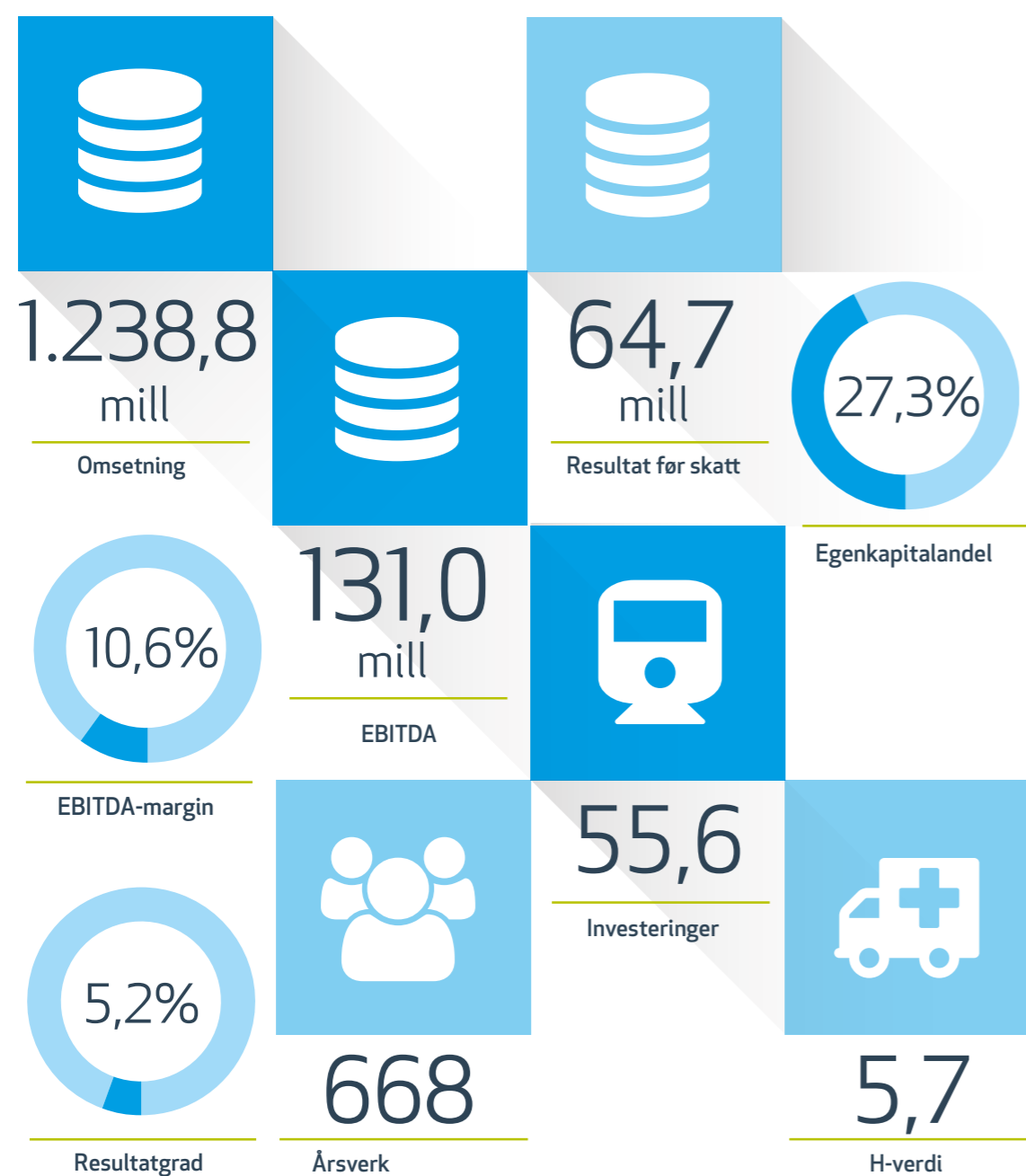




ÅRSRAPPORT 2019



Nøkkeltall 2019



Innhold

Innledning	4
Året som gikk	5
Oppkjøp av Norsk Jernbanedrift	8
Etikk og samfunnsansvar	10
Ledelsen i Baneservice AS	12
Styret i Baneservice AS	14
Styrets årsberetning 2019	16
Årsregnskap og noter 2019	20
Revisors beretning	44

NØKKELTALL	2015	2016	2017	2018	2019
Omsetning	662,7	827,9	742,5	843,2	1.238,8
EBITDA	71,6	102,5	74,9	86,6	131,0
EBITDA-margin (%)	10,8	12,4	10,1	10,3	10,6
Resultat før skatt	53,9	85,8	42,7	50,7	64,7
Resultatgrad (%)	8,1	10,4	5,8	6,0	5,2
Egenkapitalandel (%)	44,2	45,1	42,5	43,4	27,3
Investeringer	6,1	50,9	84,6	17,6	55,6
Årsverk	325	352	395	424	668
H-verdi	5,1	1,6	0	5,5	5,7

Beløp i millioner kroner

1) Eks. NJD.

Et godt og spennende år for Baneservice

Baneservice AS leverte i 2019 et resultat før skatt (EBITDA) på 161 MNOK (proformatall). Også omsetningen for 2019 var på rekordhøyde 1 642 MNOK (proformatall).

2019 var et godt år for Baneservice med oppkjøpet av Norsk Jernbanedrift som det store høydepunktet. Vi er nå den største norske baneentreprenøren i markedet. Oppkjøpet og sammenslåing av de to selskapene er et viktig tiltak for å møte markedsutviklingen mot større prosjekter, nye kontraktsformer og utenlandske konkurrenter i årene som ligger foran oss. At vi i tillegg leverer et solid resultat, viser at vi har lykkes med vårt mål om å beholde fokus på prosjektene og den operative driften, selv i en hektisk og krevende periode med sammenslåing av to selskap.

EN BRANSJE I ENDRING OG UTVIKLING

Aktiviteten i det norske jernbanemarkedet har de siste årene tatt seg betydelig opp. Det satses på jernbane, og det skjer betydelige endringer raskt. I året som gikk ble Bane NORs egenregivirksomhet, Spordrift AS operativt, og flere strekninger for persontrafikk ble lagt ut på anbud og tildelt nye aktører. En bransje i endring krever omstillingsvillige entreprenører. Oppkjøp og fullintegrering av Norsk Jernbanedrift og Baneservice er et svar på dette. Vi har sammen skapt et fremtidsrettet og robust selskap med en god ordresreserve med mange spennende prosjekter i porteføljen og bransjens beste fagfolk.

HMS OG SIKKERHET

Vi jobber i en utsatt bransje med mange faremomenter rundt oss til enhver tid. Fokus på sikkerhet og HMS er derfor ekstra viktig. Vi hadde dessverre skader i 2019, men heldigvis ingen alvorlige. Sikkerhet skal alltid komme først, og vi jobber kontinuerlig med å forbedre oss. Vi har blant annet opprettet en sikkerhetskomité som skal jobbe på tvers av divisjoner og prosjekter for å fange opp trender og sørge for læring i hele organisasjonen.



BANESERVICE SERTIFISERT SOM MILJØFYRTÅRN

Baneservice ønsker å ta en aktiv rolle i utviklingen mot et mer bærekraftig samfunn. Vi valgte derfor å sertifisere oss som Miljøfyrtårn i 2019, noe som forplikter hvordan vi tenker og handler. Et viktig tiltak for vår virksomhet er oppgradering og utvikling av maskinparken mot mer miljøvennlige maskiner.

ET GODT UTGANGSPUNKT

Baneservice har de beste forutsetninger for å lykkes i årene fremover; vi har det største kompetansemiljøet i bransjen både på fagarbeider- og ledelsessiden, den beste maskinparken, fornøyde medarbeidere og kunder, og ikke minst jobber vi i et marked som det satses

på. Oppkjøpene av RailCom i 2016 og Norsk Jernbanedrift i 2019 har også sikret oss et solid fundament med bredere nedslagsfelt i et utvidet marked. Det er opp til oss å levere, og jeg er trygg på at «nye Baneservice» vil levere prosjekter og tjenester av høy kvalitet med smarte og effektive løsninger til våre oppdragsgivere. Det 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



Året som gikk...

JANUAR

Kontraktsgenerering Kvam Kryssingsspor

Baneservice vant totalentreprisen for bygging av kryssingsspor på Kvam stasjon. 30. januar ble kontrakten med Bane NOR signert. Kontrakten omfatter alle jernbanetekniske arbeider og skal ferdigstilles i 2020.

