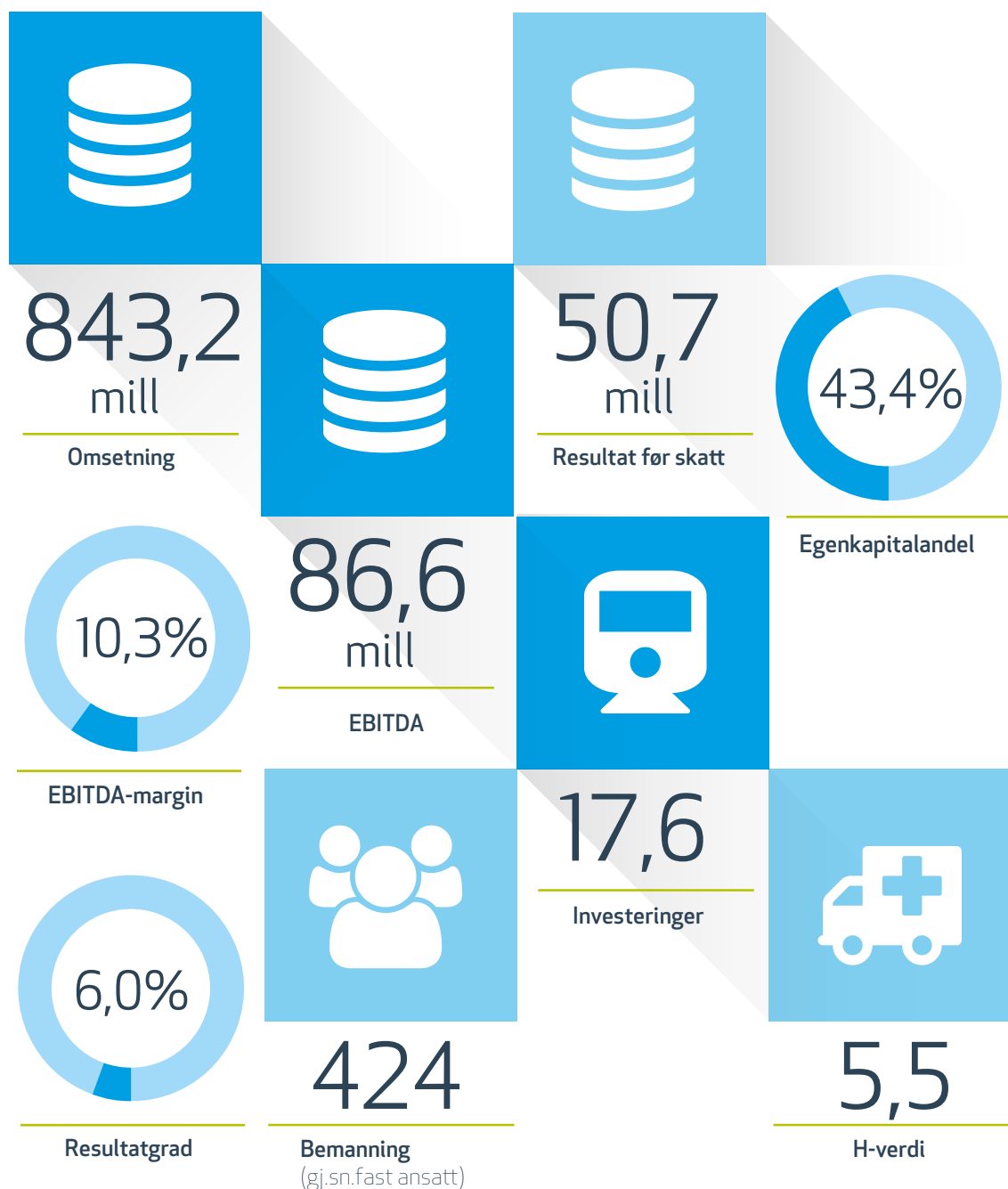




ÅRSRAPPORT 2018

baneservice

Nøkkeltall 2018



NØKKELTALL	2014	2015	2016	2017	2018
Omsetning	688,5	662,7	827,9	742,5	843,2
EBITDA	42,6	71,6	102,5	74,9	86,6
EBITDA-margin (%)	6,2	10,8	12,4	10,1	10,3
Resultat før skatt	24,6	53,9	85,8	42,7	50,7
Resultatgrad (%)	3,6	8,1	10,4	5,8	6,0
Egenkapitalandel (%)	38,8	44,2	45,1	42,5	43,4
Investeringer	13,7	6,1	50,9	84,6	17,6
Bemanning (gj.sn.fast ansatt)	316	325	352	395	424
H-verdi	3,6	5,1	1,6	0	5,5

Beløp i millioner kroner

Innhold

Innledning	4
Året som gikk	5
Etikk og samfunnsansvar	8
Ledelsen i Baneservice	10
Styret i Baneservice	12
Årsberetning 2018	14
Årsregnskap og noter 2018	18
Revisors beretning	40

Godt resultat og høy aktivitet

Baneservice leverte i 2018 et resultatet før skatt på 50,7 millioner kroner (2017:42,7 MNOK). Omsetningen for fjoråret var på 843,2 millioner kroner (2017: 742,5 MNOK).

Jeg er svært godt fornøyd med resultatet Baneservice leverte i 2018. Økt aktivitet, spesielt innenfor maskinelt sporvedlikehold og i datterselskapet RailCom AS, bidro sterkt til det gode resultatet.

Etter flere år med lav aktivitet er det gledelig at vi nå ser en vekst i jernbanemarkedet. Jernbanen i Norge er i endring, det gjelder også for oss jernbaneentreprenører. Nye kontraktsformer blir benyttet og prosjektene som kommer ut i markedet er større i omfang, noe som igjen medfører økt internasjonal interesse og konkurranse. I tillegg til flere prosjekter i nybyggmarkedet ser vi også en økning innenfor vedlikehold. Et voksende marked og bedre forutsigbarhet gir bransjen mulighet til å jobbe langsiktig og bygge for fremtiden ved å satse på kompetanseutvikling og investere i maskiner. Baneservice er godt i gang med fornyelse av maskinparken, med mer miljøvennlige og effektive maskiner. I 2018 ble hittil siste tilskudd levert, en trailerpakkmaskin, den eneste av sitt slag i Norge.

Miljø blir et stadig viktigere fokusområde i jernbaneprosjekter. Baneservice er nå som første jernbaneentreprenør i Norge godkjent som Miljøfyrtårn. Å være sertifisert som Miljøfyrtårn forplikter; vi skal hele tiden ha miljø og forbedringer i fokus og jobbe så smart og miljøvennlig som mulig.

Etter over ett år uten skader med fravær fikk Baneservice dessverre fravær som følge av skader i 2018. Heldigvis var ingen av skadene alvorlige. Vår ambisjon er, og vil alltid være, at ingen skal skade seg på jobb for Baneservice. For å nå dette målet jobbes det kontinuerlig med HMS i alle ledd i konsernet. I 2018 kunne vi notere oss for rekord i antall innmeldte hendelser. Dette er viktig i det forebyggende arbeidet for å nå vår visjon om null skader.



Fornøyde medarbeidere og kunder er det vi lever av, og da er det gledelig å se at vi også i årets undersøkelser får gode tilbakemeldinger fra både ansatte og kunder. Det er tydelig at vi trives på jobb i Baneservice og at alle er opptatt av å ta vare på hverandre og det gode arbeidsmiljøet. Også kundene er fornøyde, og jeg er svært stolt over den store innsatsen som hver dag legges ned for å levere gode prosjekter til kundene våre.

2019 blir et spennende år for Baneservice. Vi går inn i året med tidenes ordrereserve og vi er godt i gang med store tverrfaglige prosjekter flere steder i landet.

Baneservice skal være den ledende norske baneentreprenøren. Med dyktige fagfolk, en effektiv og mer miljøvennlig maskinpark, fokus på sikkerhet og smarte løsninger skal vi levere prosjekter og tjenester av god kvalitet til alle våre oppdragsgivere. Dette er vårt bidrag til å gjøre skinnegående transport til et naturlig førstevalg for både mennesker og gods.

Vennlig hilsen

Ingvild Storås

Ingvild Storås
administrerende direktør



1



2



3

MASKINFØRER? | Meld din interesse på sekunder!

Året som gikk...

JANUAR

Baneservedagene

Vårt årlige medarbeiderarrangement ble gjennomført på Fornebu. På programmet stod blant annet trafikksikkerhet for førere, lederopplæring og førstehjelpskurs.

#Konkurranseskraft

Merkelappen #konkurranseskraft ble videreført i 2018. Fokuseringene for året var bygge allianser, utvikle nye markeder og ta i bruk nye løsninger.

HMS-prisen

Prosjektet Sommertoget ble tildelt HMS-prisen for 2017 for å ha satt sikkerhet i høysetet, hatt godt arbeidsmiljø og trivsel, og vært gode ambassadører for Baneservice gjennom 8 hektiske uker i TV- ruta. Prosjektet fikk også mange gode tilbakemeldinger fra Bane NOR, NSB og NRK.

Baneservice vant ballastrensekontrakten

Etter flere anbudsrunder kom den gledelige beskjeden om at Baneservice var tildelt kontrakten for ballastrensing for Bane NOR i perioden 2018 – 2020. Ballastrensing er en viktig kontrakt for Baneservice som innebærer arbeider innen alle fagområder og for store deler av maskinparken.

FEBRUAR

Hektisk på vinterberedskap

Den snørike og kalde vinteren førte til høy aktivitet på vinterberedskapsprosjektet for Bane NOR. Baneservice har hatt personell på plass 24 timer i døgnet på Alnabru og Asker for å sørge for at togene har kommet seg frem.

MARS

Påskebrudd på Follobanen

Når store deler av landet hadde fri og koste seg med appelsin og Kvikk Lunsj hadde Baneservice store arbeidsstyrker i sving på Follobanen på Oslo S.

Rekrutteringskampanje i sosiale medier

Baneservice har behov for flere førere til våre skinnegående arbeidsmaskiner og å styrke seg på ledersiden. I mars kjørte vi en rekrutteringskampanje i sosiale medier som fikk god respons.

APRIL

Nye fagarbeidere

Baneservice ruster seg for fremtiden og satser på kompetanseutvikling, våren er høysesong for fagprøver. I april fikk Baneservice tre nye banemontører og en signalmontør. Flere fagprøver ble gjennomført utover året.

Vernesamling

I april ble det avholdt vernesamling for alle verneombud i bedriften. Tema var involvering og psykososialt arbeidsmiljø.

MAI

Baneservice vant kongsvingerbanen

Baneservice ble tildelt kontrakten for fornyelse av kontaktledningsanlegget mellom Lillestrøm og Disenå. Kontrakten omfatter arbeider innen alle jernbanetekniske fag. Prosjektet startet opp i oktober og pågår frem til april 2021.

Norgesrekord i skinnebytte

Første helgen i mai ble det satt Norgesrekord i skinnebytte. I løpet av et 56-timers brudd på Sørlandsbanen ble det byttet 18.000 meter med skinner. Baneservice stilte med arbeidslag på Skollenborg og Kongsberg.



1. Baneservedagene 2. HMS-prisen 3. Rekrutteringskampanje i sosiale medier 4. Ny styreleder Dagfinn Neteland 5. Oppstart for renseverket 6. Fundamentboring starter opp på Kongsvingerbanen 7. Baneservice forlenget bedriftssamarbeidet med Norsk Luftambulans 8. Trailerpakker levert

Samprosjektet signal avsluttet

Etter to og et halvt år med signalarbeider ble samprosjektet Oslo S Signal avsluttet i pinsehelgen til meget gode tilbakemeldinger fra kunden Bane NOR.

