

## **STYRETS BERETNING FOR 2012**

### **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.

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

Baneservice er én av de ledende totalleverandørene av jernbanetekniske entrepriser i Norge. 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, samt nødvendige planleggingsprosesser, som fører til at aktivitetsnivået svinger mye fra ett år til et annet. For å gjøre konsernet mindre utsatt for slike svingninger, er det de siste årene også utført oppdrag innenfor sporvei og bybane.

Selskapet flyttet hovedkontoret fra Oslo sentrum til Lysaker i Bærum høsten 2012. Både den svenske filialen og Baneservice Skandinavia AB har hovedkontor i Göteborg.

Ny administrerende direktør for selskapet tiltrådte i august.

### **Hovedtrekk i 2012**

Konsernets omsetning i 2012 var 585,1 mill.kr (630,3). Omsetningsnedgangen fra året før gjelder både virksomheten i Norge og i Sverige. Aktiviteten innenfor det konkurranseutsatte vedlikeholdet hos Jernbaneverket har vært lav i 2012, og inngåtte kontrakter innenfor denne delen av virksomheten er blitt vesentlig redusert i forhold til tidligere år. I Sverige har priskonkurransen vært sterk og ført til lavere omsetning for den svenske entreprenørvirksomheten enn forventet.

Konsernets resultat før skatt i 2012 er – 48,8 mill.kr (-5,6). Den betydelige omsetningsnedgangen både i Norge og i Sverige har ført til ledig kapasitet, spesielt innenfor forretningsområdene Maskinelt sporvedlikehold og Spor i begge land. Både omsetnings- og resultatutvikling innenfor elektroområdet har vært positiv. På grunn av redusert oppdragsmengde og at den samlede resultatutvikling gjennom 1. halvår 2012 på den operative driften ikke var tilfredsstillende, ble det i løpet av høsten og vinteren gjennomført en betydelig reduksjon av bemanningen på alle nivåer i konsernet. Det er også i gang prosesser mht å redusere maskin- og utstyrskapasiteten slik at konsernets samlede kapasitet blir bedre tilpasset et forventet lavere omsetningsvolum i 2013, samt for å styrke selskapets konkurransekraft på sikt. Videre er det gjort betydelige nedskrivninger av inntektsførte krav i tvistesaker.

Ordreservene ved inngangen til 2013 er lavere enn ønsket. Markedsvolumet i Norge, spesielt innenfor vedlikehold, forventes å ligge på et enda lavere nivå i 2013 enn i 2012. Jernbaneverkets prioritering innebærer økt satsing på driftsaktiviteter fremfor vedlikeholdsaktiviteter. Driftsaktivitetene utføres i egen regi i Jernbaneverket. Utsiktene etter 2013 vurderes imidlertid som

mer positive. Forslag til ny Nasjonal Transportplan (NTP) for perioden 2014 – 2023 som ble fremlagt 12. april 2013 vil, forutsatt at den blir fulgt opp med nødvendig finansiering, innebære en betydelig økt satsing på vedlikehold av eksisterende jernbaneinfrastruktur i Norge i årene fremover. I Sverige forventes det ingen vekst innenfor jernbanetekniske entrepriser i 2013 i forhold til 2012.

## **Virksomheten i 2012**

Baneservice var i 2012 organisert i tre divisjoner, Elektro, Maskinelt sporvedlikehold og Spor. I tillegg kommer de to virksomhetene i Sverige som utfører jernbaneentrepriser (filial) og terminaltjenester (Baneservice Skandinavia AB). I november ble divisjonene Maskinelt sporvedlikehold og Spor slått sammen til én divisjon, Spor og Maskin, for å hente ut nødvendige effektiviseringsgevinster.

I divisjon Elektro ble signal- og kontaktledningsarbeidene på Oslo sentralstasjon avsluttet ila høsten. Begge prosjektene er en del av "Oslo-prosjektet" der hovedtyngden av arbeidene har vært utført mens sentralstasjonen har vært stengt de siste tre somrene. Divisjonen har også ferdigstilt forberedende arbeider til ballastrensing i Gudbrandsdalen. I juni ble selskapet tildelt oppdraget med å bygge nytt kontaktledningsanlegg på Sørlandsbanen, et oppdrag som vil pågå over tre år. Våren 2012 ble det inngått en større rammeavtale om vaktmannskap på fellesprosjektet E6 langs Mjøsa, samt noen mindre rammeavtaler på signalarbeider på flere ulike banestrekninger. Alle oppdragene er for Jernbaneverket som oppdragsgiver.

Divisjon Spor og Maskin utfører spor- og anleggsarbeider hovedsakelig for Jernbaneverket og Kollektivtransportproduksjon AS (tidligere Oslo Sporveier). Innenfor maskinelt sporvedlikehold omfatter oppdragene tyngre vedlikeholdsoppgaver for Jernbaneverket, som ballastrensing og sporjustering, der kontraktene er flerårige opsjonskontrakter. I 2012 ble det utført ballastrensing på Østfoldbanen og på Dovrebanen, men omfanget ble betydelig redusert i forhold til opprinnelig kontrakt. Det er også utført sporjustering på de fleste banestrekninger i Sør-Norge. På strekningen Egersund – Sandnes er det et treårig oppdrag med boring av kontaktledningsfundamenter som ventes slutført i mars 2013. Divisjonen har også vært underentreprenør for det sveitsiske selskapet Speno i forbindelse med sliping av skinner.

Innenfor entreprenørvirksomheten i Sverige har det største oppdraget i 2012 vært for Trafikverket i Stockholm i forbindelse med bygging av den nye Citybanan som går i tunnel under Stockholm. Det er også utført spor- og kontaktledningsarbeider i underentreprise for Goodtech AB på strekningen mellom Gävle og Sundsvall.

