bilordning og vurdering av norske ansatte i Sverige.

Ytelser til ledende personer:	Adm.dir.	Styret
Lønn/ styrehonorar	1.249	1.578
Andre godtgjørelser	21	0
Premie til pensjonsordning	57	0
Sum	1.327	1.578

Styret har utarbeidet en erklæring om fastsetting av lønn og annen godtgjøring for ledende ansatte.

Tidligere administrerende direktør har avtale om seks måneders lønn utover oppsigelsestiden på seks måneder (ved fratredelse etter styrets vedtak), og er medlem av den kollektive pensjonsordningen. Det foreligger ikke avtale om bonusutbetaling. Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styreleder eller andre nærstående parter.

I datterselskapet er det ikke utbetalt godtgjørelse til styret i 2011, men styremedlem Are Langmoen har mottatt et styrehonorar på 69 000 kr fra det tilknyttede selskapet Raildock AB.

Note 5 Varige driftsmidler

Beløp i NOK 1 000

Morselskapet

Avskrivningsplan	5-10 år		6-15 år	8 år	3 - 10 år	Sum
	Anlegg under utførelse	Leasede maskiner	Maskiner	Vare-/laste- og personbiler	Verktøy og inventar	
Anskaffelsesverdi 1.1.11	16.825	12.847	132.045	8.649	22.572	192.938
Akk. avskrivninger 1.1.11	0	148	71.436	7.416	12.780	91.780
Tilgang 2011	0	12.195	24.351	0	899	37.445
Avgang 2011	7.218	0	3.262	0	0	10.480
Årets avskrivninger 2011	0	3.036	11.594	462	2.873	17.964
Bokført verdi pr. 31.12.2011	9.607	21.858	70.105	771	7.817	110.158

Tilganger på 24,351 mill. kr. under maskiner, skyldes i hovedsak kjøp/oppgradering av en pakkmaskin, en LM5 en Komatsu skinnegående gravmaskin.

Årlig leiekostnad knyttet til driftsmidler som ikke er balanseført utgjør 9,620 mill. kr. som omfatter transportmidler og maskiner. Av dette beløpet er 7, 417 mill. kr. knyttet til leasingavtale med løpetid over 5 år og 2, 203 mill. kr. til avtaler av kortere varighet.

Konsernet

Avskrivningsplan	5-10 år		6-15 år	8 år	3 - 10 år	Sum
	Anlegg under utførelse	Leasede maskiner	Maskiner	Vare-/laste- og personbiler	Verktøy og inventar	
Anskaffelsesverdi 1.1.11	17.313	12.847	150.739	8.669	32.819	222.387
Akk. avskrivninger 1.1.11	0	148	73.349	7.436	19.010	99.943
Tilgang 2011	0	12.195	24.654	0	1.066	37.915
Avgang 2011	7.706	0	16.947	0	3.723	28.376
Årets avskrivninger 2011	0	3.036	12.356	462	3.168	19.022
Bokført verdi pr. 31.12.2011	9.607	21.858	72.741	771	7.984	112.962

Baneservice AS har inngått avtaler med SG Finans AS for leasing av tre lokomotiv og en skinnegående lastebil. Leasingavtale 1: 6,3 mill.kr løper fra 01.05.2010 til 30.04.2020. Leasingavtale 2: 6,546 mill.kr løper fra 01.07.2010 til 30.06.2020. Leasing avtale 3: 7,023 mill.kr løper fra 01.01.2011 til 31.12.2020. Leasing avtale 4: 4,544 mill.kr fra 01.01.2011 til 31.12.2015. Ved opphør skal skal gjenstandene returneres til SG Finans AS i sin helhet.