JUNI

Ny styreleder

19. juni overtok Dagfinn Neteland som ny styreleder i Baneservice AS etter Thor Svegård som hadde vært styreleder siden 2003.

Digitale endringer

Intranettet «Infosporet» fikk en oppgradering til mer moderne plattform og nytt utseende, og timeføringssystemet iCore ble tilgjengelig som app.

JULI

Ny rammeavtale for påleggs- og skinnesveising

Baneservice vant rammeavtale for påleggs- og skinnesveising for området Øst og Oslokorridoren. Avtalen har en varighet på 2 år, pluss opsjoner på 1+1 år. Oppdragsgiver er Bane NOR.

Oppstart for renseverket

I slutten av juli startet ballastrenseverket arbeidene på Ofofbanen. Arbeidene på Ofofbanen ble ferdigstilt i september, og prosjektet forflyttet seg videre til Østfoldbanen.

AUGUST

Varm sommer ga ekstra arbeid

Den rekordvarme sommeren førte til mye solslyng. Baneservice stilte med sporjusteringsmaskiner for oppretting av skinnegangen.

Sommerfest på Nyland

Den årlige sommerfesten for ansatte ble avholdt på vårt riggområde på Nyland. Grillmat og hyggelig samvær med kollegaer stod på menyen.

SEPTEMBER

Sporvekselbytte på Seterstøa

Baneservice i samarbeid med RailCom byttet til sporveksler, med tilhørende arbeider på Seterstøa stasjon på Kongsvingerbanen.

Fundamentboring starter opp på Kongsvingerbanen

I slutten av september kunne Fundamentsettetoget til Baneservice starte arbeidene på Kongsvingerbanen. Totalt 1382 maste- og bardunfundamenter skal bores i løpet av prosjektet.

OKTOBER

Oppstartsmarkering på Kongsvingerbanen

Fornyelse av kontaktledningsanlegget på Kongsvingerbanen er etterlengtet i regionen. Den offisielle oppstartsmarkeringen på Sørumsand stasjon tiltrakk seg representanter fra Samferdselsdepartementet, lokalpolitikken, oppdragsgiver og entreprenørene, inkludert Baneservice.

Intranettet tilpasset mobiltelefon og nettbrett

Etter oppgradering av intranettet til ny plattform er Infosporet nå også tilpasset mobiltelefon og nettbrett.



Baneservice forlenget bedriftssamarbeidet med Norsk Luftambulans
Bedriftssamarbeidet mellom Baneservice og Stiftelsen Norsk Luftambulans ble forlenget for to nye år. Baneservice støtter Norsk Luftambulans økonomisk slik at de kan videreutvikle sine tjenester og tilbud. Luftambulansen bistår Baneservice med blant annet førstehjelpøvelsen under Baneservedagene, samt promotering av Baneservice i sine kanaler, som medlemsblad og nettsider.

NOVEMBER

Baneservice opprettet sikkerhetskomite

For å styrke sikkerhetsarbeidet og få til bedre erfaringsoverføring mellom prosjektene opprettet Baneservice en egen sikkerhetskomite. Komiteen skal besøke 2-4 prosjekter pr. år, gjennomgå alle alvorlige hendelser, se etter trender og utviklingstrekk, og vurdere tiltak.

DESEMBER

Baneservice vant sin første totalentreprisekontrakt

I skarp konkurranse ble Baneservice tildelt kontrakten Ler kryssingsspor. Kontrakten er en totalentreprise som også inkluderer grunnarbeider og prosjektering. Oppdragsgiver er Bane NOR.

Trailerpakker levert

Baneservice har de senere årene investert i flere nye sporjusteringsmaskiner, og i desember ble siste tilskudd levert; en trailerpakkmaskin. Trailerpakkmaskinen er den eneste av sitt slag i Norge, kan fraktes på lastebil, heises opp og ned på sporet og er betydelig mindre og mer fleksibel enn en «vanlig» sporjusteringsmaskin, noe som gjør at den også egner seg til arbeid på t-banespor.

Baneservice ønsker flere unge, og flere jenter til bransjen

For å inspirere flere unge til å velge en karriere innen yrkesfag har Baneservice deltatt i flere kampanjer i sosiale medier. Den ene kampanjen rettet seg mot unge i bygg og anlegg, og den andre var rettet mot jenter, med formål om å øke andelen jenter i yrkesfag.



Baneservice ønsker flere unge, og flere jenter til bransjen.



Baneservice inngikk i 2015 et langsiktig samarbeid med Norsk Luftambulans. Vi støtter Norsk Luftambulanses livsviktige arbeid med å gi akutt syke og alvorlig skadde mennesker i Norge kvalifisert akutt medisinsk hjelp i tide. Høsten 2018 fornyet Baneservice bedriftssamarbeidet med Norsk Luftambulans for to nye år.

Etikk og samfunnsansvar

BÆREKRAFTIG OVER TID

Etikk og samfunnsansvar er forankret i Baneservice sitt verdigrunnlag og skal gjennomsyre både strategi og daglig drift. Med dette mener vi at produksjonen av våre tjenester skal skje på en lønnsom og anstendig måte, at vi skal forvalte verdier og ressurser slik at virksomheten er bærekraftig over tid, og at vi tar ansvar for hvordan mennesker, samfunn og miljø påvirkes av våre aktiviteter.

ANSVARLIG SAMFUNNSBYGGER

Ved å arbeide fokusert innenfor disse områdene mener vi at Baneservice vil posisjonere seg som den ledende jernbanetekniske entreprenøren i Norge og som en ansvarlig samfunnsbygger. Det vil også være med på å bygge en positiv og sunn forretningskultur og et godt omdømme av selskapet.

Baneservice har som ambisjon å være ledende innenfor arbeid med samfunnsansvar i vår bransje, noe som krever et kontinuerlig og systematisk arbeid over tid.

Baneservice har høye ambisjoner for arbeidet med samfunnsansvar

Vårt arbeid med samfunnsansvar er for 2018 fokusert innenfor følgende hovedområder og med følgende ambisjonsnivå.

Område	Ambisjon
Helse, miljø og sikkerhet	Ingen alvorlig skader
Miljø og klima	Skal være i fremste rekke når det gjelder arbeidet for klima og miljø i vår bransje. Ha god risikoforståelse for hvordan klimaendringer og klimapolitiske tiltak kan påvirke vår virksomhet. Ha en bevisst holdning til gevinstene som kan høstes ved tidlig tilpasning til nye klima- og miljøkrav.
Etikk og etterlevelse	Alle som arbeider for eller representerer konsernet skal forstå og opptre i henhold til konsernets etiske retningslinjer.
Antikorrupsjon	Ha et hensiktsmessig antikorrupsjonsprogram for å identifisere og evaluere risikoene for korrupsjon. Ha virksomhetstilpassede tiltak for å forebygge og avdekke korrupsjon.
Medarbeiderutvikling	Beholde og rekruttere medarbeidere med riktig kompetanse og holdninger.
Leverandører og underentreprenører	Ansvarlige arbeidsforhold og høy miljøstandard hos våre samarbeidsparter.

FRA STRATEGI TIL KONKRETE AKTIVITETER

Disse hovedområdene ligger til grunn for konkrete aktiviteter som følges opp i virksomheten gjennom året, på de områdene som er relevante for Baneservice. Aktiviteter og målindikatorer for det enkelte år vedtas av styret og status rapporteres til styret to ganger i året. Rapporteringen inngår i virksomhetens ordinære målstyringsprosess.

I 2018 ER FØLGENDE AKTIVITETER GJENNOMFØRT. FLERE AV DISSE VIDEREFØRES I 2019:

- HMS:** Løpende systematisk arbeid for å oppnå ambisjonen om ingen fraværsskader. Våre underleverandører har fått tilgang til HSEQ appen for innmelding av hendelser. Opprettet egen sikkerhetskomité. Ambisjon om ingen fraværsskader videreføres i 2019.
- Miljø og klima:** Videreført arbeidet med å etablere ny miljøstrategi, deriblant sertifisering som Miljøfyrtårn. Søknad om sertifisering som Miljøfyrtårn ble sendt i slutten av 2018, som ble godkjent januar 2019. Innkjøp av nyere maskiner og utstyr som er mer miljøvennlig. Økt andel av el – biler i selskapet.
- Etikk og etterlevelse:** Dilemmatrening i det etiske regelverket for alle ansatte på Baneservice-dagene. Anonym varslingskanal ytterligere synliggjort på morselskapets intranettsider, samt på bedriftens hjemmeside. Etiske retningslinjer er implementert i datterselskapene.
- Antikorrupsjon:** Antikorrupsjonsprogrammet er innlemmet i styringssystemet. Trening i utvalgte dilemmaer på Baneservice-dagene. Egne retningslinjer for etterlevelse av konkurransereguleringen er utarbeidet. Antikorrupsjon og konkurranselovgivning var emner i lederopplæringsprogrammet for 2018, og videreføres i 2019.
- Medarbeiderutvikling:** Videreført og videreutviklet lederutviklingsprogram for operative ledere. Økt satsing på kompetanseheving og videreutdanning for operativt personell, samt satsing på lærlinger. Gjennomført årlig medarbeidertilfredshetsundersøkelse med høy deltagelse og god score. Ambisjonsnivået og aktivitetene videreføres i 2019.



Ledelsen i Baneservice



INGVILD STORÅS

Administrerende direktør

Storås ble ansatt som administrerende direktør i august 2012. Hun har mange års erfaring fra ulike lederstillinger i bygg- og anleggsbransjen, bl.a avdelingsdirektør i Block Watne, fem år som regionsjef i Mesta og tretti år i Statens vegvesen.

Storås er utdannet sivilingeniør fra NTH i Trondheim.



RIGMOR GANGSØ

Direktør økonomi

Gangsø har vært leder for økonomifunksjonen i Baneservice siden 1997. Før dette hadde hun ulike stillinger innen økonomi og finans i NSB. Hun har flere års erfaring fra entreprenørbransjen, blant annet fra Ragnar Evensen AS.

Gangsø er utdannet diplomøkonom fra BI.



TERJE WILHELMSEN

Prosjektleder Elektro

Wilhelmsen har vært ansatt i Baneservice siden 1994, og har omfattende erfaring innen ledelse og prosjektstyring. I Baneservice AS har Wilhelmsen hatt ulike lederstillinger.

Wilhelmsen er utdannet elektroingeniør fra Gjøvik Ingeniørhøgskole.



ANDERS TIDEMAND-JOHANNESSEN

Prosjektdirektør Spor

Tidemand-Johannessen har vært leder for sporavdelingen i Baneservice siden 2016. Før dette har han hatt ledende stillinger både teknisk og kommersielt i olje og gassindustrien, i selskaper som Technip og EMAS.

Tidemand-Johannessen er utdannet sivilingeniør fra NTH i Trondheim og MSc fra University College London.



KJETIL NEVSTAD

Prosjektdirektør Maskin

Nevstad har fra august 2017 vært prosjektdirektør for området maskinelt sporvedlikehold i Baneservice. Nevstad har erfaring fra store prosjekter innen jernbane, atomkraft, internasjonal vannkraft samt tunnel- og veibygging. I perioden 2013 til 2016 hadde han rollen som prosjektdirektør for sporavdelingen i Baneservice.

Nevstad er utdannet siviløkonom fra Universitetet i Agder.



