

STYRETS BERETNING FOR 2013

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 det heleide datterselskapet Baneservice Skandinavia AB som leverer skiftetjenester på godsterminaler. Selskapets svenske filial, som har levert entreprenørtjenester innenfor jernbaneteknikk i det svenske markedet, ble besluttet avvirket i løpet av 2013 på grunn av manglende lønnsomhet og usikkert fremtidig markedspotensial.

Konsernets viktigste kunde er Jernbaneverket. I de siste årene er det også utført oppdrag for andre kunder som bl.a. Sporveien Oslo AS.

Selskapets hovedkontor er på Lysaker i Bærum. Baneservice Skandinavia AB har hovedkontor i Göteborg. Det samme hadde den svenske filialen.

Hovedtrekk i 2013

Konsernets omsetning i 2013 var 425,9 mill.kr (585,1). Omsetningsnedgangen fra året før skyldes lavt konkurranseutsatt markedsvolum for jernbanetekniske tjenester i Norge, spesielt innenfor maskinelt sporvedlikehold for Jernbaneverket. I tillegg er omsetningen i filialen i Sverige betydelig lavere enn året før i forbindelse med at virksomheten ble besluttet avvirket sommeren 2013.

Konsernets resultat før skatt i 2013 er -24,9 mill.kr (-48,8). Avviklingen av filialen i Sverige har medført et betydelig tap og utgjør -19,7 mill.kr av konsernets resultat før skatt. I løpet av høsten og vinteren 2012/2013 ble det gjennomført en omfattende reduksjon av bemanningen på alle nivåer i konsernet på grunn av redusert oppdragsmengde og svak resultatutvikling. Det ble også iverksatt flere andre tiltak for å bedre lønnsomheten. Tiltakene har gitt god effekt og selskapet har ved utgangen av 2013 en kapasitet som er tilpasset forventet markedsvolum. Selskapets konkurransekraft er gjennom disse tiltakene betydelig styrket og gir et godt grunnlag for bedret lønnsomhet fremover.

Orderreserven ved inngangen til 2014 er vesentlig høyere enn på samme tid i fjor. Utsiktene fremover vurderes som positive. Forutsatt at Nasjonal transportplan 2014 – 2023, som ble behandlet i Stortinget i juni 2013, blir fulgt opp med nødvendig finansiering, vil det bli en betydelig økt satsing på vedlikehold av eksisterende jernbaneinfrastruktur og bygging av nyanlegg i årene fremover. Den nye regjeringen har også signalisert at den vil øke konkurranseutsettingen innenfor jernbanesektoren i forhold til dagens nivå.

I ekstraordinær generalforsamling 18. desember 2013 ble det gjennomført en kapitalforhøyelse ved nytegning av aksjer på 30 mill.kr, som ble innbetalt 19. desember 2013.

Virksomheten i 2013

Baneservice var i 2013 organisert i to virksomhetsområder i Norge; Elektro og Spor/Maskin, samt to enheter i Sverige som har utført hhv jernbaneentrepriser (filial) og terminaltjenester (datterselskapet Baneservice Skandinavia AB).

I divisjon Elektro har det i 2013 vært stor aktivitet på utskifting av kontaktledningsanlegget mellom Egersund og Sandnes. Dette oppdraget er for Jernbaneverket og vil pågå ut 2016. Våren 2012 ble det inngått en fireårig rammeavtale med Statens vegvesen og Jernbaneverket om utleie av vaktmannskap på fellesprosjektet E6/Dovrebanen langs Mjøsa, og her har det også i 2013 vært stor aktivitet. Divisjonen har utført forberedende arbeider på den nye Follobanen som underentreprenør for Implenia. Det er i tillegg utført flere mindre signalarbeider på ulike banestrekninger i Sør-Norge for Jernbaneverket. Elektroverkstedet har også i 2013 hatt stabil aktivitet og levert reparasjons- og revisjonstjenester til bl.a. Jernbaneverket, NSB og Mantena.

Divisjon Spor og Maskin har utført spor- og anleggsarbeider hovedsakelig for Jernbaneverket og Sporveien Oslo AS. Innenfor maskinelt sporvedlikehold omfatter oppdragene tyngre vedlikeholdsoppgaver for Jernbaneverket, som ballastrensing og sporjustering. Opsjonskontrakten som selskapet har om ballastrensing for Jernbaneverket ble ikke utløst for 2013. Innenfor sporjustering er det utført arbeider på de fleste banestrekningene i Sør-Norge. Divisjonen har også i 2013 vært underentreprenør for det sveitsiske selskapet Speno i forbindelse med sliping av skinner. I april ble selskapet tildelt kontrakt for Sporveien Oslo AS for bygging av sporene på siste etappe på den nye Kolsåsbanen mellom Avløs og Kolsås. Arbeidene vil bli avsluttet i 2014. For LKAB Malmtrafikk AS ble det ilt sommermånedene utført jernbanetekniske arbeider på godsterminalen i Narvik.