Leasing av tre lokomotiv og en skinnegående lastebil	Sum leie innbetaling	Sum leie innbetaling	Sum leie
	første 12 mnd	2 - 5 år	innbetaling > 5 år
Leasing avtale 1 Nominell verdi	755	3.022	2.518
Leasing avtale 1 Nåverdi	743	2.717	1.788
Leasing avtale 2 Nominell verdi	810	3.242	2.836
Leasing avtale 2 Nåverdi	794	2.844	1.853
Leasing avtale 3 Nominell verdi	860	3.440	3.440
Leasing avtale 3 Nåverdi	844	3.039	2.565
Leasing avtale 4 Nominell verdi	964	2.891	0
Leasing avtale 4 Nåverdi	953	2.725	0

Sak 22/12

Note 6 Skatt

Beløp i NOK 1000

	Morselskapet		Konsernet	
	2011	2010	2011	2010
Årets skattekostnad fordeler seg på:				
Betalbar skatt	0	0	0	2.107
Resultatført endring i utsatt skatt	-1.582	247	-5.841	15.709
Effekt ved avgang STG	0	0	3.418	0
Sum skattekostnad	-1.582	247	-2.423	17.817
Beregning av årets skattegrunnlag:				
Resultat før skattekostnad	844	4.908	-5.639	14.212
Permanente forskjeller	-6.495	-4.025	-5.299	-2.582
Endring i midlertidige forskjeller	17.020	-81.969	19.361	-81.117
Bruk av fremførbart underskudd	-11.369	81.086	-8.423	81.860
Årets skattegrunnlag	0	0	0	12.373
Oversikt over midlertidige forskjeller:				
Fordringer	628	298	628	298
Anleggsmidler	13.704	12.000	14.364	21.808
Anleggskontrakter	56.777	56.730	56.777	56.730
Avsetning etter god regnskapsskikk	-32.956	-30.737	-32.956	-30.737
Pensjoner	8.948	28.694	8.948	28.694
Fremførbart underskudd	-122.368	-133.737	-126.088	-134.511
Leasing	3.036	148	3.036	148
Andre forskjeller	0	25	0	5.423
Sum	-72.231	-66.580	-75.291	-52.147
28% utsatt skattefordel	-20.225	-18.642	-21.082	-14.601
Ikke oppført utsatt skattefordel	0	0	857	217
Utsatt skattefordel i regnskapet	-20.225	-18.642	-20.225	-14.384
Analyse av årets skattekostnad:				
28 % av resultat før skatt	236	1.374	-1.579	3.979
Effekt av avskrivning ikke skattemessig		0		263
Effekt av konsernelimineringer		0		1.168
Skatt effekt av permanente forskjeller	-1.819	-1.127	-1.484	-723
Effekt av valutkursendringer datterselskap og forskjell mellom skattesats i Norge og Sverige	0	0	0	-283
Endring i ikke oppført utsatt skattefordel	0	0	640	217
Analyse skattekostnad	-1.582	247	-2.424	4.621

Note 7 Varer

Beløp i NOK 1000

Baneservice AS

	<i>Morselskapet</i>		<i>Konsernet</i>	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Lager av ferdigvarer	13.627	10.992	13.627	14.702
Beholdning på prosjektene	8.722	12.743	8.722	12.743
Sum	22.349	23.735	22.349	27.445

Note 8 Bankinnskudd

Konsernet har ikke plassert likvide midler i et pengemarkedsfond. Konsernet har ingen bundne skattetrekkmidler. Baneservice AS har en skattetrekkgaranti hos Tryg Garanti på 13 mill.kr.

Note 9 Egenkapital og aksjonærinformasjon

Beløp i NOK 1000

Morselskapet	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.2010	50.000	72.776	20.051	142.827
Årets resultat			2.426	2.426
Omregningsdifferanse			26	26
Egenkapital 31.12.2011	50.000	72.776	22.503	145.279

Selskapets aksjekapital består av 50.000 aksjer som alle har lik stemmerett. Samtlige aksjer er eid av Samferdselsdepartementet.