Det heleide datterselskapet Baneservice Skandinavia AB ble etablert høsten 2008 i forbindelse med konsernets satsing på terminaldrift. I Sverige er flere terminaler blitt konkurranseutsatt i løpet av de siste årene, og selskapet hadde i 2012 tre flerårige 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. På grunn av at den største kunden, CargoNet, trakk seg fra det svenske markedet vinteren 2011/2012, falt volumet på ett av oppdragene i Göteborg betydelig. I november ble det derfor inngått en forliksavtale mellom Baneservice Scandinavia AB og oppdragsgiver, Jernhusen, om å avslutte kontrakten. Det andre store oppdraget i Göteborg gjelder skiftetjenester på Göteborg Hamn, og har hatt en positiv utvikling ila året. Oppdraget sysselsetter størstedelen av kapasiteten i selskapet.

## **Rekruttering og opplæring**

Baneservice har sterk fokus på opplæring, utvikling og rekruttering av nødvendig kompetanse. I 2012 er satsingen på opplæring videreført gjennom bl.a. opptak av flere lærlinger samt utdanning av nye maskinførere og hovedsikkerhetsvakter. 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 i og forståelse for konsernets overordnede målsettinger, fremme ønsket kultur og adferd samt å styrke fellesskapet på tvers av enhetene i virksomheten. Baneservedagene 2012 ble gjennomført i Tønsberg.

## **Kontantstrøm, investeringer, finansiering og likviditet**

Konsernets kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i 2012 var 26,5 mill.kr (- 29,3). Avviket mellom driftsresultatet og kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter skyldes effekten av endring i kundefordringer/leverandørgjeld, utfall av tvistesaker samt avskrivninger. Investeringene i konsernet var 24,1 mill.kr (37,9) og har gått til innkjøp eller oppgraderinger av maskiner og utstyr som har økt konsernets driftssikkerhet. Konsernets likviditetsbeholdning var 71,0 mill.kr (64,5) pr. 31.12.2012. Totalkapitalen ved utgangen av året for konsernet var 335,5 mill.kr (407,9). Egenkapitalandelen i konsernet pr. 31.12.2012 var 29,2 % (35,2), mens morselskapets egenkapitalandel var 31,0 % (36,2). Konsernet og Baneservice AS sin finansielle stilling på balansedagen vurderes som tilfredsstillende. Ved årsskiftet var det ubenyttede kredittrammer på 60,0 mill.kr. Morselskapets egenkapitalandel møter bankens fastsatte covenantskrav ved årsskiftet.

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. Risikoen for at kontraktsparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses som lav.

## **Tvistesaker**

I Sverige ble en av kontraktene i filialen hevet av oppdragsgiver i januar 2009. Grunnlaget for hevingen ble behandlet i Västmanlands Tingsrätt høsten 2011, og dommen ga Baneservice medhold i at hevingen ikke var berettiget. Motparten anket avgjørelsen og saken ble behandlet på nytt i Hovretten i januar 2013. Dommen opphevet avgjørelsen i Tingsretten, og motparten fikk medhold i at kontrakten kunne heves. Saken er våren 2013 anket til Högsta Domstolen, men det er ikke avklart om den vil bli tatt opp til behandling. Det er fremmet betydelige krav overfor kunden knyttet til utførte kontrakts- og tilleggsarbeider. Kun en andel av disse kravene er inntektsført.

I forbindelse med en tvist om konsekvensene av reduserte volumer i en flerårig opsjonskontrakt med Jernbaneverket om ballastrensing, ble det i mars 2013 inngått en forlikavtale om kompensasjon for årene 2011 og 2012.

## **Tilskudd til restrukturering**

Ved 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 ekspanderte imidlertid betydelig de første årene etter etableringen og det har derfor ikke vært behov for å benytte denne delen av midlene innenfor fem-årsperioden som tilskuddet skulle benyttes. Selskapet har fremmet et forslag om at gjenværende midler skal omgjøres til et langsiktig lån fra eier. Det vises i den sammenheng til note 10.

## **Helse, miljø og sikkerhet**

Sykefraværet i konsernet i 2012 var på totalt 36.435 timer (38.550) og utgjorde 4,8 % (5,0). Sykefraværet i Baneservice i Norge var på totalt 5,2 % (6,4), mens de to virksomhetene i Sverige i sum hadde et sykefravær på 3,4 % (5,0), fordelt på hhv. entreprenørvirksomheten med 0,6 % (1,3) og terminalvirksomheten med 7,5 % (7,1). Baneservice AS er en IA-bedrift og har et systematisk opplegg for individuell oppfølging av den enkelte sykmeldte. Nedbemanningsprosessen som ble gjennomført høsten 2012/vinteren 2013 har vært en belastning for de ansatte og det er derfor grunn til å tro at det kan ha påvirket sykefraværet negativt.

Arbeidsmiljøet vurderes for øvrig som godt, og det iverksettes løpende tiltak for å opprettholde nivået. Konsernets arbeidsmiljøutvalg har hatt regelmessige møter i 2012. Styret ser det som viktig at arbeidet med å utvikle organisasjonen i etterkant av nedbemanningene styrkes for å sikre selskapets langsiktige konkurransekraft.

Selskapets H1-verdi (antall skader som medfører fravær pr. mill. arbeidete timer) var i 2012 på 4,1 (16,5), som tilsvarer tre fraværsskader (10). De svenske virksomhetene hadde ingen skader med fravær i 2012. Den positive utviklingen av H1-verdien fra 2011 til 2012 er et resultat av tettere oppfølging av HMS i prosjektene. Én fraværsskade i 2012 var av en slik art at hendelsen ble gransket av Arbeidstilsynet, i tillegg til selskapets egen interne granskning. Arbeidstilsynet konkluderte med at virksomheten har en god oppfølging og at det arbeides systematisk med HMS. Det er sterkt fokus på å etablere en kultur for å melde inn skader og uønskede hendelser slik at alvorlige hendelser kan forebygges. Konsernet har en nullvisjon for skader, noe som krever kontinuerlig fokus på sikkerhet.