Det heleide datterselskapet Baneservice Skandinavia AB ble etablert høsten 2008 i forbindelse med konsernets satsing på terminaldrift. Dette markedet er betydelig påvirket av lavkonjunkturen i Europa. Konkurransetsettingen av driften av terminaler fra oppdragsgiver Jernhusen har som følge av dette stoppet opp. Selskapet har i 2013 hatt to oppdrag som omfatter skiftetjenester, hhv for Coop på Bro utenfor Stockholm og for Göteborg Hamn i Göteborg. Resultatutviklingen i selskapet har vært positiv i 2013.

I entreprenørvirksomheten i Sverige (filial) var alle oppdrag avsluttet og overlevert kundene ved utgangen av 2013. Det har vært svingende markedsvolumer i det svenske markedet de siste årene og virksomheten har hatt svak lønnsomhet. Dette, sammen med at markedspotensialet fremover er usikkert, gjorde av virksomheten ble besluttet avviklet sommeren 2013. Avviklingen har medført betydelige kostnader for konsernet.

Rekruttering og opplæring

Baneservice har fokus på opplæring, utvikling og rekruttering av kompetanse som er nødvendig for å opprettholde selskapets posisjon som en faglig sterk og konkurransedyktig aktør i markedet. Etter nedbemanningen 1. halvår 2013 er kapasiteten tilpasset forventet omsetning i 2014. Selskapet har i siste halvår av 2013 rekruttert medarbeidere innenfor operativ ledelse. 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 styrke fellesskapet på tvers av enhetene i virksomheten. Baneservedagene ble i 2013 gjennomført på Lysaker.

Kontantstrøm, investeringer, finansiering og likviditet

Konsernets kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i 2013 var 15,9 mill.kr (26,5). Avviket mellom driftsresultatet og kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter skyldes effekten av endring i kundefordringer/leverandørgjeld, utfall av tvistesaker samt avskrivninger. Investeringene i konsernet var 8,6 mill.kr (24,1) og har gått til innkjøp eller oppgraderinger av maskiner og utstyr som har økt konsernets driftssikkerhet. Konsernets likviditetsbeholdning var 99,6 mill.kr (71,0) pr. 31.12.2013. Totalkapitalen for konsernet var ved utgangen av året 292,6 mill.kr (335,5). Egenkapitalandelen i konsernet pr. 31.12.2013 var 34,6 % (29,2), mens morselskapets egenkapitalandel var 35,6 % (31,0). Konsernet og Baneservice AS sin finansielle stilling på balansedagen vurderes som tilfredsstillende. Ved årsskiftet var det ubenyttede kredittrammer på 30,0 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 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 eksponert for endringer i det generelle rentenivået. Risikoen for at kontraktsparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses som lav, da kundene hovedsakelig er offentlige.

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 eventuell 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. I april 2013 godkjente eier at 3,2 mill.kr av gjenværende midler kunne omdisponeres til dekning av økte kostnader til pensjonsordningen i Statens pensjonskasse i perioden 2005 – 2008. Resterende restruktureringsmidler på 16,2 mill.kr ble tilbakebetalt til eier 18. desember 2013. Det vises i den sammenheng til årsregnskapets note 10.

Helse, miljø og sikkerhet

Sykefraværet i konsernet i 2013 var totalt 34.675 timer (36.435) og utgjorde 5,6 % (4,8). Sykefraværet i den norske virksomheten var på totalt 6,1 % (5,2), mens de to virksomhetene i Sverige hadde et sykefravær på hhv 0,9 % (0,6) i filialen og 5,8 % (7,5) i Baneservice Skandinavia AB. Baneservice AS er en IA-bedrift og har et systematisk opplegg for individuell oppfølging av den enkelte sykemeldte. Nedbemanningsprosessen som ble gjennomført vinteren 2012/2013, samt permitteringsvarsel som ble sendt ut til 31 medarbeidere i april, har vært en belastning for de ansatte, og det er derfor grunn til å tro at det kan ha påvirket sykefraværet negativt.

Arbeidsmiljøet vurderes som godt. Konsernets arbeidsmiljøutvalg har hatt regelmessige møter i 2013.

H1-verdien (antall skader som medfører fravær pr. mill. arbeidete timer) i den norske virksomheten inkl. filialen var i 2013 5,0 (4,1), som tilsvarer 3 fraværsskader (3). Baneservice Skandinavia AB hadde én fraværsskade i 2013. Det arbeides systematisk for å utvikle en god sikkerhetskultur med bl.a. sikker jobb-analyse og innmelding av uønskede hendelser og øvrige forhold for å forebygge alvorlige

Sak 21/14

hendelser/skader. Konsernet har en nullvisjon for skader, noe som krever kontinuerlig fokus på sikkerhet.

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 290 fast ansatte er 265 ansatt i Norge og 25 i Sverige. Konsernet opererer i en bransje som er svært mannsdominert. 16 av de ansatte i Norge er kvinner, mens det ikke er kvinner ansatt i de svenske virksomhetene ved årsskiftet. 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 seks 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

Baneservice har etablert retningslinjer for arbeidet med samfunnsansvar i tråd med St. Meld. 13 (2010-2011) "Aktivt eierskap – norsk statlig eierskap i en global økonomi". Retningslinjene beskriver hvordan virksomheten arbeider innenfor områdene menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, miljø/klima og arbeidet mot korrupsjon. Som en del av arbeidet med samfunnsansvar inngår også etiske retningslinjer inkl. retningslinjer for innkjøp, selskapets sikkerhets- og miljøpolitikk samt retningslinjer for varsling som er nedfelt i «Policy for åpen bedriftskultur».