Konsernet	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkapital	Minoritet	Sum
Egenkapital 31.12.2010	50.000	71.800	23.300	11.791	156.891
Årets resultat			-2.109	-1.107	-3.215
Omregningsdifferanser			571	8	579
Salg av majoritetsandel STG				-10.692	-10.692
Egenkapital 31.12.2011	50.000	71.800	21.762	0	143.562

Note 10 Pensjoner

Beløp i NOK 1000

Morselskapet

1. januar 2009 gikk selskapet over til en innskuddsbasert pensjonsordning i Vital for sine ansatte. For en definert krets av ansatte ble eksisterende ytelsesbasert pensjonsordning videreført.

De ansatte i filialen i Sverige har andre ordninger.

Pensjonsforpliktelsen knyttet til den lukkede ytelsesbaserte ordningen i Norge er dekket i Statens Pensjonskasse (SPK), og pensjonene er fastsatt etter reglene som gjelder for SPK. Regnskapsmessig er ordningen behandlet som en ytelsesbasert pensjonsplan. På balansedagen var det 26 aktive (2010: 26) og 28 pensjonister (2010: 25) i den lukkede ytelsesordningen.

AFP - ordningen for selskapets ansatte (Spekter) er å anses som en privat ordning. I forbindelse med pensjonsreformen ble private AFP - ordninger endret, og er etter endringen å anse som flerforetaksordninger. Forpliktelsene knyttet til selskapets ansatte i en flerforetaksordning er ikke balanseført, da forpliktelsen ikke kan måles pålitelig. Ny ordning regnskapsføres som en innskuddsbasert ordning frem til forpliktelsen kan måles.

Selskapet har pr. 31.12.2011 valgt å legge til grunn de forutsetninger som følger av NRS sitt høringsutkast til veiledning for fastsettelse av forutsetninger ved pensjonsberegninger for ytelsesbaserte pensjonsordninger etter NRS 6.

	31.12.2011	31.12.2010
Diskonteringsfaktor	2,60 %	4,00 %
Lønnsregulering	3,50 %	4,00 %
G-regulering	3,25 %	3,75 %
Pensjonsregulering	2,50 %	3,00 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	4,10 %	5,40 %

Selskapets diskonterte, påløpte pensjonsforpliktelser på oppgjørstidspunktet:

	31.12.2011	31.12.2010
Brutto påløpt pensjonsforpliktelse	-91.856	-76.854
Pensjonsmidler inkl. ikke resultatført estimatavvik	84.514	134.606
Ikke resultatført virkning estimatavvik	17.325	29.058
Balanseført netto pensjonsmidler før arbeidsgiveravgift	8.948	57.752
Arbeidsgiveravgift	0	0
Ikke balanseført pensjonsmidler*	0	-29.058
Netto pensjonsmidler	8.948	28.694

* Andel av overfinansiering ihht aktuarberegning, hvor man ikke kan sannsynliggjøre fremtidig utnyttelse.

Sak 22/12

Årets samlede netto pensjonskostnader:

	2011	2010
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	1.419	1.170
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	3.027	2.800
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-5.641	-5.243
Administrasjonskostnader	37	39
Resultatført estimatendringer og avvik	1.125	2028
Effekt av levealderjustering og endring i pensjonsregulering	0	-4213
Effekt av endring i AFP - ordning	0	-36879
Arbeidsgiveravgift	26	174
Netto pensjonskostnad	-7	-40.202
Ikke balanseført pensjonsmidler*		29.058
Pensjonskostnad knyttet til innskuddsordninger	5.402	4.701
Netto pensjonskostnad etter fradrag for inntektsført avsetning	5.395	-6.444

* Andel av overfinansiering ihht aktuarberegning, hvor man ikke kan sannsynliggjøre fremtidig utnyttelse.