Baneservice hadde en dødsulykke i 2010. En ansatt i den svenske filialen ble påkjørt av et tog i forbindelse med arbeid på Tomtebodas driftsbanegård 4. juli 2010. Det svenske arbeidstilsynet konkluderte i 2011 med at Baneservice ikke kan klandres for ulykken. Den svenske havarikommisjonen kom med sin rapport i juni 2012 og hadde heller ikke anmerkninger til selskapet, og saken vurderes dermed avsluttet.

## **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 eller livssyn. Konsernet arbeider for å fremme lovens formål innenfor virksomheten. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering.

Av konsernets 379 fast ansatte er 304 ansatt i Norge og 75 i Sverige. Konsernet opererer i en bransje som er svært mannsdominert. 22 av de ansatte i Norge er kvinner, mens antall kvinner i de svenske virksomhetene er to. Konsernets styre består av fem aksjonærvalgte styremedlemmer hvorav 40 % er kvinner, samt tre representanter fra de ansatte som alle er menn. Styrets leder er mann. I selskapets ledergruppe er tre av fem medlemmer kvinner, inkl. administrerende direktør.

Konsernet har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på grunn av nedsatt funksjonsevne. Det foretas individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver for ansatte som har behov for det.

### **Samfunnsansvar**

Eier har lagt føringer for statlige selskapers arbeid med samfunnsansvar, ref. St. Meld. 13 (2010-2011) "Aktivt eierskap – norsk statlig eierskap i en global økonomi". I tråd med kravet i meldingen har selskapet etablert 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 2012 har ikke ført til alvorlige miljøskader. Konsernet ivaretar de miljøkravene som myndighetene og kundene stiller til arbeid på det norske og svenske jernbane- og sporveisnett.

### **Hendelser etter balansedagen**

På grunn av manglende nye oppdrag i første kvartal 2013 ble det 12. april sendt ut permitteringsvarsel til 31 medarbeidere i den norske delen av morselskapet.

### **Fremtidsutsikter**

Baneservice er én av de ledende entreprenørene i Norge innen jernbanetekniske arbeider, og er også en 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, noe som har medført et betydelig prispress i markedet. I løpet av januar/februar 2012 trakk tre av leverandørene seg fra markedet, hvorav to av selskapene gikk konkurs. Til tross for dette har flere nye aktører meldt sin interesse i markedet, både norske og utenlandske, gjennom 2012 slik at konkurransen er ytterligere skjerpet gjennom året. De seneste årene synes å ha båret preg av at entreprenørene har feilvurdert markedsutviklingen og rigget seg for en vekst som har uteblitt. Dette har gitt dramatiske utslag i bedriftenes lønnsomhet, men synes ikke å ha skremt nye aktører fra å etablere seg i markedet.

Både de siste års bevilgninger til jernbanesektoren i Norge og gjeldende Nasjonal transportplan (NTP) tilsier et høyt aktivitetsnivå. Det er politisk enighet om at tempoet for å ta igjen etterslepet på vedlikeholdet skal trappes kraftig opp. Likevel viste aktivitetsnivået i både 2011 og 2012 at det ikke var nok midler til å gjennomføre de nødvendige og planlagte vedlikeholds- og fornyingsprosjektene fullt ut, noe som i 2012 har ført til ledig kapasitet hos flere av leverandørene inklusive Baneservice. Styret ser med bekymring på at denne situasjonen vil vedvare gjennom hele 2013, basert på det planlagte aktivitetsnivået hos kundene.

Styret konstaterer at det er vanskelig å forutse hvilke oppdrag kundene legger ut i markedet fra år til år. Styret vurderer imidlertid, både ut fra politiske signaler og nylig fremlagt forslag til NTP, at det er grunn til å forvente at etterspørselen etter jernbanetekniske tjenester vil øke etter 2013.

For å opprettholde dagens markedsposisjon må Baneservice fortsette arbeidet med å tilby gode, markedstilpassede løsninger, basert på effektiv og lønnsom drift. Selskapet vil innrette virksomheten

mot større fleksibilitet for å tåle fremtidige svingninger i volum. Dette medfører en avvikling av de deler av virksomheten som har høye kostnader og ujevn kapasitetsutnyttelse. Baneservice vil fortsette å bistå kundene i å nå sine målsettinger om en effektiv og miljøvennlig jernbaneinfrastruktur med sterk fokus på kvalitet og sikkerhet.

Styret vurderer ordreserven for 2013 som lavere enn ønskelig, og dette underbygger tydelig behovet for kapasitetstilpasninger.

Styret mener at årets samlede resultat gir et rettviseende bilde av selskapets stilling, og at forutsetningen for fortsatt drift er til stede. Morselskapet har en egenkapital på 104 mill.kr ved årsskiftet. For å møte bankens krav til betingelsene for lån og kreditter ved neste måletidspunkt (31.12.2013), er selskapet avhengig av å oppnå lønnsom drift gjennom 2013. For å nå denne målsettingen er det iverksatt flere tiltak for å styrke selskapets resultater som på sikt vil forbedre selskapets konkurransekraft. Forberedelser for å tilføre selskapet ny egenkapital, om det skulle bli påkrevet, er også iverksatt.

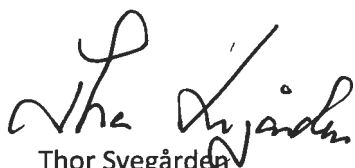
#### Dekning av årets underskudd i morselskapet:

Pr. 31.12.2012 er selskapets egenkapital 104,2 mill.kr (145,3). Det er ikke fri egenkapital i selskapet.

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 dekning av årsresultatet i morselskapet:

Fra overskuddsfond: -18,6 mill.kr.  
Fra annen egenkapital: -22,9 mill.kr  
Totalt dekket: -41,5 mill.kr

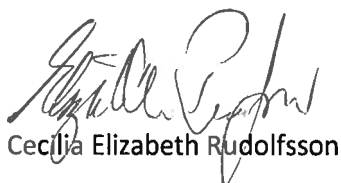
Oslo, 16. april 2013

  
Thor Svegård  
Styrets leder

  
Are Langmoen

  
Olaf Melbø

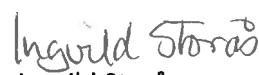
  
Kristin V. Bjørnstad

  
Cecilia Elizabeth Rudolfsson

  
Ole Strøm

  
Astrid Byre

  
Geir M. Jacobsen

  
Ingvild Storås  
Adm. dir.