Styret mener at arbeidet som er gjort i løpet av 2013 innenfor disse områdene har innfridd kravene som ble stilt ved inngangen til året. For 2014 er tiltakene videreført med ytterligere styrket fokus på sikkerhet og kompetanseutvikling, som er i tråd med selskapets behov og forventet krav i markedet fremover.

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 har i 2013 ikke ført til alvorlige miljøskader. Konsernet ivaretar de miljøkravene som myndighetene og kundene stiller til arbeid på det norske og svenske jernbane- og sporveisnett.

Framtidsutsikter

Baneservice er én av de ledende entreprenørene innen jernbanetekniske arbeider i Norge. 2013 har vært et krevende år for aktørene i bransjen, og i likhet med Baneservice har flere måttet redusere kapasiteten gjennom oppsigelser og permitteringer for å tilpasse seg til et lavere markedsvolum. For å møte svingninger i markedet har selskapet innrettet virksomheten mot større fleksibilitet. Tiltakene som er gjennomført i 2013 har styrket Baneservice sin konkurransekraft. Basert på Nasjonal transportplan 2014 – 2023 og signaler fra den nye regjeringen, er det styrets vurdering at det er grunn til å forvente økt etterspørsel etter jernbanetekniske tjenester. Styret forutsetter derfor både økt omsetning og styrket lønnsomhet i årene fremover.

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

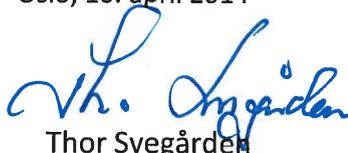
Styret mener at årets samlede resultat gir et rettviseende bilde av selskapets stilling, og at forutsetningen for fortsatt drift er til stede. Etter kapitalforhøyelsen i desember 2013 møter selskapet bankens krav til betingelsene for lån og kreditter på måletidspunktet 31.12.2013.

Dekning av årets underskudd i morselskapet:

Pr. 31.12.2013 er selskapets egenkapital 102,0 mill.kr (104,2). 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 ikke grunnlag for utdeling av utbytte. Styret anbefaler følgende dekning av årsresultatet i morselskapet:

Fra overskuddsfond: - 26,7 mill.kr
Totalt dekket: - 26,7 mill.kr

Oslo, 10. april 2014



Thor Svegårdén
Styrets leder



Are Langmoen
Styrets nestleder



Olaf Trygve Melbø



Kristin V. Bjørnstad



Cecilia Elizabeth Rudolfsson



Geir M. Jacobsen



Ole Christian
Rognlien



Tom Bragen



Ingvild Storås
(Adm.dir.)

Årsregnskap for 2013

RESULTAT

<i>Konsernet</i>				<i>Morselskapet</i>	
2013	2012	Beløp i NOK 1000	Note	2013	2012
422.710	582.590	Salgsinntekter	2, 12	383.157	540.310
3.215	2.495	Gevinst ved salg av anleggsmidler	4	3.215	2.495
425.925	585.085	Sum driftsinntekter		386.372	542.805
106.309	139.360	Varekostnad	15	87.447	115.450
249.070	308.261	Lønnskostnad	3	233.678	289.094
12.227	29.885	Av- og nedskrivning varige driftsmidler	4	11.647	29.335
86.854	155.921	Annen driftskostnad		84.899	153.461
454.460	633.427	Sum driftskostnader		417.671	587.340
-28.535	-48.342	Driftsresultat		-31.299	-44.535
9.521	8.976	Finansinntekter	17	8.754	8.967
-5.847	-9.483	Finanskostnader	11, 17	-5.574	-9.000
3.674	-507	Netto finansinntekter/-kostnader		3.180	-33
-24.861	-48.849	Resultat før skatt		-28.119	-44.568
-1.428	-3.103	Skattekostnad	5	-1.428	-3.103
-23.433	-45.746	Årsresultat		-26.691	-41.465
		Resultatdisponering			
-23.433	-45.746	Til/fra annen egenkapital/overkurs	8	-26.691	-41.465

BALANSE

<i>Konsernet</i>		Beløp i NOK 1000	<i>Morselskapet</i>		
31.12.2013	31.12.2012	EIENDELER	Note	31.12.2013	31.12.2012
24.755	23.328	Utsatt skattefordel	5	24.755	23.328
24.755	23.328	Sum immaterielle eiendeler		24.755	23.328
80.608	87.019	Maskiner		76.915	84.935
1.118	515	Vare- og personbiler		1.118	515
5.611	8.245	Verktøy og inventar		5.432	8.024
87.337	95.779	Sum varige driftsmidler	4	83.466	93.474
0	0	Aksjer i datterselskap	16	7.112	7.112
1.476	1.399	Andre langsiktige fordringer		0	0
0	5.880	Pensjonsmidler	9	0	5.880
1.476	7.279	Sum finansielle anleggsmidler		7.112	12.992
113.568	126.386	Sum anleggsmidler		115.333	129.794
15.093	17.307	Varelager	6	15.093	17.307
58.080	116.531	Kundefordringer	13	52.891	111.766
0	0	Andre fordringer konsernselskap	13	6.670	8.916
6.307	4.243	Andre kortsiktige fordringer	14	5.072	2.708
64.386	120.774	Sum fordringer		64.633	123.390
99.562	71.007	Likvide midler	7	91.823	65.344
179.041	209.088	Sum omløpsmidler		171.549	206.041
292.609	335.474	SUM EIENDELER		286.882	335.835

BALANSE forts.