Baneservedagene

Bedriftens årlige medarbeiderarrangement ble gjennomført på Gardermoen. På programmet stod blant annet opplæring i FSE (Forskrift om sikkerhet ved arbeid i drift og av elektriske anlegg), førstehjelpsøvelse, lederopplæring og sosialt samvær.

Miljøfyrtårn

Baneservice ble som første jernbaneentreprenør i Norge sertifisert som Miljøfyrtårn, og dette ble markert på Baneservedagene. Sertifiseringen holder en høy miljøstandard på lik linje med EMAD og ISO 14001.

FEBRUAR

HMS -prisen

Prosjektet Follobanen rive og reetablere ble tildelt HMS-prisen for 2018. Prosjektet har satt sikkerhet i høysetet over flere år, vært flinke på forebyggende arbeid og innmeldelser av hendelser, har et godt arbeidsmiljø med god trivsel og godt humør, og har satt en ny standard for hva som forventes innen HMS-arbeid i Baneservice.

Sikkerhetskomiteen besøkte KL AT Kongsvinger

Sikkerhetskomiteen i Baneservice gjennomførte sitt første prosjektbesøk for året på KL prosjektet på Kongsvingerbanen. Prosjektledelse fra Bane NOR var også med på deler av møtet. Sikkerhetskomiteen ble opprettet i 2018 og skal bidra til økt fokus på sikkerhet og erfaringsoverføring på tvers av prosjekter og avdelinger.

Lansering av trailerpakker

Baneservice sin nye trailerpakker, den første av sitt slag i Norge, ble offisielt «døpt» og presentert for kunder, samarbeidspartnere og media i slutten av februar. Lanseringen ble møtt med stor interesse, og fikk flere oppslag i bransjemagasiner i etterkant av lanseringen.

MARS

Kildesortering på Nyland

Miljøfyrtårn sertifisering forplikter. Et bedre, enklere og mer brukervennlig system for kildesortering ble iverksatt på Nyland i håp om å nå målet på minst 80 prosent sorteringsgrad

Onix Staff rulles ut i prosjektene

For å gi de ansatte bedre tilgang til informasjon om kommende jobbaktiviteter som blant annet hvor de skal jobbe, kurs og planlagt fravær, ble web-modulen av planleggingsverktøyet Onix lansert. For prosjektledelsen gir dette bedre oversikt over bemanningssituasjonen i prosjektene, samt enkel tilgang til kontaktinfo til personell.

APRIL

Arbeidene godt i gang på Ler

På prosjektet Ler Kryssingsspor utenfor Trondheim var arbeidene godt i gang i april. Profilerings- og brakeriggen og riggområdene var på plass, og prosjektet var opptatt med planlegging av påskebruddet. I en togfri periode i påsken ble det utført mye arbeid, blant annet ble det installert en ny kulvert.

Påskebrudd på Follobanen

For fjerde år på rad ble det jobbet for fullt i påsken på prosjektet Rive og reetablere på Follobanen. Om lag 80 personer og en stor maskinpark var i aktivitet på flere lokasjoner.



4



5



6

1. Baneservicedagene 2. HMS-prisen 3. Lansering trailerpakker 4. Ler Kryssingsspor 5. Nytt kontor i Bergen 6. Ny kontrakt til vaktavdelingen 7. Samferdselsminister besøker NJD 8. Ny felles ledelse 9. Pizzafest på Nyland

MAI

Ny kontrakt for FST

Baneservice ble tildelt ny kontrakt for fundamentboring i område Sør. Kontrakten omfatter 87 fundamenter på Sørlandsbanen.

Bruddhelg på Kvam

I løpet av en togfri periode på 36 timer, var det hektisk aktivitet på prosjektet Kvam Kryssingsspor i Gudbrandsdalen. Alle fagområder var involvert i arbeidene og tilbakemeldingene fra byggherre var veldig gode.

Valg av ansattrepresentanter

Tre ansattrepresentanter ble gjenvalgt til styret i Baneservice. Ansattrepresentantene som ble gjenvalgt var Ole Strøm, Tom Bragen, Ole Christian.

JUNI

Vant ny kontrakt for vinterberedskap

Baneservice og Railcom vant ny kontrakt for vinterberedskap i Stor-Oslo. Kontrakten er viktig for å holde aktiviteten oppe gjennom det som normalt sett er vår lavsesong.

Delovertagelse på Kongsvingerbanen

17. juni ble første delstrekning på prosjektet KL AT Kongsvingerbanen overlevert til en fornøyd kunde. Bane NOR uttalte at de var svært godt fornøyd med fremdriften og kvaliteten på arbeidene.

JULI

Baneservice kjøper Norsk Jernbanedrift (5/7)

5. juli annonserte Baneservice at de hadde inngått avtale om kjøp av 100 % av aksjene i Norsk Jernbanedrift (NJD). Oppkjøpet må godkjennes av Konkurransetilsynet.

Godt i gang med utvikling og forbedringer på Hauer seter

Rigg og lagerområder som Baneservice disponerer på Hauer seter oppgraderes og videreutvikles for bedre utnyttelse av området, plass, nye lagermuligheter og oppvarmet telt for vinterlagring.

Sommerbrudd og stor aktivitet på flere steder

Sommer er høysesong for arbeider på jernbanen. Mange strekninger er helt eller delvis stengt og arbeidene pågår ofte døgnet rundt. Baneservice hadde full aktivitet på mange prosjekter deriblant Follobanen, ballastrensing, sporjustering og Ler Kryssingsspor.

AUGUST

Oppkjøp av NJD godkjent i rekordfart

Konkurransetilsynet godkjente i august Baneservice sitt oppkjøp av Norsk Jernbanedrift. De to selskapene jobber videre med sammenslåingen, og har etter godkjenning fra Konkurransetilsynet lov til å samarbeide om blant annet anbud, prosjekter, personell og maskiner.

Trailerpakkerens første offisielle oppdrag

På prosjektet Kvam Kryssingsspor hadde Baneservice sin nyinnkjøpte trailerpakker, populært kalt «Knerten» sitt første offisielle oppdrag. Flere oppdrag er allerede planlagt på Holtet Base for NRC og Sporveien.

SEPTEMBER

Kontraktsignering Eidsvoll Nord – Langset

Baneservice inngikk kontrakt med Hæhre Entreprenør AS om de jernbanetekniske arbeidene på InterCity (IC) prosjektet Eidsvoll Nord – Langset. Kontakten har en verdi på 240 MNOK og omfatter alle jernbanetekniske fag, bortsett fra signal. Parsellen Venjar - Eidsvoll Nord er det Norsk Jernbanedrift som har for NCC. Det sammenslåtte selskapet vil derfor ha en sterk tilstedeværelse på IC prosjektet og ser gode muligheter for synergier mellom de to prosjektene.



7



8



9

Rekordlavt sykefravær

I september kunne Baneservice registrere det laveste akkumulerte sykefraværet siden 2006. Sykefraværet i bedriften viser 3,7 %, betydelig lavere enn landsgjennomsnittet for bransjen som ligger på 5,1 %. Måltrettet og inkluderende arbeid med reduksjon i sykefraværet har gitt resultater.

Infomøte og pizzafest på Nyland

Behovet for informasjon er stort i en oppkjøps og sammenslåingsprosess. I september ble det avholdt informasjonsmøte på Nyland, med påfølgende pizzafest i lagerhallen på Nyland.

OKTOBER

Åpning av kontor i Bergen

Det er forventet stor aktivitet på sporvei og jernbane i Bergensregionen i årene fremover og Norsk Jernbanedrift har allerede flere prosjekter i og rundt Bergen. Åpningen av et eget kontor i Bergen er et viktig signal på at selskapet ønsker å satse i regionen.

Reparasjon på Kongevognen

Også Kongen kjører tog, han har sin egen vogn; Kongevognen. Da omformer/hjelpstrøm på vognen trengte reparasjon kunne Elektroverkstedet bistå Mantena raskt og effektivt. Oppdraget var litt utenom det vanlige, men tilbakemeldingene var svært gode og viser viktigheten og styrken til Elektroverkstedet.

NOVEMBER

Ny stor kontrakt til vaktavdelingen

Også i Drammensregionen og sørover skjer det mye på jernbanen for tiden. De store utbyggingsprosjektene Drammen - Kobbervikdalen (UDK) og Nykirke - Barkåker (UNB) er i gang, og Baneservice vant

kontrakten på leveranse av sikkerhetsmannskap til prosjektene. Kontrakten har en varighet på 6 år, pluss et års opsjon.