# Årsregnskap for 2012

## RESULTAT

Konsernet			Morselskapet		
2012	2011	Beløp i NOK 1000	Note	2012	2011
582.590	629.984	Salgsinntekter	2	540.310	581.956
2.495	342	Gevinst ved salg av anleggsmidler	4	2.495	2.066
<b>585.085</b>	<b>630.326</b>	<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>542.805</b>	<b>584.022</b>
139.360	193.219	Varekostnad	15	115.450	164.990
308.261	290.116	Lønnskostnad	3	289.094	266.935
29.885	19.179	Av- og nedskrivning varige driftsmidler	4	29.335	17.964
155.921	168.778	Annen driftskostnad		153.461	159.990
<b>633.427</b>	<b>671.292</b>	<b>Sum driftskostnader</b>		<b>587.340</b>	<b>609.879</b>
<b>-48.342</b>	<b>-40.966</b>	<b>Driftsresultat</b>		<b>-44.535</b>	<b>-25.857</b>
0	16.788	Gevinst ved salg av datterselskap		0	19.064
0	0	Nedskrivning i datterselskap og tilknyttet selskap		0	-11.850
0	-970	Andel i investering i tilknyttet selskap		0	0
8.976	24.114	Finansinntekter	17	8.967	24.028
-9.483	-4.605	Finanskostnader	11, 17	-9.000	-4.541
<b>-507</b>	<b>35.327</b>	<b>Netto finansinntekter/-kostnader</b>		<b>-33</b>	<b>26.701</b>
<b>-48.849</b>	<b>-5.639</b>	<b>Resultat før skatt</b>		<b>-44.568</b>	<b>844</b>
-3.103	-2.424	Skattekostnad	5	-3.103	-1.582
<b>-45.746</b>	<b>-3.215</b>	<b>Årsresultat</b>		<b>-41.465</b>	<b>2.426</b>
<b>-45.746</b>	-2.108	Tilordnet majoritet			
	-1.107	Tilordnet minoritet			
		<b>Resultatdisponering</b>			
<b>-45.746</b>	-3.215	Til (fra) annen egenkapital/overkursfond	8	<b>-41.465</b>	<b>2.426</b>

## BALANSE

*Konsernet*

Beløp i NOK 1000

*Morselskapet*

31.12.2012	31.12.2011	EIENDELER	Note	31.12.2012	31.12.2011
23.328	20.225	Utsatt skattefordel	5	23.328	20.225
<b>23.328</b>	<b>20.225</b>	<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>23.328</b>	<b>20.225</b>
87.019	104.207	Maskiner		84.935	101.570
515	771	Vare- og personbiler		515	771
8.245	7.984	Verktøy og inventar		8.024	7.817
<b>95.779</b>	<b>112.962</b>	<b>Sum varige driftsmidler</b>	4	<b>93.474</b>	<b>110.158</b>
0	0	Aksjer i datter og tilknyttet selskap	16	7.112	7.112
1.399	0	Andre langsiktige fordringer		0	0
5.880	8.948	Pensjonsmidler	9	5.880	8.948
<b>7.279</b>	<b>8.948</b>	<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>12.992</b>	<b>16.060</b>
<b>126.386</b>	<b>142.135</b>	<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>129.794</b>	<b>146.443</b>
17.307	22.349	Varelager	6	17.307	22.349
116.531	173.914	Kundefordringer	12	120.682	164.294
4.243	5.018	Andre kortsiktige fordringer	14	2.708	4.079
<b>120.774</b>	<b>178.932</b>	<b>Sum fordringer</b>		<b>123.390</b>	<b>168.373</b>
71.007	64.519	Likvide midler	7	65.344	64.519
<b>209.088</b>	<b>265.800</b>	<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>206.041</b>	<b>255.241</b>
<b>335.474</b>	<b>407.934</b>	<b>SUM EIENDELER</b>		<b>335.835</b>	<b>401.684</b>



## BALANSE forts.

**Konsernet**

Beløp i NOK 1000

**Morselskapet**

31.12.2012	31.12.2011	GJELD OG EGENKAPITAL	Note	31.12.2012	31.12.2011
50.000	50.000	Aksjekapital	8	50.000	50.000
54.171	71.800	Overkursfond	8	54.171	72.776
<b>104.171</b>	<b>121.800</b>	<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>104.171</b>	<b>122.776</b>
-6.101	21.762	Annen egenkapital	8	0	22.503
<b>98.070</b>	<b>143.562</b>	<b>Sum egenkapital</b>	8	<b>104.171</b>	<b>145.279</b>
<b>98.070</b>	<b>138.781</b>	<b>Majoritetens andel</b>			
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Minoritetens andel</b>			
6.613	10.525	Garanti- og serviceforpliktelser		6.613	10.525
0	19.392	Restruktureringsforpliktelser	10	0	19.392
<b>6.613</b>	<b>29.917</b>	<b>Sum avsetning for forpliktelser</b>		<b>6.613</b>	<b>29.917</b>
21.345	21.755	Leasing lån	4	21.345	21.755
80.000	65.000	Langsiktig lån	11	80.000	65.000
<b>101.345</b>	<b>86.755</b>	<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>101.345</b>	<b>86.755</b>
0	15.000	Kortsiktig lån	11	0	15.000
19.392	0	Restruktureringsforpliktelser	10	19.392	0
0	9.347	Kassekreditt	11	0	9.347
14.352	30.171	Leverandørgjeld	12,14	12.892	28.119
39.618	34.376	Skyldige offentlige avgifter		37.123	31.139
0	0	Betalbar skatt		0	0
56.084	58.805	Annen kortsiktig gjeld	15	54.299	56.127
<b>129.446</b>	<b>147.699</b>	<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>123.706</b>	<b>139.732</b>
<b>237.404</b>	<b>264.372</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>231.664</b>	<b>256.404</b>
<b>335.474</b>	<b>407.934</b>	<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>335.835</b>	<b>401.684</b>