Konsernet		Beløp i NOK 1000		Morselskapet	
31.12.2013	31.12.2012	GJELD OG EGENKAPITAL	Note	31.12.2013	31.12.2012
80.000	50.000	Aksjekapital	8	80.000	50.000
22.008	54.171	Overkurs	8	22.008	54.171
102.008	104.171	Sum innskutt egenkapital		102.008	104.171
-661	-6.101	Annen egenkapital	8	0	0
101.347	98.070	Sum egenkapital	8	102.008	104.171
3.316	6.613	Garanti- og serviceforpliktelser		3.315	6.613
3.316	6.613	Sum avsetning for forpliktelser		3.315	6.613
686		Pensjonsforpliktelser	9	686	
18.714	21.345	Leasing lån	4	18.714	21.345
40.000	80.000	Rentebærende lån	11	40.000	80.000
59.400	101.345	Sum langsiktig gjeld		59.400	101.345
40.000	0	Rentebærende lån	11	40.000	0
0	19.392	Restruktureringsforpliktelser	10	0	19.392
13.806	14.352	Leverandørgjeld	12,14	11.565	12.892
28.577	39.618	Skyldige offentlige avgifter		26.471	37.123
46.163	56.084	Annen kortsiktig gjeld	15	44.123	54.299
128.546	129.446	Sum kortsiktig gjeld		122.159	123.706
191.262	237.404	Sum gjeld		184.874	231.664
292.609	335.474	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		286.882	335.835

Oslo, 10. april 2014



Thor Svegård
Styrets leder



Are Langmoen
Styrets nestleder



Olaf Trygve Melbø



Kristin V. Bjørnstad



Cecilia Elizabeth Rudolfsen



Geir M. Jacobsen



Ole Christian
Rognlien



Tom Bragen



Ingvild Storås
Adm. dir.

Kontantstrømoppstilling

Konsernet		Morselskapet	
2013	2012 Beløp i NOK 1000	2013	2012
-24.861	-48.849 Resultat før skatter	-28.119	-44.568
-3.210	-2.495 Gevinst/tap ved avgang anleggsmidler	-3.210	-2.495
12.227	18.045 Avskrivninger	11.647	17.494
0	11.840 Nedskrivning av anlegg	0	11.840
58.525	61.803 Endring kundefordringer, lager, forskudd leverandører	60.971	50.025
-26.917	-12.952 Endring i leverandørgjeld og andre kortsiktige gjeldsposter	-27.617	-10.694
6.566	3.068 Pensjonsordringer	6.566	3.068
-3.171	0 resultatregnskapet	-3.171	0
-3.298	-3.912 Endring avsetning til garantiforpliktelser	-3.298	-3.912
15.862	26.548 Netto likviditetsendring fra driften (A)	13.770	20.758
-2.171	-12.315 Investeringer i varige driftsmidler	-2.155	-12.187
0	-2.203 Leasede maskiner	0	-2.203
3.716	4.215 Salg av varige driftsmidler	3.716	4.215
1.545	-10.303 Netto likviditetsendring fra investeringer (B)	1.561	-10.176
-2.631	-410 Endring av leasing lån	-2.631	-410
0	-9.347 Endring kassekredit	0	-9.347
-16.221	0 Tilbakebetaling av restruktureringsmidler	-16.221	0
30.000	0 Kapitaltilskudd	30.000	0
11.148	-9.757 Netto likviditetsendring fra finansiering (C)	11.148	-9.757
28.555	6.488 Netto endring av likvide midler (A+B+C)	26.479	825
71.007	64.519 Likviditetsbeholdning 1.1.	65.344	64.519
99.562	71.007 Likviditetsbeholdning 31.12.	91.823	65.344

Note 1 Regnskapsprinsipper

Grunnleggende prinsipper

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

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

Ved etablering ble Baneservice AS tildelt midler fra staten til omstilling og restrukturering, jfr. St.prp. nr. 1 Tillegg nr. 2 (2004 – 2005). Tilskuddet ble balanseført med verdien på transaksjonstidspunktet. Ved mottak av restruktureringstilskudd ble denne bokført som restruktureringsforpliktelse i balansen. Tilskudd ble resultatført da restruktureringskostnader oppstod. Anvendte restruktureringsmidler er vist netto i resultatregnskapet. Gjenværende restruktureringsmidler ble tilbakebetalt i desember 2013.