Åpning av Kvam Kryssingsspor

Fredag 15. november ble åpningen av Kvam kryssingsspor høytidelig markert på Kvam stasjon med representanter fra lokalpolitikken, Bane NOR og media tilstede. Baneservice har hatt ansvaret for totalentreprisen, og var selvstøtt med på markeringen.

DESEMBER

Samferdselsminister besøkte Norsk Jernbanedrift

2. desember fikk Norsk Jernbanedrifs hovedkontor i Porsgrunn besøk av Samferdselsminister Jon Georg Dale. Han fikk møte representanter fra Norsk Jernbanedrift og Baneservice, sett på maskiner og utstyr.

Ny felles ledelse og ny organisasjonsstruktur

Fra desember har Baneservice og Norsk Jernbanedrift felles ledelse og en ny organisasjonsstruktur. Ingvild Storås fortsetter som administrerende direktør for selskapet. Ny ledergruppe har representanter fra begge selskap. Felles ledelse var et viktig steg i arbeidet med å slå de to selskapene sammen til ett.

Vi trives på jobben

Resultatene fra årets medarbeiderundersøkelsen viser at vi trives på jobb. I undersøkelsen kommer det frem at vi føler oss trygge på jobb, har kollegaer som bryr seg om oss, og at vi er villig til å yte det lille ekstra for at Baneservice skal lykkes. Norsk Jernbanedrift har gjennomført egen medarbeiderundersøkelse, også de får svært gode resultater. I 2020 skal det gjennomføres medarbeiderundersøkelse for det sammenslåtte selskapet.

Oppkjøp av Norsk Jernbanedrift

5. juli kunne Baneservice informere om at selskapet hadde inngått avtale om kjøp av 100 % av aksjene i Norsk Jernbanedrift Holding AS (NJD).

Baneservice har over flere år hatt en vekststrategi. Oppkjøpet av Norsk Jernbanedrift er i tråd med denne strategien og bidrar til å nå ambisjonen om å være den ledende baneentreprenøren i Norge.

Hensikten med oppkjøpet av NJD var å integrere selskapet i Baneservice, og på den måten bygge et slagkraftig norsk selskap som kunne konkurrere om større og mer komplekse prosjekter, samt ta opp konkurransen med utenlandske aktører i markedet.

- Dette er en viktig milepæl for begge selskaper. Markedet er i vekst, kontraktene blir stadig større og mer komplekse, og dette stiller økte krav til oss som entreprenører. Sammen blir vi nå en betydelig sterkere aktør med forbedret konkurransekraft. Vi blir en fremtidsrettet leverandør som vil bygge miljøvennlig og bærekraftig infrastruktur for våre kunder, sa administrerende direktør Ingvild Storås i pressemeldingen som ble sendt i forbindelse med oppkjøpet

GODKJENNES AV KONKURRANSETILSYNET

Oppkjøpet måtte godkjennes av Konkurransetilsynet, og selskapet så for seg en betydelig lenger behandlingstid som er normalt ved denne type oppkjøp.

Kun tre dager etter søknaden ble sendt inn kom godkjenningen fra Konkurransetilsynet.

TO SELSKAP SKAL BLI TIL ETT

Med godkjenning fra Konkurransetilsynet på plass kunne arbeidet med å bygge et felles selskap raskt settes i gang, og de to selskapene hadde nå lov til å samarbeide om anbud, prosjekter, mannskap og maskiner. Parallelt ble det satt i gang et integreringsprosjekt som jobbet med sammenslåing og hvordan det nye selskapet skulle struktureres.

Høsten 2019 var hektisk og mye arbeid ble lagt ned for å finne formen til det nye selskapet. Samtidig var det viktig å skjeme den daglige driften og prosjektene mest mulig. Tillitsvalget og representanter fra de ansatte var med i arbeidsgruppene. I desember ble ny organisasjonsstruktur og felles ledelse presentert. Den nye ledergruppen består av representanter fra begge selskaper, ledet av administrerende direktør Ingvild Storås.

EN STOR NORSK AKTØR I MARKEDET

Baneservice og Norsk Jernbanedrift har levert gode resultater de siste årene, og har tidenes beste ordrereserver. Begge selskapene har utviklet en god sikkerhetskultur gjennom systematisk arbeid med HMS over flere år. Det samlede selskapet vil ha det største fagmiljøet i bransjen, og den mest moderne og omfattende maskinparken. Det nye konsernet vil få en omsetning på ca. 1,7 milliarder kroner og ha over 600 ansatte.



Ledere og nøkkelpersoner fra Baneservice og Norsk Jernbanedrift var samlet til felles kultur -og strategisamling på Kongsberg i oktober.



Interimlogo ble presentert i oktober og benyttes inntil navn og ny logo for det sammenslåtte selskapet er besluttet.

Etikk og samfunnsansvar

BÆREKRAFTIG OVER TID

Etikk og samfunnsansvar er forankret i Baneservice' 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 banetekniske 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.

Arbeidet med samfunnsansvar er fokusert innenfor følgende hovedområder og med ambisjonsnivå som vist under innenfor hvert av områdene:



Baneservice ble sertifisert som Miljøfyrtårn i januar 2019.

Område	Ambisjon
Helse, miljø og sikkerhet	Ingen alvorlig skader
Miljø og klima	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.

FRA STRATEGI TIL KONKRETE AKTIVITETER

Disse hovedområdene ligger til grunn for konkrete aktiviteter som følges opp i virksomheten gjennom året. Aktiviteter og måldata for det enkelte år vedtas av styret og status for måloppnåelse rapporteres til styret to ganger i året. Rapporteringen inngår i virksomhetens ordinære målstyringsprosess. Mål og måloppnåelse er tilgjengelig på konsernets nettsider.

I 2019 ER FØLGENDE AKTIVITETER GJENNOMFØRT. EN DEL AV DISSE VIDEREFØRES I 2020:

HMS:	Fortsatt systematisk arbeid for å oppnå ambisjonen om ingen fraværsskader.
Miljø og klima:	Selskapet ble sertifisert som Miljøfyrtårn i januar 2019. Andel av innkjøp av miljømerkede varer har økt. Løpende utskifting av maskin- og utstyrspark til mer miljøvennlig utstyr. Økning i andel el-biler.
Etikk og etterlevelse:	Vedatt etiske retningslinjer for det sammenslåtte nye selskapet etter fusjonen med NJD.
Antikorrupsjon:	Antikorrupsjonsprogrammet evaluert i forbindelse med årlig ledelsens gjennomgåelse og internrevisjoner.
Medarbeiderutvikling:	Videreført og videreutviklet lederutviklingsprogram for operative ledere. Stillet krav om at kvinnelige kandidater skal være presentert i forbindelse med rekruttering i tekniske/operative funksjoner. Gjennomført årlig medarbeidertilfredshetsundersøkelse med høy deltagelse og god score.

Baneservice inngikk i 2015 et langsiktig samarbeid med Norsk Luftambulans for å støtte deres livsviktige arbeid med å gi akutt syke og alvorlig skadde mennesker i Norge kvalifisert akutt medisinsk hjelp i tide. Samarbeidet ble utvidet i 2019 i forbindelse med oppkjøpet av NJD.



INGVILD STORÅS
Administrerende direktør

Ingvild Storås har fra august 2012 vært administrerende direktør i Baneservice.

Storås kommer fra stillingen som avdelingsdirektør i Block Watne. Hun har mange års erfaring fra ulike lederstillinger i bygg- og anleggsbransjen, bl.a fem år som regionsjef i Mesta og tretten år i Statens vegvesen.

Storås er utdannet sivilingeniør fra NTH i Trondheim.



MORTEN FROGNER
CFO

Morten Frogner er fra 1. desember CFO i Baneservice AS. Han har tidligere vært vært ansatt som direktør for forretningsutvikling i selskapet. Frogner har bred erfaring fra finansfunksjoner i børsnoterte og privateide selskaper, innen blant annet M&A, treasury, investør relations, strategi og eierstyring.

Frogner er utdannet siviløkonom fra handelshøgskolen BI.



KJETIL NEVSTAD
Direktør Produkt og Utvikling

Kjetil Nevstad er fra 1. desember direktør for produkt og utvikling. Han kommer fra stillingen som prosjektdirektør for 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.



KJELL MYHR
Prosjektdirektør Baneteknikk

Kjell Myhr er fra 1. desember prosjektdirektør for Baneteknikk i Baneservice AS. Han kommer fra stillingen som divisjonsdirektør entreprise i Norsk Jernbanedrift. Myhr har lang erfaring fra bygg, anlegg og produksjon, blant annet som fabrikk sjef for Aaltvedt Betong og prosjekteringsleder i Jernbaneverket.