Oslo, 16. april 2013

  
Thor Svegård  
Styrets leder

  
Are Langmoen

  
Olaf Melbø

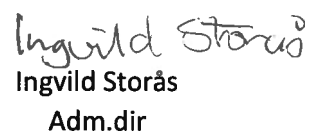
  
Kristin V. Bjørnstad

  
Cecilia Elizabeth Rudolfsen

  
Ole Strøm

  
Astrid Byre

  
Geir M. Jacobsen

  
Ingvild Storås  
Adm.dir

## Kontantstrømoppstilling

<i>Konsernet</i>		<i>Morselskapet</i>	
2012	2011 Beløp i NOK 1000	2012	2011
-48.849	-5.639 Resultat før skatter	-44.568	844
-2.495	-342 Gevinst/tap ved avgang anleggsmidler	-2.495	-2.066
0	-16.788 Gevinst ved salg av STG	0	-19.064
18.045	19.179 Avskrivninger	17.494	17.964
11.840	0 Nedskrivning av anlegg	11.840	0
0	970 Nedskrivning av aksjer i datter- og tilknyttede selskap	0	11.850
0	-3.182 Betalt skatt	0	0
61.803	7.837 Endring kundefordringer, lager, forskudd leverandører	50.025	13.457
-12.952	7.427 Endring i leverandørgjeld og andre kortsiktige gjeldsposter	-10.694	-11.931
	Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/utbetalinger i		
3.068	19.746 pensjonsordninger	3.068	19.745
-3.912	70 Endring avsetning til garantiforpliktelser	-3.912	245
<b>26.548</b>	<b>29.278 Netto likviditetsendring fra driften (A)</b>	<b>20.758</b>	<b>31.044</b>
-12.315	-18.502 Investeringer i varige driftsmidler	-12.187	-18.032
-2.203	-12.195 Leasede maskiner	-2.203	-12.195
4.215	630 Salg av varige driftsmidler	4.215	5.330
0	0 Kapitalinnskudd i datterselskap (Baneservice Skandinavia AB)	0	-15.100
0	15.691 Kontantoppgjør ved salg av STG (fratrasket solgte kontanter)	0	32.177
<b>-10.303</b>	<b>-14.376 Netto likviditetsendring fra investeringer (B)</b>	<b>-10.176</b>	<b>-7.820</b>
0	25.000 Endring ved opptak av gjeld	0	25.000
-410	9.429 Endring av leasing lån	-410	9.429
-9.347	-343 Endring kassekredit	-9.347	-343
0	-3.884 Utbetaling av utbytte	0	-2.200
0	1.847 Mottatt utbytte	0	1.847
<b>-9.757</b>	<b>32.049 Netto likviditetsendring fra finansiering (C)</b>	<b>-9.757</b>	<b>33.733</b>
<b>6.488</b>	<b>46.951 Netto endring av likvide midler (A+B+C)</b>	<b>825</b>	<b>56.957</b>
64.519	17.568 Likviditetsbeholdning 1.1.	64.519	7.561
71.007	64.519 Likviditetsbeholdning 31.12.	65.344	64.519

## **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.) 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 tilknyttede selskaper 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 interne gevinster. 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 selskaper**

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 prosjektrelaterte 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 restrukturingsforpliktelse i balansen. Tilskudd resultatføres når restrukturingskostnader oppstår. Anvendte restrukturingsmidler 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.

### **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 forsikringselskap. 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.

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 aktuarmessige 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 Salgsinntekter

Beløp i NOK 1000

Pr. geografisk område	Morselskapet		Konsernet	
	2012	2011	2012	2011
Region Øst	320.424	340.630	320.424	340.631
Region Sør	57.091	5.324	57.091	5.324
Region Vest	57.035	92.804	57.035	92.803
Region Nord	17.457	21.692	17.457	21.692
Sverige	88.303	121.507	130.583	168.534
<b>Sum</b>	<b>540.310</b>	<b>581.956</b>	<b>582.590</b>	<b>628.984</b>

Pr. virksomhetsområde				
Prosjekter Elektro	179.166	224.922	179.165	224.922
Prosjekter Spor	59.007	0	59.007	0
Prosjekter Utland	88.303	118.801	130.583	168.534
Maskinelt Sporvedlikehold	208.904	208.829	208.905	208.829
Terminaldrift	0	18.618	0	15.913
Prosjektstøtte	0	10.175	0	10.175
Stab Morselskap	4.930	611	4.930	611
<b>Sum</b>	<b>540.310</b>	<b>581.956</b>	<b>582.590</b>	<b>628.984</b>

## Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelse, lån til ansatte m.m.

Beløp i NOK 1000

Lønnskostnader	Morselskapet		Konsernet	
	2012	2011	2012	2011
Lønninger	219.720	210.858	232.907	227.236
Arbeidsgiveravgift	38.284	35.317	42.066	39.594
Pensjonskostnader *	11.847	5.395	10.560	6.214
Andre ytelser	19.243	15.365	22.728	17.072
<b>Sum</b>	<b>289.094</b>	<b>266.935</b>	<b>308.261</b>	<b>290.116</b>

\* se også note 9

Gjennomsnittlig antall årsverk i 2012 var 374 i Morselskapet og 412 i Konsernet.