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 forventes å være forbigående. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. 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 foretas 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 driftsmiddelet er overført til selskapet anses i henhold til god regnskapskikk som finansieringsavtaler, og driftsmidlet bokføres som eiendel i balansen. Alle andre leasingavtaler anses som leie, og driftsmiddelet 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 i Statens pensjonskasse (SPK). 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 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.

Selskapets ansatte som er tilknyttet innskuddsordningen har avtalefestet pensjon (AFP) gjennom Fellesordningen for avtalefestet pensjon. Denne 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

Sak 20/14

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 pensjonsordningene 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 27 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige 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	
	2013	2012	2013	2012
Region Øst	220.216	320.424	220.047	320.424
Region Sør	31.326	57.091	31.326	57.091
Region Vest	60.309	57.035	60.309	57.035
Region Nord	14.367	17.457	14.367	17.457
Sverige	56.938	88.303	96.661	130.583
Sum	383.157	540.310	422.710	582.590

Pr. virksomhetsområde	Morselskapet		Konsernet	
	2013	2012	2013	2012
Prosjekter Elektro	161.884	179.166	161.884	179.166
Prosjekter Spor og Maskin	163.667	267.911	163.667	267.911
Prosjekter Utland	55.964	88.303	95.687	130.583
Stab Morselskap	1.642	4.930	1.472	4.930
Sum	383.157	540.310	422.710	582.590

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

Beløp i NOK 1000

Lønnskostnader	Morselskapet		Konsernet	
	2013	2012	2013	2012
Lønninger 1)	180.761	219.720	191.531	232.907
Arbeidsgiveravgift	32.035	38.284	35.275	42.066
Pensjonskostnader 2)	15.505	10.560	16.516	11.847
Andre ytelser	5.377	20.530	5.748	21.441
Sum	233.678	289.094	249.070	308.261

1) Redusert med 3,2 mill.kr. relatert til restruktureringmidler - se note 10

2) Se også note 9

Gjennomsnittlig antall årsverk i 2013 var 301 i morselskapet og 320 i konsernet. Gjennomsnittlig antall årsverk i 2012 var 374 i morselskapet og 412 i konsernet.

	Morselskapet	Konsernet
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskapet)	607	661
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	27	27
Sum godtgjørelse til revisor	634	688

Ytelser til ledende personer:	Adm.dir.	Styret
Lønn/ styrehonorar	1.892	1.719
Andre godtgjørelser	139	0
Premie til pensjonsordning	112	0
Sum	2.143	1.719

Det er ikke gitt lån/sikkerhetsstillelse til daglig leder, styreleder eller andre nærstående parter. Administrerende direktør har i tillegg til fastlønn, firmabil og resultatlønnsavtale. Det ble ikke utbetalt bonus i 2013. 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. Selskapet dekker i tillegg kostnader til en tilleggsdekning for pensjon utover 12 G, begrenset oppad til 16 G og maksimert til 8 % fra 12 G - 16 G.

I datterselskapet er det ikke utbetalt godtgjørelse til styret i 2013.

Baneservice følger Eierskapsmeldingen ved fastsettelse av kompensasjon til ledende ansatte. I hht til selskapets vedtekter skal styret utarbeide en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen skal ha innhold som angitt i Allmennaksjelovens § 6-6a og behandles på selskapets ordinære generalforsamling. Selskapets lederlønnspolitikken bygger på de retningslinjer og rammer som er gitt i St. Meld. 13 (2010-2011). Baneservice skal ha lønnsnivå og ansettelsesvilkår som er nødvendig for å kunne beholde og rekruttere ledelse med god kompetanse og kapasitet slik at de målsetninger som selskapets styre har satt for selskapet nås. Lederlønningene skal være konkurransedyktige, men ikke lønnsledende sammenlignet med tilsvarende selskaper. Hovedelementene for avlønningen for selskapets ledende ansatte er den faste grunnlønnen. Variable lønnskompensasjoner som kommer i tillegg er basert på objektive, målbare og tidsbegrensede kriterier. Det er klare sammenhenger mellom de mål som ligger til grunn for den variable lønnen og selskapets mål.

Sak 20/14

Det har ikke vært utbetalt variabel lønn til ledende ansatte i 2013. Styret har i hht ansettelsesavtalen ultimo 2013 etablert et variabelt lønnselement for administrerende direktør med virkning for regnskapsåret 2014.

Ved krav fra selskapets side om umiddelbar fratredelse bør samlet godtgjørelse for sluttvederlag, utover lønn i avtalt oppsigelsestid, ikke overstige 12 månedslønner. Dersom arbeidstager kommer i annet lønnet arbeid i etterlønsperioden skal denne lønnen komme til fradrag i etterlønnen. Retten til etterlønn bortfaller ved tilfeller av avskjedigelse som skyldes grovt pliktbrudd eller misligholdelse av arbeidsavtalen.

I forbindelse med nedbemanningsprosesser, kan det i tilfeller hvor det inngås avtaler om frivillig fratredelse for ledere, samlet utbetales etterlønn inklusive lønn i oppsigelsesperioden begrenset oppad til 12 månedslønner.