ANN-CHRISTIN GUSSIÅS

Direktør HR

Gussiås har vært leder for HR-avdelingen i Baneservice siden 2015. Hun har tidligere jobbet som konserndirektør for HR i Arcus Gruppen, som ansvarlig for HR- og kommunikasjon i Coor Service Management og HR-Manager i Ringnes.

Gussiås er utdannet siviløkonom fra Norges Handelshøyskole og har masterprogram innen organisasjonsfag og arbeidsrett fra BI.



MORTEN FROGNER

Direktør forretningsutvikling

Frogner har vært ansatt som direktør for forretningsutvikling i Baneservice siden 2016. Han har i tillegg lederansvar for områdene kalkulasjon, IT og marked. Han har bred erfaring fra finansfunksjoner i børsnoterte og privateide selskaper, innen blant annet M&A, treasury, investor relations, strategi og eierstyring.

Frogner er utdannet siviløkonom fra BI.



JARAN DAMMANN

Direktør logistikk og innkjøp

Damman har vært vært ansatt som leder for funksjonene logistikk og innkjøp siden 2009. Han har lang erfaring innen logistikk og har tidligere jobbet som Supply Chain Manager og logistikksjef i Gresvig ASA, GE -Healthcare, Fürst med. Lab og Dynal AS (nå Invitrogen).

Damman er utdannet tømrer og diplomøkonom fra BI. I tillegg er han forfatter, og har utgitt syv bøker.



Styret i Baneservice AS



DAGFINN NETELAND

Født: 1960

Stilling: Administrerende direktør i Fjord 1
Styreleder siden: 2018

Dagfinn er utdannet ingeniør, med tilleggs-utdanninger innen økonomi og ledelse. Han er administrerende direktør i Fjord 1, og har lang erfaring fra transportbransjen som konsernsjef i HSD, og senere Tide. Han har i tillegg erfaring fra bank og forsikring. Dagfinn har også tilknytning til anleggsbransjen gjennom sitt verv som styreleder i Presis Vegdrift AS. Dagfinn overtok som styreleder i Baneservice AS i juni 2018.



ANN PEDERSEN

Født: 1957

Stilling: Prosjektdirektør i Leonard Nilsen & Sønner AS (LNS)
Styremedlem siden: 2014

Ann er ingeniør fra Narvik Ingeniørhøgskole og jurist fra Universitetet i Tromsø. Hun har bred erfaring fra bygge- og anleggsbransjen. Ann har blant annet vært adm. dir. i LNS Spitsbergen AS, teknisk sjef i Narvik kommune og prosjektleder i Jernbaneverket Region Nord.



OLE FALK HANSEN

Født: 1983

Stilling: Daglig leder i Beckmann AS
Styremedlem siden: 2018

Ole er utdannet siviløkonom fra Handelshøyskolen i Bergen, han har også en Mastergrad i finans fra National University of Singapore. Han er daglig leder i skolesekkprodusenten Beckmann AS. Ole har tidligere hatt ledende stillinger innen økonomi, finans og strategi i MH Wirth, Aker Solutions og McKinsey.



CHRISTEL BORGE

Født: 1967

Stilling: Administrerende direktør i Dipper
Styremedlem siden: 2015

Christel er sivilingeniør i Datateknikk fra NTH (nå NTNU) og har MBA fra INSEAD i Frankrike. Hun har jobbet i ulike lederstillinger i Telenor siden 2005, og har tidligere erfaring fra blant annet McKinsey, Cell Network og Schibsted. Borge har styreefaring fra Telenorinterne styrer og fra Sparebank1 Midt-Norge, BKK Bredbånd og SND Invest.



HARALD VAAGAASAR NIKOLAISEN

Født: 1967

Stilling: Administrerende direktør i Statsbygg
Styremedlem siden: 2015

Harald er sivilingeniør fra NTH (nå NTNU) og har mastergrad fra BI. Han har bred erfaring fra flere bransjer og både privat og offentlig sektor. Harald har tidligere vært utbyggingsdirektør i Jernbanelverket og har erfaring fra NSB, Norsk Hydro og Statoil. Han er styremedlem i veiselskapet Nye Veier AS.



OLE CHRISTIAN ROGNLIEN

Født: 1983

Stilling: Prosjektleder i Baneservice
Styremedlem siden: 2013

Ole Christian har bachelor i Elkraft fra Høgskolen i Telemark. I tillegg har han fagbrev som Elektromontør. I 2010 sertifiserte han seg innen prosjektledelse.

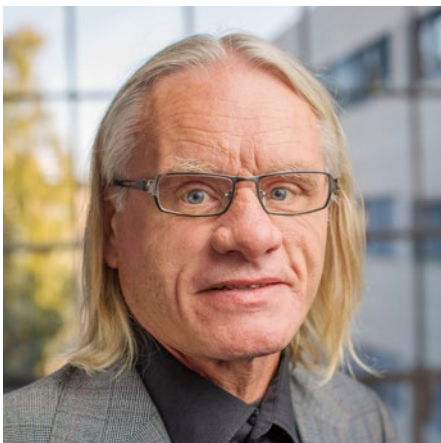


OLE STRØM

Født: 1968

Stilling: Prosjektkoordinator
Styremedlem siden: 2017

Ole startet i Baneservice i 1993. Han er utdannet banemontør og fører. Strøm har vært hovedverneombud i Baneservice og vært ansattes representant i styret fra 2009 – 2013. Strøm jobber som prosjektkoordinator på maskinavdelingen og er leder for den største fagforeningen i Baneservice.



TOM BRAGEN

Født: 1958

Stilling: Fagarbeider i Baneservice
Styremedlem siden: 2013

Tom er utdannet elektromontør. Han har i mange år vært verneombud i bedriften, og overtok i 2013 stillingen som hovedverneombud i Baneservice.

Årsberetning 2018

Konsernet Baneservice har som mål å være den ledende bane-tekniske entreprenøren. Med faglig spisskompetanse leverer virksomheten tjenester med høy kvalitet og sikkerhet innenfor vedlikehold og nyanlegg til banerelatert virksomhet. Morselskapet Baneservice AS er 100 % eid av den norske stat. Virksomheten ble skilt ut fra Jernbaneverket (nå Bane NOR) 1.1.2005. Fra 1.1.2016 ble eierskapsforvaltningen overført fra Samferdselsdepartementet til Nærings- og fiskeridepartementet.

Den norske virksomheten er organisert i morselskapet Baneservice AS og det deleide datterselskapet RailCom AS (57 %). I Sverige er konsernet representert gjennom det heleide datterselskapet Baneservice Skandinavia AB som leverer skiftetjenester på godsterminaler.

Konsernets viktigste kunde er Bane NOR. Baneservice AS og RailCom AS utfører også oppdrag for Sporveien AS, og er underentreprenør for andre større hovedentreprenører som opererer innenfor jernbane- og sporveismarkedet i Norge. I Sverige er Göteborg Hamn største kunde.

Konsernets hovedkontor er på Lysaker i Bærum. RailCom AS har hovedkontor i Lillestrøm og Baneservice Skandinavia AB har hovedkontor i Göteborg.

HOVEDTREKK I 2018

Konsernets omsetning i 2018 var MNOK 843,2 (742,5) og konsernets resultat før skatt MNOK 50,7 (42,7).

Omsetningsøkningen fra 2017 har sammenheng med større aktivitet innenfor maskinentreprisene i morselskapet og høyere omsetning i datterselskapet RailCom AS. Markedsvolumet innenfor jernbane har også i 2018 vært lavere enn forventet. Konsernets prosjektportefølje har imidlertid hatt god lønnsomhet. Arbeidet med effektiviseringsprosjektet, #Konkurranseskraft, som ble igangsatt i 2017, har bidratt til økt omsetning og kostnadseffektivitet.

VIRKSOMHETEN I 2018

Baneservice AS:

Baneservice AS er organisert i fire virksomhetsområder. Tre av områdene har prosjektporteføljer som består av fagspesifikke oppdrag og av flerfaglige jernbanetekniske oppdrag. Det fjerde virksomhetsområdet driver den jernbanetekniske maskinparken, som i hovedsak brukes internt i selskapet.

Oppdraget «JBT Rive/reetablere», en kontrakt på Follobanen for Bane NOR, var også i 2018 det største enkeltprosjektet i Baneservice AS. Kontrakten er den største som selskapet har

inngått. Arbeidene startet i januar 2016. Oppdraget er en utførelsesentreprise med kontraktssum på MNOK 220. Ferdigstilling er ultimo 2019. Oppdraget omfatter riving og reetablering av jernbanetekniske anlegg på Oslo S, Loenga og Søndre Portal.

Baneservice AS har i 2018 ferdigstilt prosjektet om fornyelse av jernbanetekniske anlegg på Alnabru godsterminal, en kontrakt på MNOK 33,9 som ble inngått i juli 2017 med Bane NOR. Arbeidene omfattet kontaktledning og sporarbeider. Selskapet har også utført skinne- og sviltebytte på ulike strekninger, samt en betydelig andel sveiseoppdrag, alle for Bane NOR.

Innenfor maskinelt sporvedlikehold er det utført tyngre vedlikeholdsoppgaver, i hovedsak for Bane NOR. I januar 2018 ble Baneservice AS tildelt kontrakten om ballastrensing for Bane NOR. Oppdraget har tre års varighet, og ble i 2018 utført på Ofotbanen og Østfoldbanen og det ble rensset ballast på til sammen 44 km spor. I november 2017 ble kontrakten om sporjustering i Sør-Norge inngått med

Bane NOR. Kontrakten har en varighet til 2021. Det er gjennomført sporjustering på de fleste strekninger i Sør-Norge i 2018.

I mai vant selskapet kontrakten om fornyelse av kontaktledningsanlegget på strekningen Lillestrøm – Disenå for Bane NOR. Arbeidene startet i september og ferdigstilling er planlagt 1. april 2021. Kontrakten er på MNOK 212.

I desember ble Baneservice AS tildelt kontrakten om forlengelse av Ler krysningsspor, en totalentreprise på MNOK 160. Prosjektet skal starte i påsken 2019 og vil pågå i to år. I februar 2019 ble selskapet tildelt totalentreprisekontrakten Kvam krysningsspor på MNOK 92 som skal ferdigstilles i 2019.

Baneservice Skandinavia AB:

Det svenske heleide datterselskapet Baneservice Skandinavia AB har i 2018 videreført tre langsiktige oppdrag på skifte-tjenester på hhv Göteborg Hamn, i Halmstad og på Bro utenfor Stockholm. I tillegg har selskapet utført godstransport for selskapet Ardagh på strekningen Göteborg og Limmared. Alle kontraktene går over flere år. Selskapet har også i 2018 drevet svært lønnsomt, med god styring og effektiv drift og som har gitt et meget godt driftsresultat.

RailCom AS:

Datterselskapet RailCom AS leverer bane-tekniske entreprenørtjenester til jernbane, t-bane og trikk. Selskapet har i 2018 hatt økt omsetning for Bane NOR i forhold til året før, mens aktiviteten for Sporveien har vært noe lavere. Samspeillet har vært godt mellom datterselskapet og morselskapet i flere prosjekter i løpet av året, og kapasitet og kompetanse er blitt utnyttet på tvers av selskapene. RailCom AS leverer et godt resultat også i 2018. Selskapet har inngått flere nye større kontrakter i 2018 og ordre-reserven er svært god.