Myhr er utdannet sivilingeniør innen bygg og anlegg fra NTNU.



TERJE WILHELMSEN
Prosjektdirektør Utbygging

Terje Wilhelmsen har vært ansatt i Baneservice siden 1994, og har omfattende erfaring innen ledelse og prosjektstyring. Han har hatt ulike lederstillinger i Baneservice og kommer fra stillingen som prosjektdirektør for jernbanetekniske prosjekter i Baneservice.

Wilhelmsen er utdannet elektroingeniør fra Gjøvik Ingeniørhøgskole.



ERIK HEDVALD NILSEN
Prosjektdirektør maskin

Erik Hedvald Nilsen er fra 1. desember Divisjonsdirektør i Maskindivisjonen i Baneservice AS. Han kommer fra stillingen divisjonsdirektør for maskintjenester i Norsk Jernbanedrift. Hedvald Nilsen har i tillegg erfaring fra Kongsberg Maritime, CGG og Marinen.

Hedvald Nilsen har en MBA fra Heriot-Watt University i Skottland og en Bachelor grad i militære studier fra Forsvarets høgskole.



ANN-CHRISTIN GUSSIÅS
Direktør HR

Ann-Christin Gussiås har vært leder for HR-avdelingen i Baneservice siden august 2015. Hun har tidligere jobbet som HR-direktør i Arcus Gruppen og i Coor Service Management, samt som HR-Manager i Ringnes. I tillegg har hun hatt ulike stillinger i Orkla systemet.

Som leder for HR avdelingen har hun også lederansvar for kommunikasjon i Baneservice.

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



ASTRI THUESEN
Direktør Kvalitet, HMS og Ytre miljø

Astri Thuesen er fra 1. desember direktør for Kvalitet, HMS og Ytre Miljø i Baneservice AS. Hun kommer fra stillingen som Kvalitets- og HMS sjef i Norsk Jernbanedrift. Thuesen har lang erfaring fra lignende stillinger, blant annet som HMS/QA sjef i Infranord Norge AS, samt flere kvalitets- og HMS stillinger i Mesta, Statoil Detaljhandel og TINE.

Thuesen har en mastergrad fra NMBU (tidligere Norges Landbrukshøgskole).



Styret i Baneservice AS



DAGFINN NETELAND

Født: 1960
Stilling: Administrerende direktør i Fjord 1
Styreleder siden: 2018

Dagfinn er utdannet ingeniør, med tillegg-uddanninger 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: Prosjektleder i Leonard Nilsen & Sønner AS (LNS)
Styreleder 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
Styreleder 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.



JILL AKSELSEN

Født: 1969
Stilling: Administrerende direktør i J.B Uglund Eiendom AS
Styreleder siden: 2019

Jill er utdannet jurist fra Universitetet i Oslo. Hun har tidligere vært regiondirektør/juridisk leder i WSP Norge AS (tidligere Faevo Prosjektledelse AS) og har erfaring fra prosjektutvikling og prosjektledelse innen bygg og eiendom. Akselsen har også erfaring fra departement, Telenor, PwC, kommune og advokatvirksomhet, i tillegg til bred styreerfaring.



HARALD VAAGAASAR NIKOLAISEN

Født: 1967
Stilling: Administrerende direktør i Statsbygg
Styreleder 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 Jernbaneverket og har erfaring fra NSB, Norsk Hydro og Statoil. Han er styreleder i veiselskapet Nye Veier AS.



OLE CHRISTIAN ROGNLIEN

Født: 1983
Stilling: Prosjektleder i Baneservice
Styreleder 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: Prosjektleder i Baneservice
Styreleder siden: 2017

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



TOM BRAGEN

Født: 1958
Stilling: Fagarbeider i Baneservice
Styreleder siden: 2013

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

Styrets årsberetning 2019

Baneservice AS leverte nok et godt år i 2019, med rekordhøy omsetning og svært godt resultat. Høydepunktet i 2019 var gjennomføring av oppkjøpet av Norsk Jernbanedrift Holding AS, som befestet konsernets posisjon som den største og mest lønnsomme banetekniske entreprenøren i Norge. Styret anser at konsernet dermed er godt rustet for å ta del i den forventede veksten i jernbanemarkedet i de kommende årene.

OVERSIKT OVER VIRKSOMHETEN

Morselskapet Baneservice AS er 100 % eid av den norske stat. Fra 1.1.2016 ligger forvaltningen av eierskapet i Nærings- og fiskeridepartementet.

Den norske virksomheten var frem til 28. august 2019 organisert i morselskapet Baneservice AS og de deleide datterselskapene RailCom AS (57 %). I Sverige er konsernet representert gjennom det heleide datterselskapet Baneservice Skandinavia AB. 28. august 2019 overtok Baneservice AS samtlige aksjer i NJD Holding AS med fem datterselskaper. De heleide selskapene ble fusjonert inn i Baneservice AS i april 2020 med regnskapsmessig virkning fra 1.1.2020.

Visjonen til Baneservice er «Først i sporet» og forretningsideen er å være den ledende leverandøren av tjenester og produkter til baneteknisk infrastruktur.

Konsernets viktigste kunde er Bane NOR. Konsernet utfører også oppdrag for

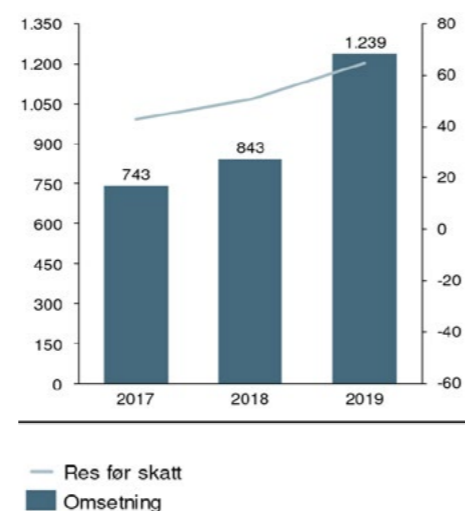
Sporveien AS, og er underentreprenør for andre større hovedentreprenører som opererer innenfor jernbane- og sporveismarkedet i Norge. I Sverige er Göteborg Hamn største kunde.

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

HOVEDTREKK I 2019

Konsernets omsetning i 2019 var MNOK 1.238,8 (843,2) og konsernets resultat før skatt MNOK 64,7 (50,7). Omsetnings- og resultatøkningen fra 2018 skyldes både en betydelig omsetningsvekst for kjernevirksomheten og overtagelse av aksjene i NJD Holding AS som hadde regnskapsmessig virkning fra 1. september 2019.

Konsernets omsetning og resultat har hatt følgende utvikling de seneste årene (MNOK):

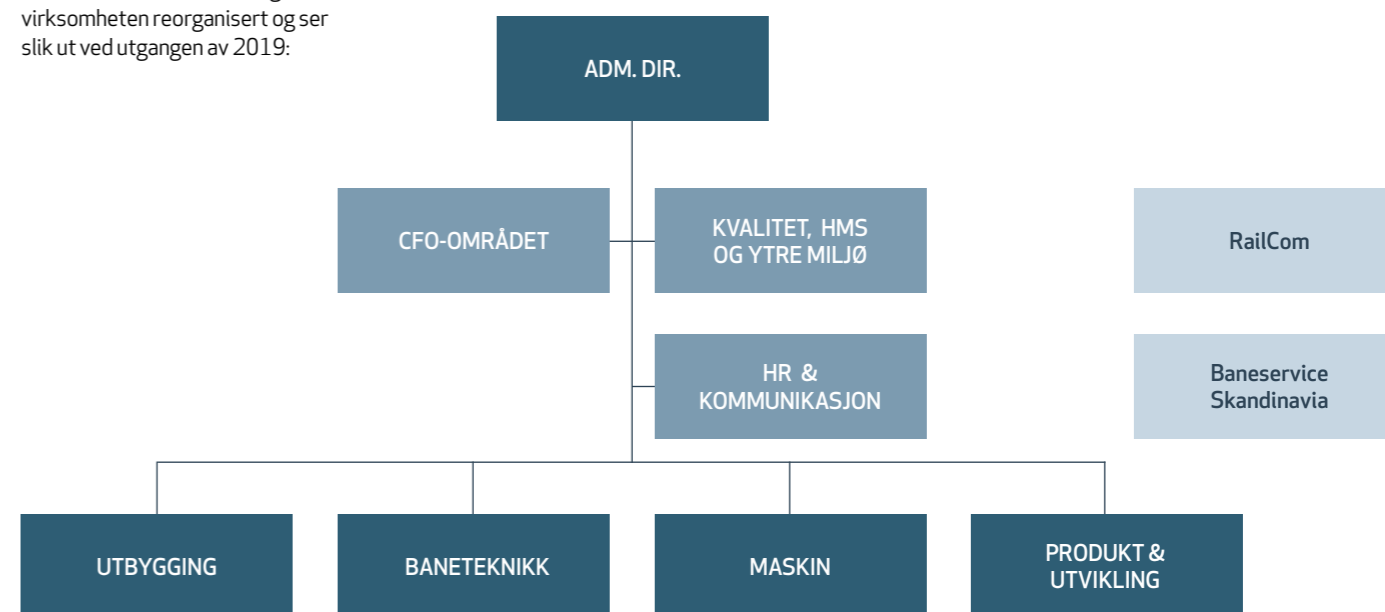


NJD er inkludert fom sept. 2019

VIRKSOMHETEN I 2019

BANESERVICE AS:

I forbindelse med kjøpet av Norsk Jernbanedrift Holding AS ble virksomheten reorganisert og ser slik ut ved utgangen av 2019:



Bakgrunnen for kjøpet av Norsk Jernbanedrift var et ønske om å danne en slagkraftig og konkurransedyktig aktør i det norske markedet for banetekniske arbeider. Konsernets største kunde, Bane NOR, øker prosjektstørrelsen. Dette medfører igjen økt konkurranse fra store, utenlandske aktører. Gjennom oppkjøpet, og den etterfølgende fusjonen i april 2020, settes konsernet bedre i stand til å møte denne konkurransen. Kompetansen på gjennomføring av store prosjekter og tilgangen på kompetent arbeidskraft øker. Videre har konsernet iverksatt effektiviseringsplaner som reduserer den relative andelen faste kostnader.

Baneservice og konsernet Norsk Jernbanedrift er i løpet av høsten 2019 og 1. kvartal 2020 blitt fullt integrert. Integrasjonen har skjedd både gjennom en fusjonsprosess og reorganisering av virksomhetene som nevnt over, men også gjennom et betydelig kultur- og strategiarbeid. Det er styrets mål at konsernet skal fremstå, og operere, som én enhet i 2020.

Prosjekter i 2019

Oppdraget «JBT Rive/reetablere», en kontrakt på Follobanen for Bane NOR, var også i 2019 det største enkeltprosjektet i konsernet. Arbeidene startet i januar 2016. Oppdraget er en utførelsesentreprise og omfatter riving og reetablering av jernbanetekniske anlegg på Oslo S, Loenga og Søndre Portal. Opprinnelig ferdigstillelse var høsten 2019, men prosjektet ble forlenget med ett år i forbindelse med forsinkelsen av Follobaneprojektet. Forventet ferdigstillelse er nå høsten 2020.

Innenfor maskinelt sporvedlikehold er det utført tyngre vedlikeholdsoppgaver, i hovedsak for Bane NOR. I 2019 ble det utført ballastrensing på Bergensbanen og på Dovrebanen på en treårig kontrakt som ble inngått i januar 2018. Det er gjennomført sporjustering på de fleste strekninger i Sør-Norge i 2019 i forbindelse med kontrakten om sporjustering i Sør-Norge inngått med Bane NOR i 2017. Kontrakten har en varighet til 2021.

På strekningen Lillestrøm – Disenå har konsernet arbeidet med fornyelse av kontakt-

ledningsanlegget for Bane NOR siden september 2018. Planlagt ferdigstillelse er 1. april 2021.

I 2019 er det gjennomført to totalentrepriser for Bane NOR, henholdsvis Ler og Kvam kryssingsspor. Arbeidene på Ler startet i påsken 2019 og vil pågå til sommeren 2020. På Kvam ble arbeidene i sin helhet gjennomført i perioden mars til oktober 2019.

Det er også utført banetekniske arbeider i Kvalaberg Verksted for AF Gruppen. Dette var et samarbeidsprosjekt mellom kjernevirksomheten og PowerOn.

Konsernet har flere rammeavtaler med Bane NOR, både på Bergensbanen og i Oslokorridoren, som bidrar til betydelige inntekter og resultatbidrag.

Ordreservere

Den samlede ordreserven var på MNOK 2.149 ved utgangen av 2019, en økning fra MNOK 1.201 ved årets inngang. Kjøpet av NJD Holding bidrar til betydelig økning i ordreserven. Det er i hovedsak

konsernets kjernevirksomhet som har hatt et løft i ordreserven i løpet av året. De største kontraktene som er vunnet er:

- Installasjon av ERTMS i jernbanespor for Siemens Mobility. Prosjektet løper frem til 2034.
- Lieråsen tunnel for Bane NOR. Prosjektet skal ferdigstilles i 2020.
- Nytt dobbeltspor Eidsvoll Nord - Langset som underentreprenør for Hæhre Entreprenør. Prosjektet er påbegynt og skal ferdigstilles i 2023.
- Totalentreprisen for Kvam kryssingsspor for Bane NOR. Prosjektet ble levert ferdig høsten 2019.

Ordreserven for produksjon i 2020 er 1.120 MNOK, noe som gir konsernet et godt utgangspunkt for året.

Baneservice Skandinavia AB:

Det svenske heleide datterselskapet Baneservice Skandinavia AB har i 2019 videreført tre langsiktige oppdrag på skifte-tjenester på henholdsvis Göteborg Hamn, i Halmstad og på Bro utenfor Stockholm. I tillegg har selskapet utført godstransport for selskapet Ardagh på strekningen Göteborg og Limmared. Selskapet har også i 2019 drevet svært lønnsomt, med god styring og effektiv drift, og som har gitt et meget godt driftsresultat.

Selskapet vant en kontrakt for beredskapslokomotiv som vil gi selskapet økt omsetning i 2020. I januar ble det meddelt at selskapet ikke er innstilt som leverandør på ny kontrakt for Göteborg Havn.

RailCom AS:

Datterselskapet RailCom AS leverer bane-tekniske entreprenørtjenester til jernbane, t-bane og trikk. Omsetningen i 2019 ble noe lavere enn i året før pga forskyvinger av produksjonen til 2020 i enkelte prosjekter. Det har vært et godt samarbeid 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 2019.

PowerOn AS:

Datterselskapet PowerOn AS sine hovedprodukter er systemleveranser til koblings-

stasjoner, transformatorstasjoner og maste-punkt. Markedssegmenter er jernbane og kraftproduksjon. Selskapet har hatt en sterk vekst siden oppstarten i 2015, og ble Gaselle-bedrift i 2019. PowerOn hadde også i 2019 gode resultater. Selskapet har god ordreserve og har blant annet vunnet flere viktige ramme-avtaler med Bane NOR på leveranser av produkter.

ÅRSREGNSKAPET

Konsernets omsetning i 2019 var MNOK 1.238,8 (843,2) og konsernets resultat før skatt MNOK 64,7 (50,7).

Kontantstrøm, investeringer, finansiering og likviditet

Konsernets kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i 2019 var MNOK 95,8 (17,1). Avviket mellom driftsresultatet og kontantstrømmen fra operasjonelle aktiviteter skyldes i hovedsak endring i kundefordringer/leverandørgjeld og avskrivninger. Samlede investeringer i 2019 i konsernet var MNOK 55,6 (17,6), og har gått til innkjøp eller oppgraderinger av maskiner og utstyr som er mer miljøvennlige og øker konsernets drifts-sikkerhet. Konsernets likviditetsbeholdning pr. 31.12.2019 var MNOK 127,5 (214,6). Totalkapitalen for konsernet var ved utgangen av året MNOK 1.117,1 (612,2). Egenkapitalandelen i konsernet pr. 31.12.2019 var 27,3 % (43,4), og morselskapets egenkapitalandel var 31,1% (47,5). Konsernet og morselskapets finansielle stilling på balanse-dagen 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 oppdrags-givere.

FORUTSETNING OM FORTSATT DRIFT

Styret mener at fremlagt resultatregnskap og balanse med tilhørende noter gir et rettvise-

ildeav 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.

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 satsingsområder. I løpet av 2019 har konsernet hatt til sammen 15 lærlinger og praksiskandidater. 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 2019 ble arrangert på Gardermoen.

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.