Konsernet

	31.12.2011	31.12.2010
Brutto påløpt pensjonsforpliktelse	-91.856	-76.854
Pensjonsmidler inkl. ikke resultatført estimatavvik	84.514	134.606
Ikke resultatført virkning estimatavvik	17.325	29.058
Balanseført netto pensjonsforpliktelse før arbeidsgiveravgift	8.948	57.752
Arbeidsgiveravgift	0	0
Ikke balanseført pensjonsmidler*	0	-29.058
Netto pensjonsmidler	8.948	28.694

Årets samlede netto pensjonskostnader:

	2011	2010
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	1.419	1.170
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	3.027	2.800
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-5.641	-5.243
Administrasjonskostnader	37	39
Resultatført estimatendringer og avvik	1.125	2.028
Effekt av levealderjustering og endring i pensjonsregulering	0	-4.213
Effekt av endring i AFP - ordning	0	-36.879
Arbeidsgiveravgift	26	174
Netto pensjonskostnad	-7	-40.202
Ikke balanseført pensjonsmidler*	0	29.058
Innbetalinger til innskuddsordninger	6.213	6.846
Netto pensjonskostnad etter fradrag for inntektsført avsetning	6.206	-4.298

* Andel av overfinansiering ihht aktuarberegning, hvor man ikke kan sannsynliggjøre fremtidig utnyttelse

Sak 22/12

Note 11 Tilskudd til restrukturering

Beløp i NOK 1000

I forbindelse med etableringen av Baneservice AS ble det gitt et tilskudd fra eier til dekning av kostnader til restrukturering av selskapet. Tilskuddet ble basert på det identifiserte restruktureringsbehovet fra styret i Baneservice AS.

Det er forutsatt at bruk av midlene til alternative virkemidler skal godkjennes av eier, samt at evt. overskytende beløp kan kreves tilbakebetalt til Samferdselsdepartementet.

Spesifisert:	Tilskudd	Benyttet	Gjenstående*	Resultat ført
Adm.kostnader knyttet til gjennomføring av restrukturering	2.000	4.919	-2.919	0
Førtidspensjonering	24.000	0	24.000	0
Flytting av arkiv, skrotning av maskiner og lagervarer, merkostnader gjeldende husleiekontrakt	2.850	4.539	-1.689	0
Merkostnad fem års medlemskap i SPK	16.700	16.700	0	0
Sum restruktureringsforpliktelser	45.550	26.158	19.392	0

*I samsvar med forutsetningene har Samferdselsdepartementet godkjent omdisponeringer til alternative restruktureringsformål.

Note 12 Langsiktig lån og kassekreditt

14.05.2008 ble det tatt opp et langsiktig lån i Handelsbanken på 40 mill. kr. Lånet har løpetid 6 år og 1 mnd, hvorav 6 år avdragsfritt. Lånet skal innfries i sin helhet den 09.06.2014.

Den 26.04.2010 ble det tatt opp langsiktig lån i Handelsbanken på 15 mill. kr. Lånet har løpetid 2 år og 3 mnd, hvorav 2 år avdragsfritt. Lånet skal innfries i sin helhet 01.08.2012.

Den 18.02.2011 ble det signert en avtale om et langsiktig lån på 25 mill. kr. Lånet ble utbetalt den 30.05.2011. Lånet har en løpetid på 5 år, hvorav 4 år og 9 måneders avdragsfrihet. Lånet skal innfries i sin helhet 01.03.2016.

Kassekreditt avtalen med Handelsbanken ble justert ned til 30 mill.kr den 15.09.2011. Kreditten løper for 1 år av gangen og fornyes etter ordinær kredittvurdering. I forbindelse med låneforholdet forutsettes: 100% statelig eierskap, min 25% soliditet og min 100 mill.kr i EK (måles pr 31.12 hver år). Pr 31.12 var 9,3 mill.kr. benyttet av den totale kreditten.

Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter:	31.12.2011	31.12.2010
Langsiktig lån Handelsbanken	0	0

Note 13 Prosjekter

Beløp i NOK 1000

	<i>Moreselskapet</i>		<i>Konsernet</i>	
	2011	2010	2011	2010
Inntektsført på igangværende prosjekter	263.471	295.712	263.471	295.712
Kostnader opptjent inntekt og tapsavsetninger	-206.998	-239.234	-206.998	-239.234
Nettoreultatført igangværende prosjekter	56.474	56.478	56.474	56.478
Opptjente, ikke fakturerte inntekter igangværende prosjekter inkludert i kundefordringer	13.395	5.440	13.395	5.440
Forskuddsfakturert produksjon	-6.666	-25.706	-6.666	-25.706
Innestående fra byggherre	16.754	23.231	16.754	23.231
Gjenværende tapsavsetninger (inngår i kortsiktig gjeld)	0	0	0	0
Estimert gjenværende produksjon på tapsprosjekter	0	0	0	0