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

	Morselskapet	Konsernet
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskapet)	823	850
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	30	30
Andre attestasjonstjenester	9	9
<b>Sum godtgjørelse til revisor</b>	<b>862</b>	<b>889</b>

Ytelser til ledende personer:	Ny	Konst.	Sum	Styret
	adm.dir.	adm.dir.		
Lønn/ styrehonorar	714	677	1.391	1.664
Andre godtgjørelser	62	9	71	0
Premie til pensjonsordning	45	57	102	0
<b>Sum</b>	<b>821</b>	<b>743</b>	<b>1.564</b>	<b>1.664</b>

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

Administrerende direktør har avtale om 12 måneders lønn utover oppsigelsestiden på seks måneder (ved fratredelse etter styrets vedtak). Administrerende direktør er medlem av den kollektive pensjonsordningen, og det er i tillegg avtalt en tilleggsdekning for pensjon utover 12 G, begrenset oppad til 16 G og maksimert til 8 % fra 12 G - 16 G. Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til Administrerende direktør eller medlemmer av styret.

I datterselskapet er det ikke utbetalt godtgjørelse til styret i 2012.

#### Note 4 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 1.1.12	9.607	25.042	153.134	8.649	23.471	219.903
Tilgang 2012	6.455	2.205	12.146	0	3.192	23.998
Avgang 2012	-9.607	0	-5.843	-445	-200	-16.095
<b>Anskaffelsesverdi 31.12.12</b>	<b>6.455</b>	<b>27.247</b>	<b>159.437</b>	<b>8.204</b>	<b>26.463</b>	<b>227.806</b>
Akk. avskrivninger 31.12.12	0	5.902	90.462	7.689	18.439	122.492
Nedskrivninger 31.12.12	0	4.844	6.996	0	0	11.840
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2012</b>	<b>6.455</b>	<b>16.501</b>	<b>61.979</b>	<b>515</b>	<b>8.024</b>	<b>93.474</b>
<b>Årets avskrivninger 2012</b>	<b>0</b>	<b>2.718</b>	<b>11.555</b>	<b>256</b>	<b>2.966</b>	<b>17.494</b>

Akkumulerte nedskrivninger per 31.12.2012 er i sin helhet resultatført i 2012.

Tilganger på 12,146 mill. kr. under maskiner skyldes i hovedsak kjøp av revisjonsvogn og en gravemaskin. Årlig leiekostnad knyttet til driftsmidler som ikke er balanseført utgjør 6,313 mill. kr. som omfatter transportmidler og maskiner. Beløpet er knyttet til leasingavtale med løpetid under 5 år.



## Konsernet

Avskrivningsplan	5-10 år		6-15 år	8 år	3 - 10 år	
	Anlegg under utførelse	Leasede maskiner	Maskiner	Vare-/laste- og personbiler	Verktøy og inventar	Sum
Anskaffelsesverdi 1.1.12	9.607	25.042	158.446	8.669	30.162	231.926
Tilgang 2012	6.455	2.205	12.145	0	3.319	24.124
Avgang 2012	-9.607	0	-5.843	-445	-200	-16.095
Valutajustering	0		-2.275	-20	-6.464	-8.759
<b>Anskaffelsesverdi 31.12.12</b>	<b>6.455</b>	<b>27.247</b>	<b>162.473</b>	<b>8.204</b>	<b>26.817</b>	<b>231.196</b>
Akk. avskrivninger 31.12.12	0	5.902	91.414	7.689	18.572	123.577
Nedskrivninger 31.12.12	0	4.844	6.996	0	0	11.840
<b>Bokført verdi pr. 31.12.2012</b>	<b>6.455</b>	<b>16.501</b>	<b>64.063</b>	<b>515</b>	<b>8.245</b>	<b>95.779</b>
<b>Årets avskrivninger 2012</b>	<b>0</b>	<b>2.718</b>	<b>12.034</b>	<b>256</b>	<b>3.037</b>	<b>18.045</b>

Akkumulerte nedskrivninger per 31.12.2012 er i sin helhet resultatført i 2012.

Baneservice AS har inngått avtaler med SG Finans AS for leasing av tre lokomotiv, en skinnegående lastebil og en kabelvinsj. 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. Leasing avtale 5: 2,203 mill.kr fra 01.06.2012 til 01.06.2020. Ved opphør skal gjenstandene returneres til SG Finans AS i sin helhet. Baneservice AS har lagt de tre lokomotivene ut for salg i 2013, og vil komme til å kjøpe de ut fra leasingselskapet når salgsprosessen er avklart.

Leasing av tre lokomotiv, en skinnegående lastebil og en vinsj	Sum leie innbetaling første 12 mnd	Sum leie innbetaling 2 - 5 år	Sum leie innbetaling > 5 år
	Leasing avtale 1 Nominell verdi	810	3.242
Leasing avtale 1 Nåverdi	794	2.844	1.536
Leasing avtale 2 Nominell verdi	851	3.403	2.056
Leasing avtale 2 Nåverdi	834	3.001	1.579
Leasing avtale 3 Nominell verdi	888	3.552	2.664
Leasing avtale 3 Nåverdi	868	3.074	1.939
Leasing avtale 4 Nominell verdi	570	2.279	570
Leasing avtale 4 Nåverdi	570	2.274	567
Leasing avtale 5 Nominell verdi	328	1.312	656
Leasing avtale 5 Nåverdi	321	1.148	500