REKRUTTERING OG OPPLÆRING

For å opprettholde konsernets posisjon som en faglig ledende og konkurransedyktig aktør i markedet, er opplæring, utvikling og rekruttering av nødvendig kompetanse viktige satsings-områder. I løpet av 2018 har morselskapet hatt til sammen 12 lærlinger og praksis-

kandidater. Det er stor konkurranse om dyktige fagarbeidere i bransjen, en utvikling som ventes å fortsette fremover.

En del av den obligatoriske opplæringen for fagarbeiderne gjennomføres på de årlige Baneservedagene. I tillegg til å gjennomføre nødvendig kompetanseheving 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 2018 ble arrangert på Fornebu.

For at konsernet skal kunne fortsette å levere tjenestene som kundene etterspør, er det avgjørende at det er tilstrekkelig tilgang på kvalifisert opplæring innenfor jernbanefagene, slik at relevant rekruttering kan sikres.

KONTANTSTRØM, INVESTERINGER, FINANSIERING OG LIKVIDITET

Konsernets kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i 2018 var MNOK 17,1 (23,4). Avviket mellom driftsresultatet og kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter skyldes i hovedsak endring i kundefordringer/leverandørgjeld og avskrivninger. Samlede investeringer i 2018 i konsernet var MNOK 17,6 (84,6), og har gått til innkjøp eller oppgraderinger av maskiner og utstyr som er mer miljøvennlige og øker konsernets drifts-sikkerhet. I desember 2018 ble den siste av tre nye sporjusteringsmaskiner levert, mens den første ble levert i april 2016. Konsernets likviditetsbeholdning pr. 31.12.2018 var MNOK 214,6 (210,2). Totalkapitalen for konsernet var ved utgangen av året MNOK 612,2 (581,4). Egenkapitalandelen i konsernet pr. 31.12.2018 var 43,4 % (42,5), og morselskapets egenkapitalandel var 47,5 % (46,2). Konsernet og morselskapets finansielle stilling på balansedagen vurderes som god.

Konsernet er eksponert for endringer i valutakurser, bl.a. knyttet til virksomheten i Sverige. Selskapet har også leveranser fra utlandet som er i utenlandsk valuta, bl.a. investeringer i maskiner. I tråd med vedtatt policy inngås det 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, da kundene hovedsakelig er offentlige oppdragsgivere.

ORDRERESERVE, FORUTSETNING FOR FORTSATT DRIFT

Ordrereserven ved inngangen til 2019 er høyest i selskapets historie og betydelig høyere enn på samme tid i fjor.

Styret mener at fremlagt resultatregnskap og balanse med tilhørende noter gir et rettvise bilde av konsernets og morselskapets utvikling og finansielle stilling. Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er til stede og er lagt til grunn ved utarbeidelsen av årsregnskapet.

HELSE, MILJØ OG SIKKERHET

Sykefraværet i morselskapet i 2018 var på 5,5 % (5,0), og i konsernet 5,6 %. Baneservice AS er en IA-bedrift og har et systematisk opplegg for individuell oppfølging av den enkelte sykemeldte.

Arbeidsmiljøet vurderes som godt. Den årlige medarbeidertilfredshetsmålingen i morselskapet ble gjennomført i oktober/november og hadde en svarprosent på 80 % (85). Totalscore på medarbeiderengasjementsindeksen var på 4,9 (4,9) av 6. Morselskapets arbeidsmiljøutvalg har hatt regelmessige møter i løpet av året.

Konsernet har en nullvisjon for skader. Gjennom flere år har det vært arbeidet systematisk for å utvikle en god sikkerhetskultur med bl.a. risikovurderinger og sikker jobbanalyser, samt innmelding av uønskede hendelser for å forebygge alvorlige ulykker og skader. En gradvis reduksjon av antall skader de siste årene viser at innsatsen har gitt god effekt. Ved utgangen av 2017 hadde morselskapet hatt 0 fraværsskader sammenhengende i 518 dager, som gav en H1-verdi (antall fraværsskader pr. mill. arbeidede timer) i 2017 på 0. I 2018 hadde konsernet fem fraværsskader, hvorav to var i RailCom AS og tre i Baneservice AS. H-verdien endte på 5,5. Antall skader uten fravær i 2018 er lavere enn i 2017 og har vært synkende de siste årene.

Konsernet deler hvert år ut en pris til en enhet, prosjekt eller en medarbeider som har satt

HMS i fokus og oppnådd resultater utenom det vanlige på området. På Baneservedagene 2019 ble HMS-prisen for 2018 tildelt prosjektet «JBT Rive/reetablere, Follobanen». Juryens begrunnelse var bl.a. at: «Prosjektet har satt en ny standard for hva som forventes innen HMS-arbeid i Baneservice, ikke minst knyttet til det forebyggende arbeidet med innmelding av uønskede forhold».

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. Det er ikke mottatt varsler om brudd på konsernets policys og retningslinjer innenfor dette området i 2018.

Ved utgangen av 2018 var det 395 fast ansatte i konsernet, hvorav 305 var ansatt i morselskapet, 29 i Baneservice Skandinavia AB og 61 i RailCom AS. Konsernet opererer i en bransje som er svært mannsdominert. 24 av de ansatte i de to norske selskapene i Norge er kvinner, mens ingen kvinner er ansatt i den svenske virksomheten. Styret i morselskapet består av fem aksjonærvalgte styremedlemmer hvorav to er kvinner. De tre representantene fra de ansatte er menn og styrets leder er mann. I morselskapets ledergruppe er tre av åtte medlemmer kvinner, inklusive administrerende direktør.

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

SAMFUNNSANSVAR

Konsernet har etablert retningslinjer for arbeidet med samfunnsansvar som er i tråd med eiers føringer. Retningslinjene beskriver hvordan virksomheten arbeider innenfor områdene menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, miljø/klima og arbeidet mot korrupsjon. Som en del av samfunnsansvaret

ingår også konsernets etiske regelverk, inkludert rutine for varsling av kritikkverdige forhold. Det er etablert en intern varslingskanal via morselskapets intranett som går til HR-direktør og som behandles anonymt i tråd med lovverket. Nærmeste overordnede, bedriftshelsetjenesten, tillitsvalgt eller verneombud kan også varsles.

De etiske retningslinjer beskriver hvordan ansatte i konsernet skal forholde seg til mobbing/trakassering, konkurranselovgevingen, bruk av sosiale medier, brudd på regelverket for HMS og arbeidstid etc. På Baneservedagene er etiske retningslinjer et sentralt tema, og alle ansatte får trening i å håndtere dilemmaer innenfor disse emnene. Retningslinjene er tilgjengelige på selskapets intranett- og internettsider.

De etiske retningslinjene omfatter også korrupsjon og hvordan våre ansatte skal forholde seg til leverandører og forretningsforbindelser. Selskapet har også i 2018 deltatt på samling med statlig eide selskaper i regi av Nærings- og fiskeridepartementet om erfaringer innenfor arbeidet med antikorrupsjon.

Styret mener at selskapets arbeid med samfunnsansvar har innfridd forventningene som ble stilt ved inngangen til året. For 2019 blir tiltakene videreført med fortsatt fokus på sikkerhet og kompetanseutvikling, økt fokus på ytre miljø og arbeidet med antikorrupsjon i tråd med forventet krav i markedet fremover.

YTRE MILJØ

Det er et mål for konsernet å verne det ytre miljøet knyttet til virksomhetens drift. Miljøstyring er en integrert del av det interne kontrollsystemet i tråd med internasjonale miljøstandarder. Konsernet ivaretar miljøkrav som myndighetene og kundene stiller til arbeid på det norske og svenske jernbane- og sporveisnett. Selskapet har i 2018 etablert en ny miljøpolicy. I januar 2019 ble selskapet sertifisert som miljøfyrtårn.

Selskapets hovedkunde, Bane NOR, stiller strengere krav til ytre miljø i kontraktene enn før. Utbyggingen av den nye Follobanen har betydelig høyere krav til miljøoppfølging enn på øvrige entrepriser for Bane NOR. Kompetanseheving innenfor dette området vil være viktig for konsernets konkurransekraft fremover.

I 2015 startet Baneservice AS en fornying av maskinparken bl.a. ved bestilling av tre nye spørjusteringsmaskiner, hvorav den ene ble levert i april 2016, den andre i mars 2017 og den tredje i desember 2018. Maskinene erstatter tilsvarende maskiner fra 90-tallet, og har vesentlig bedre miljøstandard. I tillegg er en større andel av den øvrige maskinparken modernisert. Etter gjennomføring av maskinutskiftingen i 2018 er den gjennomsnittlige alderen på maskinparken betydelig redusert. Selskapet har i 2018 også investert i tre elbiler.

Konsernets virksomhet har ikke ført til alvorlige miljøskader i 2018.

EIERSTYRING OG VIRKSOMHETSLEDELSE

Baneservice har implementert relevante deler av norsk anbefaling for eierstyring og virksomhetsledelse. Som heleid selskap av Nærings- og fiskeridepartementet følger styret statens prinsipper for godt eierskap. Retningslinjene er tilgjengelige på selskapets internettsider.

FRAMTIDSUTSIKTER

Baneservice er den ledende entreprenøren innen banetekniske arbeider i Norge. Styret mener utviklingen i både 2017 og 2018 viser at virksomheten er i stand til å tilpasse seg svingende markedsvolum, og samtidig ha fokus på vekst i tråd med den langsiktige strategien. Konsernet opprettholdt sin posisjon som den dominerende leverandøren av jernbanetekniske tjenester til Bane NOR i 2018. Morselskapet vant 14 av 35 tilbudskonkurranser i fjor.

For å styrke dagens markedsposisjon må konsernet fortsette arbeidet med å tilby gode, markedstilpassede løsninger, basert på effektiv og lønnsom drift. Hovedkunden Bane NOR, signaliserer betydelig økning i prosjektstørrelse fremover. Konsernets ambisjon er å være ledende på komplekse flerfaglige banetekniske entreprenørtjenester, innenfor både nyanlegg og vedlikehold, samt å vokse organisk og strukturelt i et økende marked. Sammen med datterselskapet RailCom AS har konsernet kapasitet og kompetanse til å ta en betydelig markedsandel i det voksende markedet innenfor sporvei i Oslo.

Gjeldende Nasjonal Transportplan (NTP) tilsier at det vil bli en økt satsing på vedlikehold av

eksisterende jernbaneinfrastruktur og bygging av ny jernbane i NTP-perioden. I 2019 forventes det at markedet innenfor vedlikehold (fornyning) av jernbane er omtrent på samme nivå som i 2018. Planlagt satsing på nye dobbeltsporstrekninger videreføres, og flere store utbyggingsprosjekter er ute i anbudsmarkedet. Den pågående jernbanereformen forventes å gi betydelig økt konkurranseutsetting innen drift og vedlikehold på sikt. I 2018 etablerte Bane NOR selskapet Spordrift AS, og første konkurranse innenfor drift og vedlikehold forventes utlyst i 2021.

Forutsigbarhet og langsiktighet i markedet er viktige forutsetninger for at konsernet skal kunne videreføre satsingen på maskininvestering og oppbygging av fagkompetanse. Dette er også viktige forutsetninger for Jernbanereformen der et hovedmål er å stimulere til utvikling av et velfungerende leverandørmarked innen drift og vedlikehold.

VESENTLIGE HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke inntrådt vesentlige hendelser etter 31. desember 2018 som kan påvirke konsernets fremlagte årsregnskap for 2018.

DISPONERING AV ÅRETS RESULTAT I MORSELSKAPET:

Pr. 31.12.2018 er morselskapets egenkapital MNOK 246,2 (231,6).