Note 14 Pantstillelser og garantiansvar

Beløp i NOK 1000

	<i>Morselskapet</i>	
	2011	2010
Garantiansvar	43.523	41.173

I forbindelse med inngåtte entreprenørkontrakter er selskapet underlagt sedvanlige entreprenørforpliktelser med tilhørende garantistillelser gjennom Tryg Garanti. Det er ikke stilt pant for garantiene.

Balanseført verdi:	2011
Varelageret	22.349
Motorvogner og anleggsmaskiner	70.288
Kundefordringer	164.294

Handelsbanken har pant i varelageret på 50 mill.kr, i motorvogner og anleggsmaskiner på 160 mill.kr og kundefordringer på 150 mill.kr som sikkerhet for de langsiktige lånene på 40 mill.kr, 15 mill.kr og 25 mill.kr.

Note 15 Transaksjoner med nærstående parter

Beløp i NOK 1000

Baneservice AS har transaksjoner med nærstående part. Denne er identifisert som Samferdselsdepartementet som eier av kapitalinnskuddet. Jernbaneverket som kontraktspart og byggherre betraktes ikke som nærstående part etter det organisatoriske skillet pr. 1.1.2005. Ved opprettelsen av Baneservice AS la Samferdselsdepartementet stor vekt på at selskapet skulle etableres med en sunn økonomisk og bemanningsmessig basis for å være i stand til å tilpasse seg markedsmessige rammevilkår på en best mulig måte, med betingelser på linje med konkurrerende selskaper. Samferdselsdepartementet foreslo derfor at det ble bevilget tilskudd til selskapet til dekning av restruktureringskostnadene, se St.prp.nr. 1 tillegg 2 (2004-2005) og note 10 Tilskudd til restrukturering.

I tillegg til dette er ytelser til ledende ansatte og styre, samt mellomværende mellom konsernselskap å anse som nærstående parter. I Baneservice AS er det ikke gitt noen form for ytelser til ledende ansatte eller styret, annet enn det som fremkommer i note 4.

Mellomværende i konsernselskap er identifisert til:

Morselskap

	31.12.2011	31.12.2010
Kundefordringer	2.312	382
Andre kortsiktige fordringer	0	789
Leverandørgjeld	2.312	803
Annen kortsiktig gjeld	0	889

Konsernets transaksjoner med nærstående parter:

	Morselskap	
	2011	2010
Baneservice Skandinavia AB (salg av maskiner)	4.700	0
Baneservice Skandinavia AB (salg av tjenester)	3.464	1.372
STG AB (salg av tjenester)	138	10.524
Sum	8.302	11.896

Note 16 Usikkerhet og betingede utfall

Løpende inntektsføring av prosjekter innebærer usikkerhet da man baserer seg på estimater og vurderinger. For igangværende prosjekter er det usikkerhet knyttet til fremdrift, tvister, garantiarbeide, sluttprognose etc. Det endelige resultatet for et prosjekt kan derfor avvike fra den forventede sluttprognose. Det kan også forekomme tvister som avgjøres ved voldgift eller retts sak. Det er gjort avsetninger for tvister m.v. under annen kortsiktig gjeld. Selskapet har også fremmet betydelige krav i forbindelse med tvistesaker mot oppdragsgiver, men pga at betingede eiendeler ikke kan balanseføres etter regnskapslovgivningen, er kravene ikke inntektsført.