## Note 5 Skatt

Beløp i NOK 1000

	Morselskapet		Konsernet	
	2012	2011	2012	2011
<b>Årets skattekostnad fordeler seg på:</b>				
Betalbar skatt	0	0	0	0
Resultatført endring i utsatt skatt	-3.103	-1.582	-3.103	-5.841
Effekt ved avgang STG	0	0		3.418
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>-3.103</b>	<b>-1.582</b>	<b>-3.103</b>	<b>-2.423</b>
<b>Beregning av årets skattegrunnlag:</b>				
Resultat før skattekostnad	-44.568	844	-48.849	-5.639
Permanente forskjeller	71	-6.495	103	-5.299
Endring i midlertidige forskjeller	60.615	17.020	64.864	19.361
Bruk av fremførbart underskudd	-16.118	-11.369	-16.118	-8.423
<b>Årets skattegrunnlag</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Oversikt over midlertidige forskjeller:</b>				
Fordringer	-12.290	628	-12.290	628
Anleggsmidler	6.680	13.704	6.680	14.364
Anleggskontrakter	9.317	56.777	9.317	56.777
Avsetning etter god regnskapsskikk	-27.827	-32.956	-27.827	-32.956
Pensjoner	5.880	8.948	5.880	8.948
Fremførbart underskudd	-106.249	-122.368	-121.342	-126.088
Leasing	7.762	3.036	7.762	3.036
Andre forskjeller	0	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>-116.728</b>	<b>-72.231</b>	<b>-131.821</b>	<b>-75.291</b>
<b>Beregnet utsatt skattefordel</b>	<b>-32.684</b>	<b>-20.225</b>	<b>-36.004</b>	<b>-21.082</b>
Ikke oppført utsatt skattefordel	9.356	0	12.677	857
<b>Utsatt skattefordel i regnskapet</b>	<b>-23.327</b>	<b>-20.225</b>	<b>-23.327</b>	<b>-20.225</b>
<b>Analyse av årets skattekostnad:</b>				
28 % av resultat før skatt	-12.479	236	-13.678	-1.579
Effekt av konsernelimineringer				
Skatt effekt av permanente forskjeller	20	-1.819	29	-1.484
Effekt av valutkursendringer datterselskap og forskjell mellom skattesats i Norge og Sverige	0	0	-1.274	0
Endring i ikke oppført utsatt skattefordel	9.356	0	11.820	640
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>-3.103</b>	<b>-1.582</b>	<b>-3.103</b>	<b>-2.423</b>

## Note 6 Varer

Beløp i NOK 1000

### Baneservice AS

	<i>Morselskapet</i>		<i>Konsernet</i>	
	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Lager av ferdigvarer	14.141	13.627	14.141	13.627
Beholdning på prosjektene	3.166	8.722	3.166	8.722
<b>Sum</b>	<b>17.307</b>	<b>22.349</b>	<b>17.307</b>	<b>22.349</b>

## Note 7 Bankinnskudd

Konsernet har ingen bundne skattetrekksmidler. Baneservice AS har en skattetrekksgaranti hos Tryg Garanti på 13 mill.kr.

## Note 8 Egenkapital og aksjonærinformasjon

Beløp i NOK 1000

<b>Morselskapet</b>	<b>Aksjekapital</b>	<b>Overkursfond</b>	<b>Annen egenkapital</b>	<b>Sum</b>
Egenkapital 31.12.2011	50.000	72.776	22.503	145.279
Årets resultat		-18.605	-22.860	-41.465
Omregningsdifferanse			357	357
<b>Egenkapital 31.12.2012</b>	<b>50.000</b>	<b>54.171</b>	<b>0</b>	<b>104.171</b>

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

<b>Konsernet</b>	<b>Aksjekapital</b>	<b>Overkursfond</b>	<b>Annen egenkapital</b>	<b>Minoritet</b>	<b>Sum</b>
Egenkapital 31.12.2011	50.000	71.800	21.762	0	143.562
Årets resultat		-17.629	-28.117	0	-45.746
Omregningsdifferanser			254	0	254
Salg av majoritetsandel STG				0	0
<b>Egenkapital 31.12.2012</b>	<b>50.000</b>	<b>54.171</b>	<b>-6.101</b>	<b>0</b>	<b>98.070</b>

## Note 9 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 21 aktive (2011: 25) og 32 pensjonister (2011: 28) 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. 31.12.2012 valgt å legge til grunn de forutsetninger som følger av NRS sin veiledning for fastsettelse av forutsetninger ved pensjonsberegninger for ytelesbaserte pensjonsordninger etter NRS 6.

	31.12.2012	31.12.2011
Diskonteringsfaktor	2,30 %	2,60 %
Lønnsregulering	3,25 %	3,50 %
G-regulering	3,25 %	3,25 %
Pensjonsregulering	2,50 %	2,50 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	4,00 %	4,10 %

Selskapets diskonterte, påløpte pensjonsforpliktelser på oppgjørstidspunktet:

	31.12.2012	31.12.2011
Brutto påløpt pensjonsforpliktelse	-97.912	-91.856
Pensjonsmidler inkl. ikke resultatført estimatavvik	83.386	84.514
Ikke resultatført virkning estimatavvik	19.679	17.325
Balanseført netto pensjonsmidler før arbeidsgiveravgift	5.880	8.948
Arbeidsgiveravgift	0	0
<b>Netto pensjonsmidler</b>	<b>5.880</b>	<b>8.948</b>

**Årets samlede netto pensjonskostnader:**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	1.563	1.419
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	2.346	3.027
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-3.402	-5.641
Administrasjonskostnader	34	37
Resultatført estimatendringer og avvik	2.713	1.125
Arbeidsgiveravgift	76	26
<b>Netto pensjonskostnad</b>	<b>3.330</b>	<b>-7</b>
Pensjonskostand knyttet til innskuddsordninger	7.230	5.402
<b>Netto pensjonskostnad etter fradrag for inntektsført avsetning</b>	<b>10.560</b>	<b>5.395</b>

**Konsernet**

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Brutto påløpt pensjonsforpliktelse	-97.912	-91.856
Pensjonsmidler inkl. ikke resultatført estimatavvik	83.386	84.514
Ikke resultatført virkning estimatavvik	19.679	17.325
Balanseført netto pensjonsforpliktelse før arbeidsgiveravgift	5.880	8.948
<b>Netto pensjonsmidler</b>	<b>5.880</b>	<b>8.948</b>

**Årets samlede netto pensjonskostnader:**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	1.563	1.419
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	2.346	3.027
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-3.402	-5.641
Administrasjonskostnader	34	37
Resultatført estimatendringer og avvik	2.713	1.125
Arbeidsgiveravgift	76	26
<b>Netto pensjonskostnad</b>	<b>3.330</b>	<b>-7</b>
Pensjonskostand knyttet til innskuddsordninger	8.517	6.213
<b>Netto pensjonskostnad etter fradrag for inntektsført avsetning</b>	<b>11.847</b>	<b>6.206</b>

## Note 10 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 restrukturingsbehovet fra styret i Baneservice AS. Det var forutsatt at evt. overskytende beløp skulle kunne kreves tilbakebetalt til eier etter fem år. Selskapet fremmet i september 2012 et forslag om at gjenværende midler skal omgjøres til et langsiktig lån fra eier. Ubenyttede midler er derfor omklassifisert til kortsiktig gjeld pr. 31.12.2012.