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i Baneservice AS:

Avsetning til utbytte:	MNOK 14,7
Til annen egenkapital:	MNOK 14,7

Totalt disponert:	MNOK 29,3
--------------------------	------------------

Gardermoen, 28. mars 2019


Dagfinn Neteland
Styrets leder


Ann Pedersen



Christel Borge


Harald V. Nikolaisen


Ole Falk Hansen


Ole Strøm


Ole Christian Rognlien


Tom Bragen


Ingvild Storås
Adm.dir.

Årsregnskap og noter 2018

Resultat	19
Balanse	20
Kontantstrøm	22

Noter	23	
Note 1	Regnskapsprinsipper	23
Note 2	Salgsinntekter	25
Note 3	Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.	26
Note 4	Varige driftsmidler	29
Note 5	Skatt	31
Note 6	Varer	32
Note 7	Bankinnskudd	32
Note 8	Egenkapital og aksjonærinformasjon	32
Note 9	Pensjoner	33
Note 10	Rentebærende lån og kassekreditt	35
Note 11	Prosjekter	35
Note 12	Pantstillelser og garantiansvar	36
Note 13	Transaksjoner med nærstående parter	37
Note 14	Usikkerhet og betingede utfall	37
Note 15	Aksjer i datterselskap og tilknyttet selskap	38
Note 16	Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader	38
Note 17	Immaterielle eiendeler	39

Resultat

KONSERNET				MORSELSKAPET	
2018	2017	Beløp i NOK 1000	Note	2018	2017
826 567	730 127	Salgsinntekter	2, 11	585 310	526 376
16 584	12 403	Gevinst ved salg av anleggsmidler	4	15 146	12 271
843 151	742 530	Sum driftsinntekter		600 456	538 647
225 487	207 765	Varekostnad og underentreprenører	13	140 016	141 000
346 466	321 950	Lønnskostnad	3, 9	263 761	249 858
32 421	29 496	Av- og nedskrivning varige driftsmidler	4, 17	18 561	16 867
184 602	137 932	Annen driftskostnad	3	142 957	102 715
788 976	697 143	Sum driftskostnader		565 295	510 440
54 175	45 387	Driftsresultat		35 161	28 207
1 771	1 133	Finansinntekter	16	5 743	8 339
-5 216	-3 777	Finanskostnader	10, 16	-4 687	-3 513
-3 445	-2 644	Netto finansinntekter/-kostnader		1 056	4 826
50 730	42 743	Resultat før skatt		36 217	33 033
12 787	11 009	Skattekostnad	5	6 886	5 925
37 943	31 734	Årsresultat		29 331	27 108
32 786	25 729	Tilordnet majoritet		0	0
5 157	6 005	Tilordnet minoritet		0	0
		Resultatdisponering			
18 105	19 144	Avsetning til utbytte	8	14 665	13 554
19 838	12 590	Til/fra annen egenkapital/overkursfond	8	14 666	13 554

Balanse

KONSERNET		Beløp i NOK 1000		MORSELSKAPET	
31.12.18	31.12.17	EIENDELER	Note	31.12.18	31.12.17
43 590	49 038	Goodwill	17	0	0
10	1 177	Utsatt skattefordel	5	0	0
43 600	50 215	Sum immaterielle eiendeler		0	0
136 042	147 298	Maskiner		113 913	126 021
1 485	1 006	Vare- og personbiler		402	654
10 359	9 239	Verktøy og inventar		7 427	6 374
147 886	157 543	Sum varige driftsmidler	4, 12	121 742	133 049
0	0	Aksjer i datterselskap og tilknyttede selskap	15	87 365	94 904
1 842	1 955	Andre langsiktige fordringer		0	0
662	0	Pensjonsmidler	9	662	0
2 504	1 955	Sum finansielle anleggsmidler		88 027	94 904
193 990	209 713	Sum anleggsmidler		209 769	227 953
18 971	18 195	Varelager	6, 12	18 971	18 195
164 185	121 457	Kundefordringer	12	110 760	83 091
0	0	Andre fordringer konsernselskap	12, 13	1 333	0
20 426	21 755	Andre kortsiktige fordringer		19 982	24 410
184 611	143 212	Sum fordringer		132 075	107 501
214 646	210 233	Likvide midler	7	157 592	147 077
418 228	371 640	Sum omløpsmidler		308 638	272 773
612 218	581 353	SUM EIENDELER		518 407	500 726

Balanse forts.

KONSERNET		Beløp i NOK 1000		MORSELSKAPET	
31.12.18	31.12.17	GJELD OG EGENKAPITAL	Note	31.12.18	31.12.17
80 000	80 000	Aksjekapital	8	80 000	80 000
22 008	22 008	Overkurs	8	22 008	22 008
102 008	102 008	Sum innskutt egenkapital		102 008	102 008
163 673	145 315	Annen egenkapital	8	144 226	129 561
265 681	247 323	Sum egenkapital	8	246 234	231 569
247 950	231 309	Majoritetens andel			
17 731	16 014	Minoritets andel			
6 255	6 457	Garanti- og serviceforpliktelser		6 255	6 457
9 439	6 320	Utsatt skatt	5	9 439	6 468
15 694	12 777	Sum avsetning for forpliktelser		15 694	12 925
0	156	Pensjonsforpliktelser	9	0	156
92 841	80 386	Leasinglån	10	76 411	64 930
42 500	47 500	Rentebærende lån	10	42 500	47 500
135 341	128 042	Sum langsiktig gjeld		118 911	112 586
56 790	42 851	Leverandørgjeld	11, 13	29 963	30 094
48 647	44 032	Skyldige offentlige avgifter		35 821	32 494
7 546	9 256	Betalbar skatt	5	3 915	1 469
64 414	77 928	Annen kortsiktig gjeld	14	53 204	66 035
18 105	19 144	Avsetning til utbytte		14 665	13 554
195 502	193 211	Sum kortsiktig gjeld		137 568	143 646
346 537	334 030	Sum gjeld		272 173	269 157
612 218	581 353	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		518 407	500 726

Gardermoen, 28. mars 2019


Dagfinn Neteland
Styrets leder


Ann Pedersen



Christel Borge


Harald V. Nikolaisen


Ole Falk Hansen


Ole Strøm


Ole Christian Rognlien


Tom Bragen


Ingvild Storås
Adm.dir.

Kontantstrøm

KONSERNET			MORSELSKAPET	
2018	2017	Beløp i NOK 1000	2018	2017
50 730	42 743	Resultat før skatter	36 217	33 033
-16 584	-12 152	Gevinst/tap ved avgang anleggsmidler	-15 146	-12 271
32 421	29 496	Avskrivninger	18 561	16 867
-44 727	-30 022	Endring kundefordringer, lager, forskudd leverandører	-28 201	-20 839
5 516	975	Endring i leverandørgjeld og andre kortsiktige gjeldsposter	-14 194	-3 473
-818	22	Pensjonsordninger	-818	22
-9 256	-4 229	Betalt skatt	-1 469	0
-202	-3 440	Endring avsetning til garantiforpliktelser	-202	-3 440
17 080	23 393	Netto likviditetsendring fra driften (A)	-5 252	9 899
-11 796	-23 579	Investeringer i varige driftsmidler	-7 255	-19 716
-5 767	-60 974	Leasede maskiner	0	-49 095
16 584	13 750	Salg av varige driftsmidler	15 146	13 675
0	0	Netto utbetaling ved investering i datterselskap	7 539	0
-979	-70 803	Netto likviditetsendring fra investeringer (B)	15 430	-55 136
-5 000	47 500	Endring langsiktig lån	-5 000	47 500
12 455	45 007	Endring av leasinglån	11 481	29 551
0	-50 000	Endring kortsiktig lån	0	-50 000
0	0	Mottatt utbytte	7 410	5 130
-19 143	-16 730	Utbetalt utbytte	-13 554	-12 500
-11 688	25 777	Netto likviditetsendring fra finansiering (C)	337	19 681
4 413	-21 633	Netto endring av likvide midler (A+B+C)	10 515	-25 556
210 233	231 866	Likviditetsbeholdning 1.1.	147 077	172 633
214 646	210 233	Likviditetsbeholdning 31.12.	157 592	147 077

Noter

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 regnskapsestimater resultatføres virkningen i den perioden estimatet endres.

KONSOLIDERING

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Baneservice AS, det svenske datterselskapet Baneservice Skandinavia AB (100 % eierandel) og RailCom AS (57 % 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 mindreverdi 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 DATTERSLSKAP OG TILKNYTTETE 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.

INNETKTSFØRING

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 fem år på anleggskontrakter.

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

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.

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 FORPLIKTELSE

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 SERVICEFORPLIKTELSE

Det avsettes for garanti- og serviceforpliktelser på igangværende og avsluttede prosjekter med gjenværende garantitid. Avsetningene er basert på 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 forsikringsselskap/bank. 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 innskuddsbasert ordning frem til forpliktelsen kan måles.

Forpliktelse knyttet til gammel AFP-ordning ble i sin helhet resultatført i 2010.

Konsernets ansatte i Baneservice Skandinavia AB har pensjonsrettigheter gjennom selskapet Collectum. Selskapet har forpliktelser som er fondsbasert. Ordningen er å betrakte som flerforetaksplaner og arbeidsgiver er ansvarlig for ytelsene helt til de er dekket ved utbetalinger.

Konsernets ansatte i RailCom AS har en innskuddsbasert pensjonsordning.

SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % 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.

ANDRE POSTER

I den grad det er nødvendig er det inntatt utdypende kommentarer i den enkelte note. Det vises noter både for konsolidert regnskap og morselskap der det er relevant.

Note 2 Salgsinntekter

Beløp i NOK 1000

Pr. virksomhetsområde	MORSELSKAPET		KONSERNET	
	2018	2017	2018	2017
Elektro	145 174	124 077	138 340	124 077
Spor	189 360	276 496	186 742	275 870
Maskinelt sporvedlikehold	237 348	112 862	225 785	102 806
Logistikk Nyland	705	1 064	692	1 046
Fleet Management	11 173	10 329	11 173	10 329
Stab Morselskap	1 550	1 548	1 550	1 448
Baneservice Skandinavia AB	0	0	53 394	44 806
RailCom AS	0	0	208 891	169 744
Sum	585 310	526 376	826 567	730 127

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

LEDERLØNSSERKLÆRING FOR 2018

Det vises til gjeldende «Retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i foretak og selskaper med statlig eierandel» fastsatt av Nærings- og fiskeridepartementet med virkning fra 13.2.2015. I tråd med denne har styret i Baneservice utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte for 2018. Erklæringen omfatter morselskapet Baneservice AS og det heleide datterselskapet Baneservice Skandinavia AB (100 %).

HVEM OMFATTES AV ERKLÆRINGEN?

Baneservice AS har etablert en lønnpolicy for alle ansatte i konsernet. Denne erklæringen omfatter administrerende direktør og ledergruppen i Baneservice AS, samt VD i datterselskapet Baneservice Skandinavia AB i Sverige. Styret i Baneservice AS er ansvarlig for å følge opp at de ulike elementene i lønnpolicyen etterleves i morselskapet og i heleide datterselskaper, og fastsetter den årlige kompensasjonen for administrerende direktør.

GENERELT

I selskapets retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse betyr kompensasjonspakke følgende elementer; fast og/eller variabel lønn, faktiske løpende tilleggssytelser, pensjonsordninger og resultatavhengig lønns-element. I tråd med føringene i statens retningslinjer skal styret bidra til moderasjon i godtgjørelsen til ledende ansatte. Det er et førende element i selskapets lønnsdannelse at kompensasjonspakken ikke skal sette Baneservice i et uheldig lys eller ødelegge dets omdømme.