Note 4 Varige driftsmidler

Beløp i NOK 1000

Morselskapet

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 1.1.13	6.455	27.247	144.497	7.029	27.091	212.319		
Tilgang 2013	239	0	7.226	1.144	0	8.610		
Avgang 2013	-6.455	0	-457	-59	0	-6.970		
Anskaffelsesverdi 31.12.13	239	27.247	151.267	8.114	27.091	213.959		
Avskrivninger 31.12.13	0	8.532	88.994	6.997	21.284	125.807		
Nedskrivninger 31.12.13	0	2.385	2.300	0	0	4.685		
Bokført verdi pr. 31.12.2013	239	16.330	59.973	1.117	5.807	83.466		
Årets av- og nedskrivninger 2013	0	172	8.302	482	2.691	11.647		

Driftsmidlene som ble gjenstand for nedskrivning i 2012 ble solgt våren 2014. Det er foretatt en reversering av tidligere års nedskrivninger med totalt 3,7 mill.kr slik at bokført verdi av disse driftsmidlene tilsvarer deres respektive gjenvinnbare beløp pr. 31.12.2013.

Tilganger på 7,2 mill.kr under Maskiner skyldes i hovedsak oppgradering av en revisjonsvogn. Årlige leiekostnader knyttet til driftsmidler som ikke er balanseført utgjør 6,3 mill.kr som omfatter transportmidler og maskiner. Beløpet er knyttet til leasingavtaler med løpetid under 5 år.

Konsernet

Avskrivingsplan	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 1.1.13	6.455	27.247	149.772	7.029	27.483	217.986
Tilgang 2013	239	0	7.226	1.144	16	8.626
Avgang 2013	-6.455	0	-457	-59	0	-6.970
Valutajustering	0					0
Anskaffelsesverdi 31.12.13	239	27.247	156.541	8.114	27.500	219.642
Avskrivninger 31.12.13	0	8.532	90.576	6.997	21.514	127.620
Nedskrivninger 31.12.13	0	2.385	2.300	0	0	4.685
Bokført verdi pr. 31.12.2013	239	16.330	63.665	1.117	5.985	87.337
Årets av- og nedskrivninger 2013		172	8.805	482	2.769	12.227

Baneservice AS har inngått avtaler med SG Finans AS for leasing av tre lokomotiver og en skinnegående lastebil. 4. februar 2014 ble tre av maskinene kjøpt fra leasingselskapet av Baneservice AS og solgt til Nordic Re-Finance AB.

Leasing avtale 1: 4,5 mill.kr fra 1.1.2011 til 31.12.2015.

Leasing avtale 2: 2,2 mill.kr fra 1.6.2012 til 1.6.2020.

Ved opphør skal gjenstandene returneres til SG Finans AS i sin helhet.

Note 5 Skatt

Beløp i NOK 1000

	Morselskapet		Konsernet	
	2013	2012	2013	2012
Årets skattekostnad fordeler seg på:				
Betalbar skatt	0	0	0	0
Resultatført endring i utsatt skatt med gammel sats	-2 345	-3 103	-2 345	-3 103
Resultatført endring i utsatt skatt som følge av endret skattesats	917	0	917	0
Sum skattekostnad	-1 428	-3 103	-1 428	-3 103
Beregning av årets skattegrunnlag:				
Resultat før skattekostnad	-28 119	-44 568	-24 861	-48 849
Permanente forskjeller	9	71	21	103
Endring i midlertidige forskjeller	-27 615	60 615	-27 615	64 864
Bruk av fremførbart underskudd	55 725	-16 118	52 455	-16 118
Årets skattegrunnlag	0	0	0	0

Sak 20/14

	Morselskapet		Konsernet	
	2013	2012	2013	2012
Oversikt over midlertidige forskjeller:				
Fordringer	-4.349	-12.290	-4.349	-12.290
Anleggsmidler	8.245	6.680	8.245	6.680
Anleggskontrakter	19.688	9.317	19.688	9.317
Avsetning etter god regnskapsskikk	-3.377	-27.827	-3.377	-27.827
Pensjoner	-686	5.880	-686	5.880
Fremførbart underskudd	-161.974	-106.249	-173.808	-121.342
Leasing	-2.385	7.762	-2.385	7.762
Andre forskjeller		0		0
Sum	-144.838	-116.728	-156.672	-131.821
Beregnet utsatt skattefordel	-39.106	-32.684	-41.710	-36.004
Ikke oppført utsatt skattefordel	14.351	9.356	16.954	12.677
Utsatt skattefordel i regnskapet	-24.755	-23.327	-24.755	-23.327
Analyse av årets skattekostnad:				
27% (28 % i 2012) av resultat før skatt	-7.592	-12.479	-6.712	-13.678
Effekt av konsernelimineringer				
Skatt effekt av permanente forskjeller	2	20	6	29
Effekt av valutkursendringer datterselskap og forskjell mellom skattesats i Norge og Sverige	0	0	84	-1.274
Endring i ikke oppført utsatt skattefordel	4.995	9.356	4.277	11.820
Effekt endret skattesats	917	0	917	0
Årets skattekostnad	-1.428	-3.103	-1.428	-3.103

Utsatt skatteberegning utgjør 28 % av midlertidige forskjeller frem til 31.12.2012. Skattesats for alminnelig inntekt for selskaper er satt ned til 27 % fra 2014. Dette har betydning for den skatten som skal betales på skattepliktig inntekt for 2014. Foretak som avlegger regnskap pr 31. 12.2013 regnskapsfører virkningen på utsatt skatt. Netto beregnet effekt for Baneservice AS er vist i tabellen over.