Spesifisert:	Tilskudd	Benyttet	Gjenstå- ende*	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, skroting av maskiner og lagervarer, merkostnader gjeldende husleiekontrakt	2.850	4.539	-1.689	0
Merkostnad fem års medlemsskap i SPK	16.700	16.700	0	0
<b>Sum restrukturingsforpliktelser</b>	<b>45.550</b>	<b>26.158</b>	<b>19.392</b>	<b>0</b>

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

## Note 11 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 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.

Den 2.11.2012 ble det signert en avtale om et langsiktig lån på 15 mill. kr. Lånet ble utbetalt den 19.12.2012. Lånet er avdragsfritt. Lånet skal innfries i sin helhet 19.12.2015.

Kassekredittavtalen med Handelsbanken ble justert opp til 60 mill.kr den 3.09.2012  
Kreditten løper for 1 år av gangen og fornyes etter ordinær kredittvurdering. I forbindelse med låneforholdet er det stilt følgende krav til morselskapet: 100 % statlig eierskap, min 25 % soliditet og min. 100 mill.kr. i egenkapital (måles pr. 31.12 hvert år).  
Pr. 31.12.2012 var 0 mill.kr benyttet av den totale kreditten.

<b>Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter:</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Langsiktig lån Handelsbanken	0	0

## Note 12 Prosjekter

Beløp i NOK 1000

	<i>Moreselskapet</i>		<i>Konsernet</i>	
	2012	2011	2012	2011
Inntektsført på igangværende prosjekter	132.862	263.471	132.862	263.471
Kostnader opptjent inntekt og tapsavsetninger	-123.829	-206.998	-123.829	-206.998
Nettoresultatført igangværende prosjekter	9.033	56.474	9.033	56.474
Opptjente, ikke fakturerte inntekter igangværende prosjekter inkludert i kundefordringer	9.428	13.395	9.428	13.395
Forskuddsfakturert produksjon	-18.712	-6.666	-18.712	-6.666
Innestående fra byggherre	5.213	16.754	5.213	16.754
Gjenværende tapsavsetninger (inngår i kortsiktig gjeld)	200	0	200	0
Estimert gjenværende produksjon på tapsprosjekter	4.254	0	4.254	0

## Note 13 Pantstillelser og garantiansvar

Beløp i NOK 1000

	<i>Morselskapet</i>	
	2012	2011
Garantiansvar	49.235	43.523

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:	2012
Varelageret	17.307
Motorvogner og anleggsmaskiner	68.434
Kundefordringer	120.682

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 14 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 3.

Mellomværende i konsernselskap er identifisert til:

<b>Morselskapet</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Kundefordringer	30	2.312
Lån	8.887	0
Leverandørgjeld	0	2.312
Annen kortsiktig gjeld	0	0

<b>Konsernets transaksjoner med nærstående parter:</b>	<b>Morselskap</b>	
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Baneservice Skandinavia AB (salg av maskiner)	0	4700
Baneservice Skandinavia AB (salg av tjenester)	137	3.464
STG AB (salg av tjenester)	0	138
<b>Sum</b>	<b>137</b>	<b>8.302</b>



## Note 15 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 én av kontraktene i filialen hevet av oppdragsgiver i januar 2009. Grunnlaget for hevingen ble behandlet i Västmanlands Tingsrätt høsten 2011, og dommen gav Baneservice medhold i at hevingen ikke var berettiget. Motparten anket avgjørelsen og saken ble behandlet på nytt i Hovretten i januar 2013. Dommen opphevet avgjørelsen i Tingsretten, og motparten fikk medhold i at kontrakten kunne heves. Saken er anket til Högsta Domstolen, men det er ikke avklart om den vil bli tatt opp til behandling. Det er fremmet betydelige krav overfor kunden knyttet til utførte kontrakts- og tilleggsarbeier. Kun en andel av disse kravene er inntektsført.

## Note 16 Aksjer i datterselskap og tilknyttet selskap

Beløp i NOK 1000

### Morselskapet

	Forretnings- kontor	stemme andel	siste år (100 %)	siste år (100 %)	Balanseført verdi
Datterselskap					
Baneservice Skandinavia AB	Gøteborg,	100 %	3.199	-4.982	7.112
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>					<b>7.112</b>

	Forretnings- kontor	Eier-/ stemme- andel	Egenkapital siste år (100 %)	Resultat siste år (100 %)	Balanseført verdi
Tilknyttet selskap					
Raildock AB	Borlänge	27 %	251	-1.444	0
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>					<b>0</b>

Som en del av dette oppgjøret etter salget av STG, ervervet Baneservice AS 807 av totalt 3045 aksjer i Raildock AB. Aksjene er verdsatt til null, fordi fremtidig forventet avkastning i selskapet er lav. Aksjene ble nedskrevet med kr. 970.000 i 2011.

## Note 17 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Beløp i NOK 1000

<i>Morselskapet</i>			<i>Konsernet</i>	
<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Finansinntekter</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
		Renteinntekter i forbindelse med oppgjøret i tvistesaken med		
4.831	21.791	Byggservice og Vedlikehold AS	4.831	21.791
4.136	2.237	Andre renteinntekter	4.145	2.323
<b>8.967</b>	<b>24.028</b>	<b>Sum finansinntekter</b>	<b>8.976</b>	<b>24.114</b>

<i>Morselskapet</i>			<i>Konsernet</i>	
<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Finanskostnader</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
9.000	4.541	Andre rentekostnader	9.483	4.605
<b>9.000</b>	<b>4.541</b>	<b>Sum finanskostnader</b>	<b>9.483</b>	<b>4.605</b>