HELSE, MILJØ OG SIKKERHET

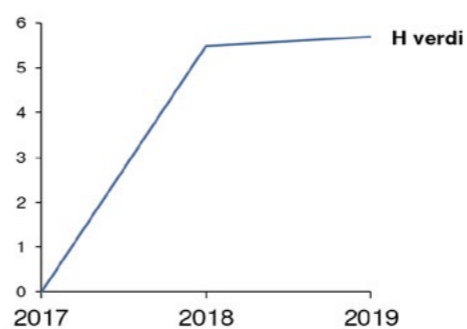
Sykefraværet i morselskapet i 2019 var på 4,1 % (5,5), og i konsernet 4,0 % (5,6). Baneservice AS er en IA-bedrift og har et systematisk opplegg for individuell oppfølging av den enkelte sykemeldte.

Arbeidsmiljøet vurderes som godt. Den årlige medarbeidertilfredshetsmålingen i morselskapet ble gjennomført i oktober/november og hadde en svarprosent på 80 % (80). Totalscore på medarbeiderengasjement-sindeksen var på 5,0 (4,9) av 6. Også i NJD-selskapene er det gjennomført medarbeidertilfredshetsmåling i løpet av høsten som viser høy trivsel blant de ansatte. Morselskapets arbeidsmiljøutvalg har hatt regelmessige møter i løpet av året.

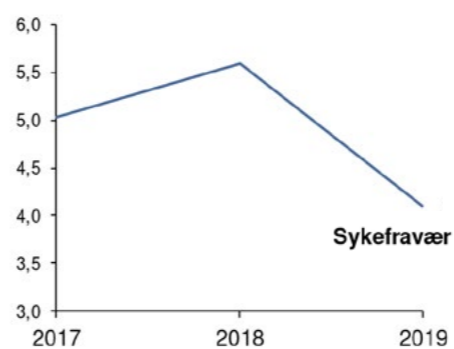
Konsernet har en nullvisjon for skader. I mange år har det vært arbeidet systematisk for

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. I 2019 hadde konsernet imidlertid en økning i antall fraværsskader, til totalt 8 skader, hvorav fem var i Baneservice AS og tre i NJD-selskapene. Ingen av skadene var alvorlige. Selskapet er ikke tilfreds med utviklingen og har iverksatt ytterligere tiltak for å begrense antallet skader i fremtiden.

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 Best sammen-dagene 2020 ble HMS-prisen for 2019 tildelt prosjektene Kvam kryssingsspor og enheten Brulaget for å ha gjennomført prosjektene uten fraværsskader, tydelig fokus på arbeidsmiljø og med god trivsel.



NJD er inkludert fom sept. 2019



Gjelder kun morselskapet for oppkjøp av NJD.

BÆREKRAFT

Baneservice benytter FNs bærekraftsmål som et rammeverk for arbeidet med bærekraft og arbeider aktivt for å identifisere mulighetene for selskapet for å bidra til oppfyllelsen av disse. Det er satt konkrete mål innenfor mangfold, miljø og arbeidsforhold. Det er også iverksatt tiltaksplaner innenfor disse områdene, samt oppfølgingsrutiner.

MANGFOLD OG KJØNSBALANSE

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, funksjonsnedsettelse og religion eller livssyn. Konsernet arbeider for å fremme lovens formål innenfor virksomheten. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering. Det er ikke mottatt varsler om brudd på konsernets policy og retningslinjer innenfor området i 2019.

Ved utgangen av 2019 var det 630 fast ansatte i konsernet, hvorav 309 var ansatt i morselskapet. Konsernet opererer i en bransje som er svært mannsdominert. 41 av de ansatte i de norske selskapene 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 konsernets ledergruppe er tre av åtte medlemmer kvinner, inklusive administrerende direktør.

Baneservice har som mål å øke andelen kvinner i operative og tekniske stillinger i selskapet. I 2019 har det vært gjennomført en rekke tiltak for å øke interessen blant kvinner for å jobbe i bransjen og i selskapet. Baneservice var blant annet med på å stifte Diversitas, Norges ledende nettverk for mangfold og kjønnsbalanse i bygge- og anleggsbransjen. Videre deltok selskapet også i både yrkesfagskampanje og 8. mars-kampanje med kvinner i bygge- og anleggsnæringen som tema.

Konsernet har som mål å være en arbeidsplass hvor det ikke forekommer diskriminering på

grunn av nedsatt funksjonsevne. Det foretas individuell tilrettelegging av arbeidsplass og arbeidsoppgaver for ansatte som har behov for det i den grad det er mulig.

SAMFUNNSANSVAR

Konsernet har etablert retningslinjer for arbeidet med samfunnsansvar som beskriver hvordan virksomheten arbeider innenfor områdene menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, miljø/klima og arbeidet mot korrupsjon. Som en del av samfunnsansvaret inngår også konsernets etiske regelverk. De etiske retningslinjer beskriver hvordan ansatte i konsernet skal forholde seg til mobbing/trakassering, konkurranselovgivningen, bruk av sosiale medier, brudd på regelverket for HMS og arbeidstid etc. Arbeidet med konsernets samfunnsansvar i 2019 har i tillegg hatt fokus på tiltak innenfor miljø og klima samt tiltak for å øke antall kvinner i tekniske/operative stillinger.

Styret mener at selskapets arbeid med samfunnsansvar har innfridd forventningene som ble stilt ved inngangen til året.

YTRE MILJØ

Det er et mål for konsernet å verne det ytre miljøet knyttet til virksomhetens drift. Konsernet ivaretar miljøkrav som myndighetene og kundene stiller til arbeid på det norske og svenske jernbane- og sporveisnett. I januar 2019 ble morselskapet sertifisert som miljøfyrtårn.

Baneservice jobber målrettet med flere tiltak for å redusere selskapets påvirkning på det ytre miljø. Blant de viktigste tiltakene er avfallssortering i prosjektene og utskifting av maskinparken til mer moderne og miljøvennlige maskiner. Allerede i 2015 startet morselskapet en fornying av maskinparken og har bl.a. anskaffet tre nye sporjusteringsmaskiner i perioden frem til 2019. Maskinene erstatter tilsvarende maskiner fra 90-tallet, og har vesentlig bedre miljøstandard. I tillegg er en stor andel av den øvrige maskinparken modernisert. Etter denne maskinutskiftingen er den gjennomsnittlige alderen på maskinparken betydelig redusert. Morselskapet har også investert i elbiler.

Konsernets virksomhet har ikke ført til alvorlige miljøskader i 2019.

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 nettsider.

FRAMTIDSUTSIKTER

Baneservice er den ledende entreprenøren innen banetekniske arbeider i Norge. Styret mener utviklingen i de siste årene viser at virksomheten er i stand til å tilpasse seg svingende markedsvolum, og samtidig ha fokus på vekst i tråd med den langsiktige strategien. Gjennom kjøpet av NJD Holding AS er konsernet enda bedre rustet til å møte den forventede økte konkurransen i markedet fremover. Konsernet opprettholdt sin posisjon som den dominerende leverandøren av jernbanetekniske tjenester til Bane NOR i 2019.

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 en 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. Etter oppkjøpet av NJD-selskapene høsten 2019 har konsernet styrket sin konkurransekraft ytterligere og har økt kapasitet og kompetanse til å ta en betydelig markedsandel i det voksende markedet fremover.

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. Planlagt satsing på nye dobbeltsporstrækninger videreføres, og flere store utbyggingsprosjekter er ute i anbudsmarkedet. Den pågående jernbanereformen forventes å gi betydelig økt konkurranseutsetting innen drift og vedlikehold på sikt. Bane NOR etablerte selskapet Spordrift AS i 2018, og første konkurranse innenfor drift og vedlikehold er planlagt utlyst i 2021.

Forutsigbarhet og langsiktighet i markedet er viktige forutsetninger for at konsernet skal kunne videreføre satsingen på maskininvesteringer 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.

I likhet med mange andre selskap er konsernet påvirket av koronapandemien i 2020. Det er iverksatt et systematisk arbeid for å redusere de negative konsekvensene, både gjennom

å forhindre smitte på arbeidsplassen, sikre aktivitet i prosjektene og sikre likviditet gjennom året. Konsernet jobber tett med bransjeorganisasjonen for å få best mulige rammebetingelser for virksomheten i denne situasjonen. Bane NOR, som konsernets viktigste kunde, har uttalt at de ønsker å opprettholde aktiviteten i prosjektene. Det er videre løpende dialog med selskapets hovedbankforbindelse for å minimere risiko for ekstra finansrelaterede kostnader, samt å sikre likviditet. Det er for tidlig å konkludere på hvor store følger pandemien vil få for konsernet i 2020. Pr. mars 2020 er ingen ansatte permittert og produksjonen går som planlagt. Den har ingenting med koronatiltak å gjøre.