Note 6 Varer

Beløp i NOK 1000

Morselskapet

	Morselskapet		Konsernet	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Lager av ferdigvarer	13 500	14 141	13 500	14 141
Beholdning på prosjektene	1 593	3 166	1 593	3 166
Sum	15 093	17 307	15 093	17 307

Note 7 Bankinnskudd

Bundne skattetrekkmidler i selskapet utgjør 8,2 mill.kr pr. 31.12.2013

Note 8 Egenkapital og aksjonærinformasjon

Beløp i NOK 1000

Morselskapet	Annen			Sum
	Aksjekapital	Overkurs	egenkapital	
Egenkapital 31.12.2012	50 000	54 171	0	104 171
Kapitalforhøyelse 23.12.2013	30 000			30 000
Årets resultat		-26 691	0	-26 691
Omregningsdifferanse		-5 472	0	-5 472
Egenkapital 31.12.2013	80 000	22 008	0	102 008

Selskapets aksjekapital består av 80.000 aksjer som alle har lik stemmerett. Samtlige aksjer er eid av Samferdselsdepartementet. I ekstraordinær generalforsamling 18. desember 2013 ble aksjekapitalen forhøyet med 30,0 mill.kr til 80,0 mill.kr. Aksjene ble tegnet av Samferdselsdepartementet. Kapitalinnskuddet ble innbetalt i sin helhet 19. desember 2013. Kapitalforhøyelsen ble registrert i Foretaksregisteret 23. desember 2013.

Konsernet	Annen			Sum
	Aksjekapital	Overkurs	egenkapital	
Egenkapital 31.12.2012	50 000	54 171	-6 101	98 070
Kapitalforhøyelse 23.12.2013	30 000			30 000
Årets resultat		-26 691	3 259	-23 432
Omregningsdifferanser		-5 472	2 181	-3 291
Egenkapital 31.12.2013	80 000	22 008	-661	101 347

Note 9 Pensjoner**Morselskapet**

1. januar 2009 gikk selskapet over til en innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. For en definert krets av ansatte ble eksisterende ytelsesbasert pensjonsordning videreført i en lukket ordning. 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 13 aktive (21) og 36 pensjonister (31) i den lukkede ytelsesordningen.

Selskapets ansatte som er tilknyttet innskuddsordningen har avtalefestet pensjon (AFP) gjennom Fellesordningen for avtalefestet pensjon. Denne 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. 31.12.2013 valgt å legge til grunn NRS sin veiledning for fastsettelse av forutsetninger ved pensjonsberegninger for ytelsesbaserte pensjonsordninger etter NRS 6.

Sak 20/14

	31.12.2013	31.12.2012
Diskonteringsfaktor	4,00 %	2,30 %
Lønnsregulering	3,75 %	3,25 %
G-regulering	3,50 %	3,25 %
Pensjonsregulering	2,75 %	2,50 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	4,40 %	4,00 %

Selskapets diskonterte, påløpte pensjonsforpliktelser på oppgjørstidspunktet:

Beløp i NOK 1000

	31.12.2013	31.12.2012
Brutto påløpt pensjonsforpliktelse	-86.541	-97.912
Pensjonsmidler inkl. ikke resultatført estimatavvik	84.614	83.386
Ikke resultatført virkning estimatavvik	1.326	19.679
Balanseført netto pensjonsmidler før arbeidsgiveravgift	-601	5.153
Arbeidsgiveravgift	-85	727
Netto pensjonsmidler	-686	5.880

Årets samlede netto pensjonskostnader:

	2013	2012
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	1.392	1.563
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	2.197	2.346
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-3.243	-3.402
Administrasjonskostnader	25	34
Resultatført estimatendringer og avvik	6.331	2.713
Arbeidsgiveravgift	52	76
Netto pensjonskostnad	6.754	3.330
Pensjonskostand knyttet til innskuddsordninger	8.751	7.230
Netto pensjonskostnad etter fradrag for inntektsført avsetning	15.505	10.560

Konsernet

	31.12.2013	31.12.2012
Brutto påløpt pensjonsforpliktelse	-86.541	-97.912
Pensjonsmidler inkl. ikke resultatført estimatavvik	84.614	83.386
Ikke resultatført virkning estimatavvik	1.326	19.679
Balanseført netto pensjonsforpliktelse før arbeidsgiveravgift	-601	5.153
Arbeidsgiveravgift	-85	727
Netto pensjonsmidler	-686	5.880

Årets samlede netto pensjonskostnader:

	2013	2012
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	1.392	1.563
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	2.197	2.346
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-3.243	-3.402
Administrasjonskostnader	25	34
Resultatført estimatendringer og avvik	6.331	2.713
Arbeidsgiveravgift	52	76
Netto pensjonskostnad	6.754	3.330
Pensjonskostnad knyttet til innskuddsordninger	9.762	8.517
Netto pensjonskostnad etter fradrag for inntektsført avsetning	16.516	11.847