Styret i Baneservice skal en gang pr. år motta en oversikt over summen av lønns-elementer for hver ansatt som inngår i ledergruppen i morselskapet, og for VD i datterselskapet i Sverige.

Baneservice skal til enhver tid ha et lønnsnivå og ansettelsesvilkår som er nødvendig for å kunne beholde og rekruttere ledelse med god kompetanse, relevant erfaring og kapasitet, slik at de målsettinger som selskapets styre har satt for selskapet og konsernet nås.

Lederlønnene skal være konkurranse-dyktige, men ikke lønnsledende sammenlignet med tilsvarende selskaper.

Styret forbeholder seg retten til å fravike disse retningslinjene dersom det i enkelttilfeller finnes vektige grunner for dette. Hvis styret fraviker retningslinjene skal dette begrunnes i styreprotokollen og i redegjørelsen for oppfølgingen av erklæringen for det aktuelle år.

KOMPONENTER:

Fast lønn

Baneservice har som hovedprinsipp at ledende ansatte primært skal honoreres med fast lønn. Lønnen justeres årlig, normalt med virkning fra hhv 1. april for ledergruppen og 1. juli for administrerende direktør i Baneservice AS og 1. april for VD i Baneservice Skandinavia AB.

Bonuser og andre variable elementer i godtgjørelsen

Utover hovedprinsippet med fast lønn legger styret til grunn at det skal kunne tilbys andre variable former for godtgjørelse i tilfeller hvor dette finnes hensiktsmessig. Variable lønns-elementer skal derfor brukes i begrenset utstrekning, og skal være i henhold til følgende hovedretningslinjer:

- Det må være en klar sammenheng mellom de kriterier som den variable lønnen er basert på og selskapets/konsernets vedtatte målsettinger.
- Variabel lønn må baseres på objektive og klart definerte målbare kriterier.
- Flere relevante og målsatte elementer bør inngå i vurderingen av måloppnåelse.
- Det legges til grunn at det resultat-avhengige lønns-elementet er transparent og lett å forstå.
- De variable lønns-elementene skal samlet ikke overstige seks månedslønninger.
- Den variable lønnsplan skal være gjenstand for årlig evaluering for å kunne hensynta endrede forutsetninger som styret vurderer som relevant.
- Kriteriene for den variable lønnen skal fastsettes i forkant av den perioden det måles på.

Administrerende direktør i morselskapet:

Det variable lønns-elementet for administrerende direktør er begrenset oppad til fire månedslønninger, og utmåles i henhold til oppnåelse av følgende hovedmål:

- HMS-mål (skader og sykefravær)
- Omsetnings- og resultatmål
- Avkastning på investert kapital
- Kundetilfredshet/kvalitet
- Medarbeidertilfredshet
- Levering på definerte strategiske mål for selskapet/konsernet

I totalvurderingen vektet klare målsatte kriterier 75 %, mens 25 % er relatert til mer overordnede strategiske målsettinger, som blant annet inkluderer en totalvurdering av administrerende direktørs leveranse gjennom året. En eventuell utbetaling under det variable lønns-elementet skjer i etterkant av styre-godkjent regnskap.

I januar 2018 vedtok styret i tråd med ansettelsesavtalen for administrerende direktør, å videreføre avtalen om et variabelt lønns-element basert på konkrete målbare ytelses-kriterier for 2018. Dette er nedfelt i et målekort for administrerende direktør vedtatt i styret i januar 2018.

Ledergruppen i Baneservice AS:

Styret vedtok i desember 2017 en variabel lønnsordning for ledergruppen i selskapet for regnskapsåret 2018. Det variable lønns-elementet er begrenset oppad til to månedslønninger og har finansielle, strategiske og individuelle mål, som vektet hhv 50 %, 30 % og 20 %. Den variable lønnsordningen skal være selvfinansierende og innebærer at resultatavhengig lønn først kommer til utbetaling når selskapet har nådd årlig finansielt mål, og at sum resultatavhengig lønn ikke kan utgjøre mer enn det finansielle overskytende i forhold til det finansielle målet. Målene for det enkelte år behandles og vedtas av styret. I desember 2017 vedtok styret å videreføre ordningen for 2016 og 2017 til 2018.

VD i datterselskapet Baneservice Skandinavia AB:

Det er ikke etablert en variabel lønnsordning for VD i BS Skandinavia AB.

Andre naturalytelser

Utgangspunktet er at Baneservice skal ha naturalytelser som er vanlige i tilsvarende selskaper og/eller posisjoner. Morselskapet har slike ytelser i form av for eksempel firmabil til administrerende direktør og til linjeledere på ledernivå to innenfor normal standard/ beløpsgrense for firmabiler fastsatt av styret, samt fri avis og fri telefoni til ledende ansatte der hvor dette underletter arbeidet og anses som rimelig i forhold til praksis i markedet for øvrig.

Godtgjørelse knyttet til aksjer m.v.

Baneservice AS har ikke former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer. Selskapets ledende ansatte har heller ikke mottatt styrehonorar eller annen godtgjørelse for styreverv i andre selskaper i samme konsern.

Pensjonsordninger

Som hovedprinsipp skal pensjonsrettigheter til ledelsen baseres på tilsvarende pensjonsplaner som gjelder for alle ansatte. Pensjonsgrunnlaget for alderspensjon skal ikke overstige maksimalgrensen på 12 G, jf. Innskuddspensjonsloven. Med virkning fra 1.1.2009 er dette for morselskapet en innskuddsbasert pensjonsordning. I forbindelse med overgangen fra ytelsesbasert til innskuddsbasert ordning fikk et begrenset antall ansatte i morselskapet som hadde 10 år eller mindre igjen til pensjonsalder (67 år) ved utgangen av 2008 stå i gammel ordning.

Datterselskapet i Sverige har pensjonsrettigheter gjennom selskapet Collectum og forpliktelser som er fondsbasert.

For å være konkurransedyktig må konsernet kunne tilby pensjonsordninger som muliggjør rekruttering av vel kvalifiserte toppledere.

Styret skal motta en oversikt over de totale kostnadene knyttet til en eventuell pensjonsplan som avviker fra den som gjelder alle ansatte før en avtale blir inngått. Enhver forpliktelse som selskapet/konsernet måtte inngå vedrørende pensjonsplaner for ledere, skal i den grad det er praktisk og mulig innenfor dagens regelverk for pensjoner, være dekket

gjennom en forsikringsavtale med et livsforsikringsselskap.

Pensjonsalderen i Baneservice AS er 70 år. I Baneservice Skandinavia AB er pensjonsalderen 65 år. Nyansatte skal tilsluttes den til enhver tid gjeldende kollektive pensjonsordning i de respektive selskapene.

Etterlønsordninger

Hvis en ledende ansatt har inngått ansettelsesavtale der vedkommende fraskriver seg rettighetene knyttet til beskyttelse mot oppsigelse i henhold til Arbeidsmiljøloven, kan det gjøres avtale om etterlønn. Etterlønn skal ikke benyttes i tilfeller av frivillig avviking av arbeidsforholdet. Ved krav fra selskapets side om umiddelbar fratredelse bør samlet godtgjørelse for sluttvederlag og lønn i avtalt oppsigelsestid, ikke overstige 12 månedslønner. 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.

Lederlønserklæringen er vedtatt av styret i Baneservice 30. januar 2018.

Redegjørelse for oppfølging av lederlønserklæringen i 2018

Styret bekrefter at retningslinjene for lederlønninger inntatt i erklæringen er blitt fulgt i 2018, med noen unntak. Disse er kommentert under.

Fast lønn

Prinsippet om fast lønn er ikke fraveket i 2018. Hovedprinsippene for lederlønspolitikken er blitt fulgt i forbindelse med videreføringen av det avtalte variable lønns-elementet i ansettelseskontrakten til administrerende direktør. Styret har videre fått informasjon om lønnsnivå og tilleggsytelser til øvrige ledende ansatte i morselskapet/konsernet i henhold til vedtatte rutiner.

Bonuser og andre variable elementer i godtgjørelsen

Det ble utbetalt variabel lønn til administrerende direktør og til ledergruppen i 2018, basert på revisorgodkjente regnskaper og

oppnådde resultater i 2017, i tråd med gjeldende ordninger.

Pensjonsordninger

Det er i løpet av 2018 ikke inngått ansettelsesavtaler som avviker fra avtalt pensjonsplan i Baneservice. For de ansatte som fikk vesentlig reduksjon i den forventede fremtidige pensjonsytelsen etter overgang fra ytelsesordningen i Statens pensjonskasse til ny innskuddsordning pr. 1.1.2009, dekker morselskapet kostnader til en tilleggsdekning for å kompensere for deler av den negative effekten ved bortfallet av den tidligere ytelsesbaserte ordningen.

I forbindelse med ansettelse av administrerende direktør i morselskapet i 2012 ble det inngått avtale om å dekke kostnadene til en tilleggsdekning for pensjon utover 12 G maksimert til 16 G, men med samme standard satser som gjelder for lønn mellom 6 -12 G for øvrige i selskapet. Avtalen avviker fra «Retningslinjer for lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i foretak og selskaper med statlig eierandel», men ble av styret på ansettelsestidspunktet vurdert som en riktig markeditilpasset ordning.

Etterlønsordninger

I hht gjeldende ansettelsesavtale inngått i 2012 er det for dagens administrerende direktør i morselskapet avtale om sluttvederlagsperiode på 12 måneder, som er seks måneder lenger enn anbefalingene i gjeldende retningslinjer. Styret har i sin vurdering lagt til grunn et markeditilpasset nivå på sluttvederlagsperioden, og mener at dette var gjengs nivå i sammenlignbare selskaper på tidspunktet for ansettelsen. Den avtalte etterlønsordningen slår videre fast at dersom arbeidstager kommer i annet lønnet arbeid i etterlønsperioden skal denne lønnen komme til fradrag i etterlønnen. Med denne begrensningen er det styrets vurdering at gjeldende etterlønsavtale fremdeles er godt markeditilpasset.

(Note 3 forts.)

Beløp i NOK 1000

Lønnskostnader	MORSELSKAPET		KONSERNET	
	2018	2017	2018	2017
Lønnskostnader inkl. styrehonorar	209 680	194 151	274 108	250 733
Arbeidsgiveravgift	33 864	31 718	45 757	41 809
Pensjonskostnader ¹	11 535	11 360	15 872	14 721
Andre ytelser	8 682	12 629	10 728	14 687
Sum	263 761	249 858	346 466	321 950

1. Se også note 9

Gjennomsnittlig antall årsverk i 2018 var 317 i morselskapet og 424 i konsernet. Gjennomsnittlig antall årsverk i 2017 var 309 i morselskapet og 394,7 i konsernet.

GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Stilling	Navn	Fastlønn	Avsetn.til variabel lønn	Pensjon	Firmabil	Andre ytelser
Adm. dir.	Ingvild Storås	2 252	430	76	146	43
Prosjekt dir. Elektro	Terje Wilhelmsen	1 429	0	76	129	25
Prosjekt dir. Spor	Anders Tidemand-Johannessen	1 304	0	76	59	16
Prosjekt dir. Maskin	Kjetil Nevstad	1 329	0	76	153	12
Dir. Økonomi	Rigmor K. Gangsø	1 147	0	73	0	53
Dir. HR	Ann-Christin Gussiås	1 153	0	73	0	11
Dir. Logistikk og innkjøp	Jaran Dammann	1 035	0	65	0	5
Dir. Forretningsutvikling	Morten Frogner	1 216	0	76	0	5
RailCom AS	Per Martin Eriksson	1 348	52	91	0	161
VD BS Skandinavia AB	Jörgen Eyram	872	0	184	0	0

Avsatt styrehonorar

Styregodtgjørelse	1 836
Herav godtgjørelse til styrets leder	408

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

(Note 3 forts.)