Kredittrisikoen vurderes som lav da kundene i hovedsak er offentlige.

DISPONERING AV ÅRETS RESULTAT I MORSELSKAPET:

Pr. 31.12.2019 er morselskapets egenkapital MNOK 272,5 (246,2).

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i Baneservice AS:

Avsetning til utbytte:	MNOK 8,7
Til annen egenkapital:	MNOK 26,3
Totalt disponert:	MNOK 35,0

2. april 2020


Dagfinn Neteland
Styrets leder


Ann Pedersen


Jill Akselsen


Harald V. Nikolaisen

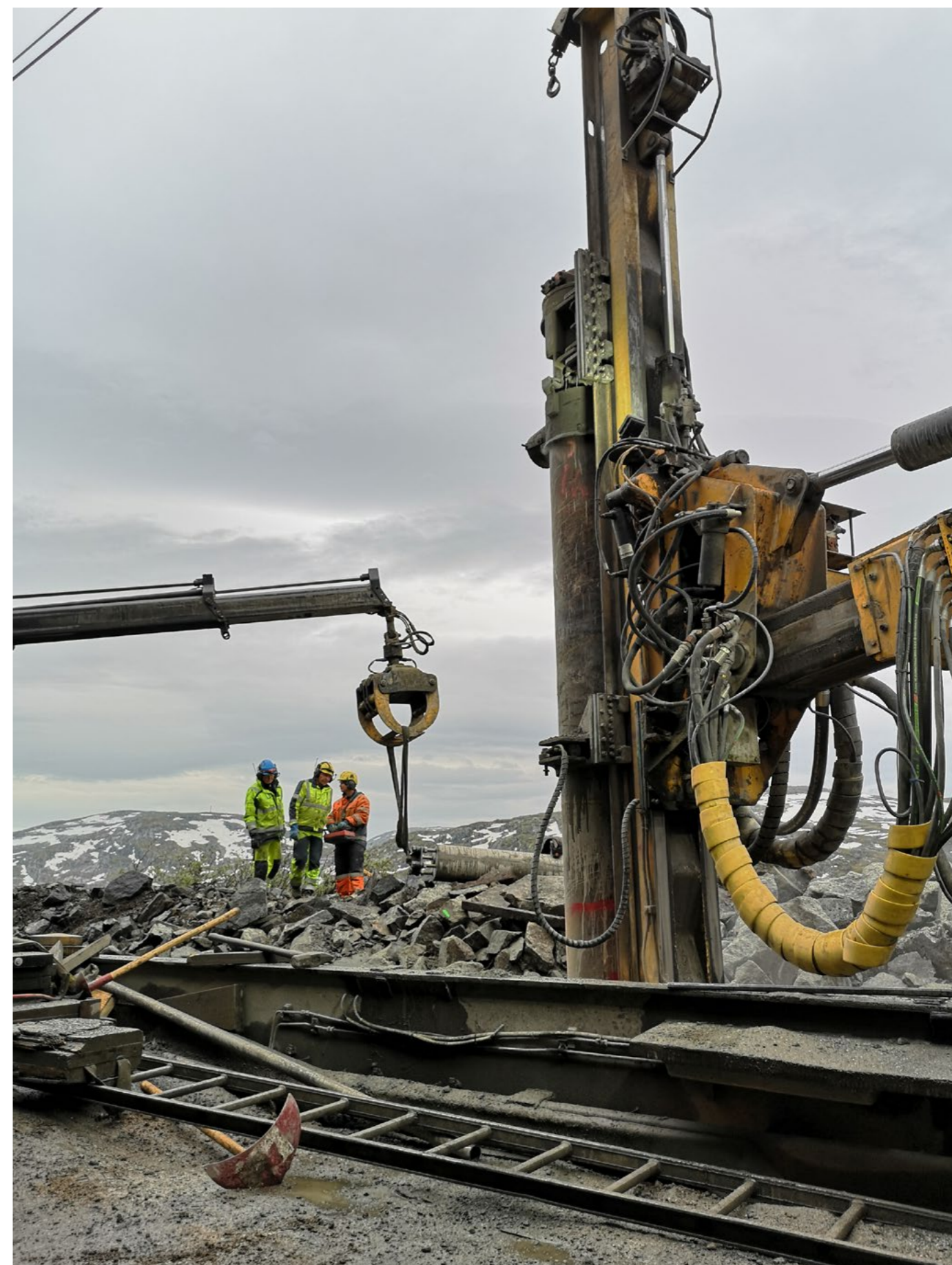

Ole Falk Hansen


Ole Strøm


Ole Christian Rognlien


Tom Bragen


Ingvild Storås
Adm.dir.



Årsregnskap og noter 2019

Resultat	23	
Balanse	24	
Kontantstrøm	26	
<hr/>		
Noter	27	
Note 1	Regnskapsprinsipper	27
Note 2	Salgsinntekter	29
Note 3	Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.m.	30
Note 4	Varige driftsmidler	33
Note 5	Skatt	35
Note 6	Varer	36
Note 7	Bankinnskudd	36
Note 8	Egenkapital og aksjonærinformasjon	36
Note 9	Pensjoner	37
Note 10	Rentebærende lån og kassekreditt	39
Note 11	Prosjekter	39
Note 12	Pantstillelser og garantiansvar	40
Note 13	Transaksjoner med nærstående parter	41
Note 14	Usikkerhet og betingede utfall	41
Note 15	Aksjer i datterselskap og tilknyttet selskap	42
Note 16	Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader	42
Note 17	Immaterielle eiendeler	43
Note 18	Hendelser etter balansedagen	43

Resultat

KONSERNET				MORSELSKAPET	
2019	2018	Beløp i NOK 1000	Note	2019	2018
1 237 326	826 567	Salgsinntekter	2, 11	791 918	585 310
1 434	16 584	Gevinst ved salg av anleggsmidler	4	848	15 146
1 238 760	843 151	Sum driftsinntekter		792 766	600 456
424 355	225 487	Varekostnad og underentreprenører	13	293 541	140 016
472 925	346 466	Lønnskostnad	3, 9	295 941	263 761
41 953	26 972	Av- og nedskrivning varige driftsmidler	4, 17	19 477	18 561
17 294	5 449	Avskrivning goodwill		0	0
210 458	184 602	Annen driftskostnad	3	153 957	142 957
1 166 985	788 976	Sum driftskostnader		762 916	565 295
71 775	54 175	Driftsresultat		29 850	35 161
0	0	Inntekt fra investering i datterselskap		25 011	4 560
2 596	1 771	Finansinntekter	16	3 403	1 183
-9 636	-5 216	Finanskostnader	10, 16	-8 429	-4 687
-7 040	-3 445	Netto finansinntekter/-kostnader		19 985	1 056
64 735	50 730	Resultat før skatt		49 835	36 217
21 851	12 787	Skattekostnad	5	14 803	6 886
42 884	37 943	Årsresultat		35 032	29 331
36 961	32 786	Tilordnet majoritet		0	0
5 923	5 157	Tilordnet minoritet		0	0
		Resultatdisponering			
8 758	18 105	Avsetning til utbytte	8	8 758	14 665
34 126	19 838	Til/fra annen egenkapital/overkursfond	8	26 274	14 666

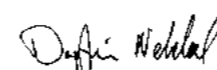
Balanse

KONSERNET		Beløp i NOK 1000		MORSELSKAPET	
31.12.19	31.12.18	EIENDELER	Note	31.12.19	31.12.18
8 929	0	Forskning og utvikling		0	0
381 649	43 590	Goodwill	17	0	0
0	10	Utsatt skattefordel	5	0	0
390 578	43 600	Sum immaterielle eiendeler		0	0
248 260	136 042	Maskiner		129 471	113 913
2 109	1 485	Vare- og personbiler		1 312	402
21 631	10 359	Verktøy og inventar		8 557	7 427
272 000	147 886	Sum varige driftsmidler	4, 12	139 340	121 742
84	0	Aksjer i datterselskap og tilknyttede selskap	15	446 978	87 365
0	0	Lån til foretak i samme konsern	13	69 489	0
2 040	1 842	Andre langsiktige fordringer	13	41 221	0
2 182	662	Pensjonsmidler	9	2 182	662
4 306	2 504	Sum finansielle anleggsmidler		559 870	88 027
666 884	193 990	Sum anleggsmidler		699 210	209 769
27 567	18 971	Varelager	6, 12	20 157	18 971
211 553	164 185	Kundefordringer	12	129 614	110 760
0	0	Andre fordringer konsernselskap	12, 13	9 918	1 333
83 625	20 426	Andre kortsiktige fordringer		4 738	19 982
295 178	184 611	Sum fordringer		144 270	132 075
127 514	214 646	Likvide midler	7	13 012	157 592
450 259	418 228	Sum omløpsmidler		177 439	308 638
1 117 143	612 218	SUM EIENDELER	876 649	518 407	

Balanse forts.