Note 10 Tilskudd til restrukturering

I forbindelse med etableringen av Baneservice AS ble det gitt et tilskudd fra eier til dekning av kostnader til restrukturering av selskapet. Tilskuddet var basert på det identifiserte restrukturingsbehovet fra styret i Baneservice AS. Det var forutsatt at eventuelt overskytende beløp skulle kunne kreves tilbakebetalt til eier etter fem år. Pr 31.12.12 var gjenstående midler på 19,392 mill.kr. og var klassifisert som kortsiktig gjeld. I brev av 22. april 2013 godkjente eier at 3,171 mill.kr av gjenværende restrukturingsmidler kunne omdisponeres til posten «Merkostnader ved 5 års medlemskap i Statens pensjonskasse» og ble ført som en reduksjon av lønnskostnader, ref. note 3. Resterende midler på 16,221 mill.kr ble etter avtale tilbakebetalt til eier 18. desember 2013.

Note 11 Rentebærendelån og kassekreditt

14.5.2008 ble det tatt opp et langsiktig lån i Handelsbanken på 40 mill.kr. Lånet har løpetid på 6 år og 1 måned, hvorav 6 år er avdragsfritt. Lånet skal innfris i sin helhet 9.6.2014.

18.2.2011 ble det inngått avtale om et langsiktig lån på 25 mill.kr. Lånet ble utbetalt 30.5.2011. Lånet har en løpetid på 5 år med 4 år og 9 måneders avdragsfrihet. Lånet skal innfris i sin helhet 1.3.2016.

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

Kassekredittavtalen med Handelsbanken ble justert ned til 30 mill.kr 2.5.2013. Kreditten løper for ett år av gangen og fornyes etter ordinær kredittvurdering. Pr. 31.12.2013 var 0 mill.kr benyttet av den totale kreditten. 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).

Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter: 31.12.2013 31.12.2012

Langsiktig lån Handelsbanken	0	0
------------------------------	---	---

Note 12 Prosjekter

Beløp i NOK 1000

	<i>Morselskapet</i>		<i>Konsernet</i>	
	2013	2012	2013	2012
Inntektsført på igangværende prosjekter	115 130	132 862	115 130	132 862
Kostnader opptjent inntekt og tapsavsetninger	-95 853	-123 829	-95 853	-123 829
Netto resultatført igangværende prosjekter	19 277	9 033	19 277	9 033
Opptjente, ikke fakturerte inntekter igangværende prosjekter inkludert i kundefordringer	3 051	9 428	3 051	9 428
Forskuddsfakturert produksjon	8 291	-18 712	8 291	-18 712
Innestående fra byggherre	4 735	5 213	4 735	5 213
Gjenværende tapsavsetninger (inngår i kortsiktig gjeld)	0	200	0	200
Estimert gjenværende produksjon på tapsprosjekter	0	4 254	0	4 254

Note 13 Pantstillelser og garantiansvar

Beløp i NOK 1000

	<i>Morselskapet</i>	
	2013	2012
Garantiansvar	38 009	49 235

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:	2013
Varelageret	15 093
Motorvogner og anleggsmaskiner	60 212
Kundefordringer	59 561

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 restruktureringskostnader, 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.

Sak 20/14

Mellomværende i konsernselskap er identifisert til:

Morselskapet	31.12.2013	31.12.2012
Kundefordringer	40	30
Lån	6.630	8.887
Leverandørgjeld	0	0
Annen kortsiktig gjeld	0	0

Morselskapet		
Konsernets transaksjoner med nærstående parter:	2013	2012
Baneservice Skandinavia AB (salg av tjenester)	170	137
Sum	170	137

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, garantiarbeider, sluttprognoser etc. Det endelige resultatet for et prosjekt kan derfor avvike fra den forventede sluttprognose. Det kan også forekomme tvister som avgjøres ved voldgift eller rettssak. Avsetninger for tvister m.v. føres under annen kortsiktig gjeld.

Note 16 Aksjer i datterselskap og tilknyttet selskap

Beløp i NOK 1000

Datterselskap	Forretnings- kontor	Eier- Egenkapital		Resultat	
		stemme andel	siste år (100 %)	siste år (100 %)	Balanseført verdi
Baneservice Skandinavia AB	Gøteborg,	100 %	3 030	3 259	7 112
Balanseført verdi 31.12.					7 112

Note 17 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Beløp i NOK 1000

Morselskapet			Konsernet	
2013	2012	Finansinntekter	2013	2012
0	4 831	Rentekompensasjon tvistesak	0	4 831
353	248	Renteinntekter	353	248
8 109	3 888	Valutagevinst	8 841	3 888
292	0	Andre finansinntekter	327	9
8 754	8 967	Sum finansinntekter	9 521	8 976

<i>Morselskapet</i>			<i>Konsernet</i>	
2013	2012	Finanskostnader	2013	2012
3 781	2 955	Rentekostnader	3 781	2 955
1 187	4 863	Valutatap	1 187	5 346
606	1 182	Andre finanskostnader	879	1 182
5 574	9 000	Sum finanskostnader	5 847	9 483