Revisjonskostnader	MORSELSKAPET	KONSERNET
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskapet)	318	508
Andre attestasjonstjenester	0	0
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	32	32
Andre tjenester utenfor revisjon	182	212
Sum godtgjørelse til revisor	532	752

Note 4 Varige driftsmidler

Beløp i NOK 1 000

MORSELSKAPET	Anlegg under utførelse	Leasede maskiner	Maskiner	Vare-/laste- og personbiler	Verktøy og inventar	Sum
Anskaffelsesverdi pr. 1.1.18	0	85 780	167 229	6 561	35 534	295 104
Tilgang	-13	0	3 690	0	3 578	7 255
Avgang	0	0	-12 416	-689	0	-13 105
Anskaffelsesverdi pr. 31.12.18	-13	85 780	158 503	5 872	39 112	289 254
Akk. avskrivninger pr. 31.12.18	0	11 957	118 401	5 470	31 684	167 512
Akk. nedskrivninger pr. 31.12.18	0	0	0	0	0	0
Bokført verdi pr. 31.12.18	-13	73 823	40 102	402	7 428	121 742
Årets av- og nedskrivninger	0	5 719	10 066	252	2 524	18 561

AVSKRIVNINGSPLAN

Maskiner	6–15 år
Vare-/laste- og personbiler	3–8 år
Verktøy og inventar	3–10 år

Tilganger på 3,7 mill.kr under Maskiner omhandler hovedsakelig oppgradering av eksisterende maskinpark.

Årlige leiekostnader knyttet til driftsmidler som ikke er balanseført utgjør 9,7 mill.kr som omfatter transportmidler. Beløpet er knyttet til leasingavtaler med løpetid under 5 år.

I løpet av 2018 har Baneservice AS solgt to renseverk inkl. vogner.

LEASING

Baneservice AS har inngått avtaler med SG Finans AS om finansiell leasing av to sporjusteringsmaskiner. Den første maskinen ble levert våren 2016 og den andre våren 2017. Ved opphør skal gjenstandene returneres til SG Finans AS i sin helhet.

(Note 4 forts.)

KONSERNET	Anlegg under utførelse	Leasede maskiner	Maskiner	Vare-/laste- og personbiler	Verktøy og inventar	Sum
Anskaffelsesverdi pr. 1.1.18	0	106 877	184 095	7 805	49 827	348 604
Tilgang	-13	5 768	5 824	1 120	4 863	17 562
Avgang	0	0	-12 448	-689	-78	-13 215
Anskaffelsesverdi pr. 31.12.18	-13	112 645	177 471	8 236	54 612	352 951
Akk. avskrivninger pr. 31.12.18	0	22 392	131 669	6 751	44 253	205 065
Akk. nedskrivninger pr. 31.12.18	0	0	0	0	0	0
Bokført verdi pr. 31.12.18	-13	90 253	45 802	1 485	10 359	147 886
Årets av- og nedskrivninger	0	10 385	12 284	640	3 663	26 972

AVSKRIVNINGSPLAN

Maskiner	5-15 år
Vare-/laste- og personbiler	3- 8 år
Verktøy og inventar	3-10 år

Tilganger utover 7,3 mill.kr. hos Baneservice AS omhandler 6,0 mill.kr. i leasing av en Stormobil hos RailCom AS

Årlige leiekostnader knyttet til driftsmidler i konsernet som ikke er balanseført utgjør 12,9 mill. kr som omfatter transportmidler. Beløpet er knyttet til leasingavtaler med løpetid under 5 år.

I løpet av 2018 solgt datterselskapet RailCom AS en bil.

LEASING

RailCom AS har inngått avtaler med SG Finans AS om finansiell-leasing av maskiner. Ved opphør skal gjenstandene returneres til SG Finans AS i sin helhet.

Note 5 Skatt

Beløp i NOK 1000

	MORSELSKAPET		KONSERNET	
	2018	2017	2018	2017
Årets skattekostnad fordeler seg på:				
Betalbar skatt	3 915	1 469	7 546	9 256
Resultatført endring i utsatt skatt med gammel sats	2 971	4 456	5 241	1 753
Sum skattekostnad	6 886	5 925	12 787	11 009
Beregning av årets skattegrunnlag:				
Resultat før skattekostnad	36 217	33 032	50 730	42 743
Permanente forskjeller	-4 410	-7 169	6 727	4 125
Endring i midlertidige forskjeller	-14 783	44 326	-19 857	55 765
Bruk av fremførbart underskudd	0	-64 067	0	-64 067
Årets skattegrunnlag	17 024	6 122	37 600	38 566
Oversikt over midlertidige forskjeller:				
Anleggsmidler	46 302	32 018	43 598	26 800
Anleggskontrakter	2 195	2 716	4 853	2 174
Avsetning etter god regnskapsskikk	-6 255	-6 457	-6 255	-6 457
Pensjoner	662	-156	662	-156
Sum	42 904	28 122	42 858	22 361
Beregnet utsatt skatt/utsatt skattefordel	9 868	6 468	9 858	5 144
Ikke oppført utsatt skattefordel	0	0	0	0
Utsatt skatt/utsatt skattefordel i regnskapet	9 868	6 468	9 858	5 144
Analyse av årets skattekostnad:				
23 % av resultat før skatt	8 330	7 928	11 668	10 258
Effekt av konsernelimineringer:	0	0	0	0
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-1 014	-1 721	1 548	990
Effekt av valutakursendringer datterselskap og forskjell mellom skattesats i Norge og Sverige	0	0	0	0
Endring i ikke oppført utsatt skattefordel	0	0	0	0
Effekt endret skattesats	-429	-282	-429	-239
Årets skattekostnad	6 886	5 925	12 787	11 009

Note 6 Varer

Beløp i NOK 1000

	31.12.2018	31.12.17
Lager av ferdigvarer	17 859	17 627
Beholdning på prosjektene	1 112	568
Sum	18 971	18 195

Varebeholdningen inkludert i oppstillingen gjelder kun morselskapet da datterselskapene ikke har varelager.

Note 7 Bankinnskudd

MORSELSKAPET

Morselskapet har ingen bundne skattetrekksmidler. Baneservice AS har en skattetrekksgaranti i Tryg Garanti på 14,0 mill.kr.

KONSERNET

Bundne skattetrekksmidler i datterselskapet RailCom AS utgjør 2,9 mill.kr pr. 31.12.2018, i tillegg har selskapet depositumskontoer i bank på 1,1 mill.kr.

Note 8 Egenkapital og aksjonærinformasjon

Beløp i NOK 1000

MORSELSKAPET	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkap.	Sum
Egenkapital 31.12.2017	80 000	22 008	129 561	231 569
Årets resultat			29 330	29 330
Avsatt utbytte			-14 665	-14 665
Egenkapital 31.12.2018	80 000	22 008	144 226	246 234

Selskapets aksjekapital består av 80.000 aksjer som alle har lik stemmerett. Samtlige aksjer er eid av staten ved Nærings- og fiskeridepartementet.

KONSERNET	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkap.	Majoritet	Minoritet	Sum
Egenkapital 31.12.2017	80 000	22 008	145 315	231 309	16 014	247 323
Årets resultat			37 943	32 786	5 157	37 943
Omregningsdifferanser			-1 480	-1 480	0	-1 480
Avsatt utbytte			-18 105	-14 665	-3 440	-18 105
Egenkapital 31.12.2018	80 000	22 008	163 673	247 950	17 731	265 681

Note 9 Pensjoner

Beløp i NOK 1000

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.

Pensjonsforpliktelsen knyttet til den lukkede ytelsesbaserte ordningen 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 1 (3) aktive og 47 (45) pensjonister 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. 31.12.2018 valgt å legge til grunn NRS sin veiledning for fastsettelse av forutsetninger ved pensjonsberegninger for ytelsesbaserte pensjonsordninger etter NRS 6.

	31.12.2018	31.12.17
Diskonteringsfaktor	2,60 %	2,30 %
Lønnsregulering	2,75 %	2,50 %
G-regulering	2,50 %	2,25 %
Pensjonsregulering	1,75 %	1,50 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	4,30 %	4,00 %
Selskapets diskonterte, påløpte pensjonsforpliktelser på oppgjørstidspunktet:	31.12.2018	31.12.17
Brutto påløpt pensjonsforpliktelse	-78 313	-81 810
Pensjonsmidler inkl. ikke resultatført estimatavvik	70 676	73 077
Ikke resultatført virkning estimatavvik	8 218	8 596
Balanseført netto pensjonsmidler før arbeidsgiveravgift	580	-137
Arbeidsgiveravgift	82	-19
Netto pensjonsforpliktelser	662	-156

(Note 9 forts.)

Årets samlede netto pensjonskostnader:	2018	2017
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	111	115
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	1 834	1 761
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-2 841	-2 202
Administrasjonskostnader	4	7
Resultatført estimatendringer og avvik	0	0
Arbeidsgiveravgift	-125	-45
Effekt av årets planendring	203	393
Netto pensjonskostnad	-814	29
Pensjonskostnad knyttet til innskuddsordninger	12 349	11 331
Netto pensjonskostnad etter fradrag for inntektsført avsetning	11 535	11 360

KONSERNET

	31.12.2018	31.12.17
Brutto påløpt pensjonsforpliktelse	-78 313	-81 810
Pensjonsmidler inkl. ikke resultatført estimatavvik	70 676	73 077
Ikke resultatført virkning estimatavvik	8 218	8 596
Balanseført netto pensjonsforpliktelse før arbeidsgiveravgift	580	-137
Arbeidsgiveravgift	82	-19
Netto pensjonsforpliktelser	662	-156

Årets samlede netto pensjonskostnader:	2018	2017
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	111	115
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	1 834	1 761
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-2 841	-2 202
Administrasjonskostnader	4	7
Resultatført estimatendringer og avvik	0	0
Arbeidsgiveravgift	-125	-45
Effekt av årets planendring	203	393
Netto pensjonskostnad	-814	29
Pensjonskostnad knyttet til innskuddsordninger	16 686	14 692
Netto pensjonskostnad etter fradrag for inntektsført avsetning	15 872	14 721

Note 10 Rentebærende lån og kassekreditt

MORSELSKAPET

06.06.2017 ble det inngått en avtale om et langsiktig lån på 50 mill. kr. Lånet tilbakebetales med kvartalsvise avdrag. Lånet ble utbetalt 26.06.2017. Lånet innfris i sin helhet 26.06.2022.

Morselskapet har en ubenyttet kassekreditt på 100 mill.kr.

I forbindelse med låneforholdet er det stilt følgende krav: min. 51 % statlig eierskap, min. 30 % egenkapitalandel, netto rentebærende gjeld/EBITDA på min. 2,5.

KONSERNET

RailCom AS har en ubenyttet kassekreditt på 2,0 mill.kr.

Note 11 Prosjekter

Beløp i NOK 1000

Prosjektene inkludert i oppstillingen gjelder morselskapet og datterselskapet RailCom AS. Datterselskapet Baneservice Skandinavia AB har ikke anleggskontrakter som går over flere år. Igangværende prosjekter defineres som prosjekter som ikke er overlevert byggherre på balansedagen. Det er gjort avsetninger for garantiansvar under annen kortsiktig gjeld.