I Sverige ble en av kontraktene i filialen hevet av oppdragsgiver i januar 2009. Grunnlaget for heving ble bragt inn for Tingsretten i Sverige, og det er fremmet betydelige krav overfor kunden knyttet til konsekvensene av kontraktsbruddet. Kun en mindre andel av disse kravene er inntektsført. Baneservice hadde en dødsulykke i 2010. En av de ansatte i den svenske filialen ble påkjørt av et tog under arbeid på Tomtebodas driftsbanegård 4. juli 2010. Saken er fortsatt under etterforskning hos Havarikomisjonen og årsaken til ulykken er derfor ikke endelig fastsatt. Arbeidstilsynet har konkludert med at Baneservice ikke kan klandres for ulykken.

Dom i tvistesaken mot Byggservice og vedlikehold ble avsagt 27. juni 2011 i Borgarting lagmannsrett. Dommen har tilkjent Baneservice AS 53 mill kr. Det er inntektsført 21,7 mill i renteinntekter.

Volgiftssaken om sporarbeidene på Bergen bybane ble ferdig behandlet i Bergen tingrett i mai 2011. Dommen medførte at Baneservice AS måtte kostnadsføre 2,3 mill. kr.

Note 17 Immaterielle eiendeler

Beløp i NOK 1000

Konsernet	Goodwill
Anskaffelseskost 1.1.2011	10.340
Akkumulerte avskrivninger	4.865
Årets avskrivninger	157
Årets avgang	5318
Bokført verdi 31.12.2011	0

Goodwill er knyttet til investering i STG. Den 7. mars 2011 solgte Baneservice AS alle sine aksjer i Skandinavia Track Group (STG) til Vision AB.

Note 18 Aksjer i datterselskap og tilknyttet selskap

Beløp i NOK 1000

Morselskapet

Datterselskap	Forretnings- kontor	Eier- stemme andel	Egenkapital siste år (100 %)	Resultat siste år (100 %)	Balanseført verdi
Baneservice Skandinavia AB	Gøteborg, Sverige	100 %	7.112	-10.201	7.112
Balanseført verdi 31.12.					7.112

I løpet av 2011 har Baneservice Scandinavia AB fått tilført kapital med 15,7 mill.kr fra morselskapet, slik at investeringen i Baneservice Scandinavia AB har økt fra 2,2 mill.kr pr 31.12.2010 til 17,9 mill. kr. Investering i datterselskapet er blitt skrevet ned med 10,8 mill.kr per utgangen av 2011.

Tilknyttet selskap	Forretnings- kontor	Eier-/ stemme- andel	Egenkapital siste år (100 %)	Resultat siste år (100 %)	Balanseført verdi
Raildock AB	Borlänge, Sverige	27 %	-563	-759	0
Balanseført verdi 31.12.					0

Som en del av oppgjøret etter salget av STG, ervervet Baneservice AS, 807 av totalt 3 045 aksjer i Raildock AB til en verdi av 970 000 kr. Investering i Raildoc AB er blitt skrevet ned til null per utgangen av 2011.

Konsernet

Investeringene i Tilknyttet selskap Raildoc AB regnskapsføres etter egenkapitalmetoden

Merverdianalyse

Andel av balanseført egenkapital på ervervelsestidspunktet	52
Goodwill	917
Anskaffelseskost	970

Beregning av årets resultatandel

Andel årets resultat	-202
Nedskrivning investering i Raildoc AB	-768
Årets resultatandel	-970

Beregning av balanseført verdi 31.12.2011

Balanseført verdi på ervervelsestidspunktet	970
Nedskrivning	-970
Balanseført verdi 31.12.2011	0

Note 19 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Beløp i NOK 1000

<i>Morselskapet</i>		Finansinntekter	<i>Konsernet</i>	
2011	2010		2011	2010
21.791	0	Renteinntekt ifm Byggservice og vedlikehold (se note 16)	21.791	0
2.237	4.720	Andre renteinntekter	2.323	4.925
24.028	4.720	Sum finansinntekter	24.114	4.925

<i>Morselskapet</i>		Finanskostnader	<i>Konsernet</i>	
2011	2010		2011	2010
4.541	4.908	Andre rentekostnader	4.605	5.094
4.541	4.908	Sum finanskostnader	4.605	5.094