	MORSELSKAPET		KONSERNET	
	2018	2017	2018	2017
Inntektsført på igangværende prosjekter	56 741	48 423	73 039	62 465
Kostnader opptjent inntekt og tapsavsetninger	-54 546	-45 707	-68 186	-60 291
Netto resultatført igangværende prosjekter	2 195	2 716	4 853	2 174
Opptjente, ikke fakturerte inntekter igangværende prosjekter inkludert i kundefordringer	7 272	6 249	7 272	6 249
Forskuddsfakturert produksjon	1 232	582	1 232	582
Innestående fra byggherre	4 251	1 588	4 251	1 588

Note 12 Pantstillelser og garantiansvar

Beløp i NOK 1000

	MORSELSKAPET		KONSERNET	
	2018	2017	2018	2017
Garantiansvar	110 653	61 870	111 299	63 685

I forbindelse med inngåtte entreprenørkontrakter er konsernet underlagt sedvanlige entreprenørforpliktelser med tilhørende garantistillelser. I morselskapet er garantiene stilt gjennom Tryg Garanti, Qudos Insurance og CBL Insurance. I datterselskapet RailCom AS er garantier stilt gjennom Tryg Garanti og DnB. Det er stilt pant for garantiene fra DnB.

Danske Bank har pant i varelageret på 250 mill.kr, i motorvogner og anleggsmaskiner på 250 mill.kr, kundefordringer på 250 mill.kr og driftstilbehør på 250 mill.kr som sikkerhet for det langsiktige lånet på 50 mill.kr.

Balansført verdi:	MORSELSKAP	KONSERN
	2018	2018
Varelageret	18 971	18 971
Motorvogner og anleggsmaskiner	121 742	147 886
Kundefordringer	112 093	164 185

Note 13 Transaksjoner med nærstående parter

Beløp i NOK 1000

Baneservice AS har transaksjoner med nærstående part. Denne er identifisert som Nærings- og fiskeridepartementet som eier av kapitalinnskuddet. Nærings- og fiskeridepartementet overtok forvaltningen av eierskapet fra 1.1.2016 fra Samferdselsdepartementet. Bane NOR SF (tidligere 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.

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 til styret, annet enn det som fremkommer i note 3.

Mellomværende i konsernselskap er identifisert til:

MORSELSKAPET	31.12.2018	31.12.17
Kundefordringer (Baneservice Skandinavia AB)	0	0
Annen kortsiktig fordring (RailCom AS)	1 333	4 709
Annen kortsiktig fordring (utbytte fra RailCom AS)	4 560	7 410
MORSELSKAPET	2018	2017
Konsernets transaksjoner med nærstående parter:		
Baneservice Skandinavia AB (salg av tjenester)	0	24
RailCom AS (utleie av personell)	21 027	10 799
Sum	21 027	10 823

Note 14 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 15 Aksjer i datterselskap og tilknyttet selskap

Beløp i NOK 1000

Datterselskap	Forretnings- kontor	Eierstemme andel	Egenkapital siste år (100 %)	Resultat siste år (100 %)	Balanseført verdi
Baneservice Skandinavia AB	Gøteborg	100 %	15 583	0	10 453
RailCom AS	Lillestrøm	57 %	37 242	0	76 912
Balanseført verdi 31.12.18					87 365

Note 16 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Beløp i NOK 1000

MORSELSKAPET			KONSERNET	
2018	2017	Finansinntekter	2018	2017
4 560	7 410	Utbytte datterselskap	0	0
998	551	Renteinntekter	1 397	551
182	46	Valutagevinst	182	46
2	332	Andre finansinntekter	192	535
5 743	8 339	Sum finansinntekter	1 771	1 133
Finanskostnader				
3 744	2 918	Rentekostnader	4 256	3 181
458	359	Valutatap	458	359
485	237	Andre finanskostnader	502	237
4 687	3 513	Sum finanskostnader	5 216	3 777

Note 17 Immaterielle eiendeler

Beløp i NOK 1000

KONSERNET	Goodwill
Anskaffelseskost 1.1.2018	54 487
Årets tilgang	0
Årets avgang	0
Anskaffelseskost 31.12.2018	54 487
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.2018	-10 897
Bokført verdi 31.12.2018	43 590
<hr/>	
Årets avskrivninger	5 449

Goodwill er vurdert til å ha en levetid på 10 år, og er knyttet til merverdier ved kjøpet av 57 % av RailCom AS 1. desember 2016.

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Baneservice AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Baneservice AS sitt årsregnskap.

<p>Årsregnskapet består av:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og • Konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper. 	<p>Etter vår mening:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter • Gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Baneservice AS per 31. desember 2018 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge • Gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Baneservice AS per 31. desember 2018 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
--	---

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Annen informasjon

Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke annen informasjon, og vi attesterer ikke den andre informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese annen informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom annen informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at annen informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.



Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets og konsernets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 9. april 2019
 BDO AS

Henning Dalsegg
 statsautorisert revisor



Concept og design:
oktanoslo.no

Foto:
Lars Opstad, Madeleine Bergheim,
Fredrik Naumann, Baneservice fotoarkiv

baneservice

Besøksadresse:
Vollsveien 9, Lysaker

Postadresse:
Postboks 569 Sentrum,
0106 OSLO

Telefon: + 47 916 56 700
post@baneservice.no

www.baneservice.no



**PROTOKOLL
FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I BANESERVICE AS**

19. JUNI 2018

Den 19. juni 2018 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Baneservice AS i Nærings- og fiskeridepartementets lokaler i Kongensgate 8, Oslo.

Følgende saker ble behandlet:

1. Åpning av generalforsamlingen, godkjenning av innkalling og dagsorden

Styrets leder Thor Svegården ønsket velkommen og åpnet generalforsamlingen. Det fremkom ingen innsigelser mot innkalling og dagsorden. Styrets leder erklærte generalforsamlingen for lovlig satt.

2. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen

Styrets leder Thor Svegården ble valgt til møteleder for generalforsamlingen. Direktør Økonomi Rigmor Gangsø ble valgt som protokollfører.

Det ble gitt en oversikt over de tilstedeværende.

Nærings- og fiskeridepartementet:

Som representant for aksjonæren staten v/Nærings- og fiskeridepartementet møtte avdelingsdirektør Thorunn Kathrine Bakke. Fullmakt ble fremlagt og er vedlagt protokollen. 100 prosent av aksjene var dermed representert.

Fra Nærings- og fiskeridepartementet møtte for øvrig:

Seniorrådgiver Karl Mathisen

Seniorrådgiver Marit Hofset Stamnes

Fra Baneservice AS:

Styrets leder Thor Svegården (aksjonærvalgt)

Ole Christian Rognlien (valgt av de ansatte)

Administrerende direktør Ingvild Storås

Direktør Økonomi Rigmor Gangsø

Revisor:

Partner Henning Dalsegg, BDO AS

Riksrevisjonen:

CP
TAB

Renate Wiersholm

Avdelingsdirektør Thorunn Kathrine Bakke ble valgt til å undertegne protokollen sammen med møteleder.

3. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2017, herunder utdeling av utbytte

Møteleder viste til årsregnskapet og årsberetningen for Baneservice AS for 2017 vedlagt innkallingen.

Direktør Økonomi Rigmor Gangsø refererte hovedtallene i årsregnskapet. Styrets leder Thor Svegården ga en kort redegjørelse for årsberetningen, herunder styrets forslag til disponering av årsresultatet. Revisor la frem revisorberetningen.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

«Generalforsamlingen godkjenner årsregnskap og årsberetning for 2017, herunder konsernregnskapet, i samsvar med styrets forslag. Med grunnlag i det godkjente årsregnskapet for Baneservice AS utdeles det et utbytte på MNOK 13,6 for regnskapsåret 2017. Generalforsamlingen vedtar at årsresultatet i Baneservice AS for 2017 disponeres slik:

<i>Avsetning til utbytte</i>	<i>MNOK 13,6</i>
<i>Overført til annen egenkapital</i>	<i>MNOK 13,5</i>
<i><u>Totalt disponert</u></i>	<i><u>MNOK 27,1</u></i>

4. Godkjenning av godtgjørelse til selskapets revisor for 2017

Møteleder viste til at generalforsamlingen skal godkjenne revisors godtgjørelse for 2017. Revisor, BDO AS, har i 2017 beregnet seg til TNOK 317 i godtgjørelse for lovpålagt revisjon av Baneservice AS. Revisors godtgjørelse for andre tjenester utgjorde TNOK 194 for Baneservice AS i 2017.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

”Generalforsamlingen godkjenner revisors godtgjørelse for lovpålagt revisjon i 2017 på TNOK 317.”

5. Fastsetting av honorar til styrets medlemmer til neste ordinære generalforsamling 2019

Møteleder viste til at det skal fastsettes honorar til styrets medlemmer for perioden fram til neste ordinære generalforsamling 2019.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

af
TUS

"Godtgjørelsen til styrets medlemmer fra ordinær generalforsamling 2018 til ordinær generalforsamling 2019 fastsettes slik:

<i>Styreleder</i>	<i>kr. 408 000</i>
<i>Medlem</i>	<i>kr. 204 000</i>
<i>Vara (per møte)</i>	<i>kr. 8 200"</i>

6. Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Møteleder viste til at generalforsamlingen skal behandle styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Baneservice AS. I samsvar med selskapets vedtekter § 8 har styret utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen er tatt inn som note 3 i årsregnskapet, og skal ha det innhold som er angitt i allmennaksjelovens § 6-16a. Styrets leder redegjorde for erklæringen.

Iht til asal. 5-6 3. ledd gjennomførte GF en rådgivende avstemning over styrets retningslinjer for lederlønnfastsettelse, og generalforsamlingen ga sin tilslutning til denne:

Erklæringen er lagt ved protokollen som en del av Baneservice sin årsrapport for 2017.

7. Valg av styremedlemmer

Møteleder viste til at generalforsamlingen skal velge nye medlemmer.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Generalforsamlingen velger følgende nye styremedlemmer til Baneservice AS:

Dagfinn Neteland

Ole Falk Hansen

Begge velges for ett år frem til ordinær generalforsamling i 2019.

Generalforsamlingen anbefaler overfor styret å velge Dagfinn Neteland til styreleder"

Styret har dermed følgende aksjonærvalgte medlemmer (gjenstående funksjonstid for medlemmene er angitt i parentes):

Dagfinn Neteland (inntil ett år)

Ole Falk Hansen (inntil ett år)

Ann Pedersen (inntil ett år)

Christel Borge (inntil ett år)

Harald Vaagaasar Nikolaisen (inntil ett år)


Det forelå ikke flere saker til behandling. Protokollen ble lest opp. Det fremkom ingen merknader, og protokollen ble godkjent og undertegnet.

Generalforsamlingen ble deretter erklært hevet.

Oslo, 19. juni 2018



Thor Svegård



Thorunn Kathrine Bakke



**DET KONGELIGE
NÆRINGS- OG FISKERIDEPARTEMENT**

Næringsministeren

Fullmakt

Nærings- og fiskeridepartementet gir herved

avdelingsdirektør Thorunn K. Bakke

fullmakt til å møte i ordinær generalforsamling i Baneservice AS tirsdag 19. juni 2018 og der utøve de rettigheter og plikter som tilkommer den norske stat ved Nærings- og fiskeridepartementet som aksjeeier i selskapet.

Oslo, . . . 2018



Torbjørn Røe Isaksen