KONSERNET		Beløp i NOK 1000		MORSELSKAPET	
31.12.19	31.12.18	GJELD OG EGENKAPITAL	Note	31.12.19	31.12.18
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
203 060	163 673	Annen egenkapital	8	170 500	144 226
305 068	265 681	Sum egenkapital	8	272 508	246 234
279 920	247 950	Majoritetens andel			
25 148	17 731	Minoritets andel			
9 988	6 255	Garanti- og serviceforpliktelser		9 988	6 255
41 315	9 439	Utsatt skatt	5	24 242	9 439
51 303	15 694	Sum avsetning for forpliktelser		34 230	15 694
0	0	Pensjonsforpliktelser	9	0	0
105 097	92 841	Leasinglån	10	68 899	76 411
338 232	42 500	Rentebærende lån	10	337 500	42 500
443 329	135 341	Sum langsiktig gjeld		406 399	118 911
18 159	0	Gjeld til kredittinstitusjoner	11	18 159	0
59 215	56 790	Leverandørgjeld		21 423	29 963
64 394	48 647	Skyldige offentlige avgifter	5	25 443	35 821
6 134	7 546	Betalbar skatt		0	3 915
0	0	Kortsiktig konserngjeld	13	16 210	0
160 783	64 414	Annen kortsiktig gjeld		73 519	53 204
8 758	18 105	Avsetning til utbytte		8 758	14 665
317 443	195 502	Sum kortsiktig gjeld		163 512	137 568
812 075	346 537	Sum gjeld		604 141	272 173
1 117 143	612 218	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		876 649	518 407

2. april 2020

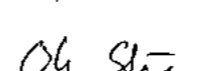

Dagfinn Neteland
Styrets leder


Ann Pedersen

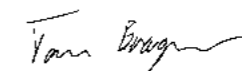
Jill Akselsen

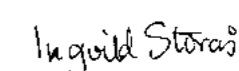

Harald V. Nikolaisen


Ole Falk Hansen


Ole Strøm


Ole Christian Rognlien


Tom Bragen


Ingvild Storås
Adm.dir.

Kontantstrøm

KONSERNET			MORSELSKAPET	
2019	2018	Beløp i NOK 1000	2019	2018
64 735	50 730	Resultat før skatter	49 835	36 217
-1 185	-16 584	Gevinst/tap ved avgang anleggsmidler	-848	-15 146
59 247	32 421	Avskrivninger	19 477	18 561
0	0	Inntektsført konsernbidrag	-25 011	
-117 267	-44 727	Endring kundeordringer, lager, forskudd leverandører	-17 939	-28 201
95 609	5 516	Endring i leverandørgjeld og andre kortsiktige gjeldsposter	1 727	-14 194
-1 520	-818	Pensjonsordninger	-1 520	-818
-7 546	-9 256	Betalt skatt	-3 915	-1 469
3 733	-202	Endring avsetning til garantiforpliktelser	3 733	-202
95 806	17 080	Netto likviditetsendring fra driften (A)	25 538	-5 252
-55 934	-11 796	Investeringer i varige driftsmidler	-38 147	-7 255
0	-5 767	Leasede maskiner	0	0
1 927	16 584	Salg av varige driftsmidler	1 590	15 146
-416 936	0	Netto utbetaling ved investering i datterselskap	-359 613	7 539
-470 943	-979	Netto likviditetsendring fra investeringer (B)	-396 170	15 430
295 732	-5 000	Endring langsiktig lån	295 000	-5 000
-7 781	12 455	Endring av leasinglån	-7 512	11 481
0	0	Endring langsiktig lån datterselskap	-69 489	0
0	0	Mottatt utbytte	4 560	7 410
-18 105	-19 143	Utbetalt utbytte	-14 665	-13 554
18 159	0	Endring gjeld kredittinstitusjon	18 159	0
288 005	-11 688	Netto likviditetsendring fra finansiering (C)	226 052	337
-87 132	4 413	Netto endring av likvide midler (A+B+C)	-144 580	10 515
214 646	210 233	Likviditetsbeholdning 1.1.	157 592	147 077
127 514	214 646	Likviditetsbeholdning 31.12.	13 012	157 592

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper

GRUNNLEGGENDE PRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i henhold til norsk regnskapslovgivning og god regnskapsskikk, og består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømpoppstilling og noter. Årsregnskapet er basert på grunnleggende regnskapsprinsipper om transaksjon, opptjening, sammenstilling, forsiktighet og sammenlignbarhet. Ved usikkerhet om faktiske tall er det benyttet beste estimat basert på tilgjengelig informasjon på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Ved endring av regnskapsestimat resultatføres virkningen i den perioden estimatet endres.

KONSOLIDERING

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Baneservice AS, det svenske datterselskapet Baneservice Skandinavia AB (100 % eierandel), RailCom AS (57 % eierandel) og NJD Holding (100 % eierandel fra 28. august 2019). 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 DATTERSELSKAP 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.

INNTEKTSFØRING

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

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

GARANTI- OG SERVICEFORPLIKTELSER

Det avsettes for garanti- og serviceforpliktelser på igangværende og avsluttede prosjekter med gjenværende garantitid. Avsetningene er basert på 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 regnskapsskikk 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, Norsk Jernbanedrift AS, NJD Maskin AS, NJD Railvac AS og PowerOn 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

Pr. virksomhetsområde	MORSELSKAPET		KONSERNET	
	2019	2018	2019	2018
Jernbanetekniske prosjekter	180 712	145 174	178 634	138 340
Tverrfaglige prosjekter	359 652	189 360	359 531	186 742
Maskin	242 138	237 348	216 161	225 785
Fleet Management	6 970	11 173	6 552	11 173
Logistikk Nyland	0	705	0	692
Stab Morselskap	2 446	1 550	1 757	1 550
RailCom AS	0	0	191 776	208 891
Baneservice Skandinavia AB	0	0	55 835	53 394
NJD Holding AS	0	0	227 082	0
Sum	791 918	585 310	1 237 326	826 567

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

LEDERLØNNSERKLÆRING FOR 2019

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. I tråd med denne har styret i Baneservice utarbeidet en erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.

HVEM OMFATTES AV ERKLÆRINGEN?

Baneservice AS har etablert en lønnpolicy for alle ansatte i konsernet. Lederlønnserklæringen 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 tilleggsgytelser, pensjonsordninger og resultatavhengig lønnelement. 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 lønnelementer 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. Lederlønningene skal være konkurransedyktige, 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 resultatavhengige lønnelementet er transparent og lett å forstå.
- De variable lønnelementene 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 lønnelementet 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
- Kundetilfredshet/kvalitet
- Medarbeidertilfredshet
- Levering på definerte strategiske mål for selskapet/konsernet

I totalvurderingen vektet klare målsatte kriterier og kriterier som 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 lønnelementet skjer i etterkant av styre-godkjent årsregnskap.

Ledergruppen i Baneservice AS:

Styret vedtok i oktober 2018 en variabel lønnsordning for ledergruppen i selskapet for regnskapsåret 2019. Det variable lønns-elementet er begrenset oppad til to månedslønner og har finansielle, strategiske og individuelle mål, som vektet hhv 50 %, 30 % og 20 %.

VD i datterselskapet Baneservice Skandinavia AB:

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

Andre naturalytelselser

Utgangspunktet er at Baneservice skal ha naturalytelselser som er vanlige i tilsvarende selskaper og/eller posisjoner. Morselskapet har slike ytelselser 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 livsforsikrings-selskap. 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 avvikling 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.

Lederlønnserklæringen er vedtatt av styret i Baneservice 5. februar 2019.

REDEGJØRELSE FOR OPPFØLGING AV LEDERLØNNSERKLÆRINGEN I 2019

Styret bekrefter at retningslinjene for lederlønninger inntatt i erklæringen er blitt fulgt i 2019, med noen unntak. Disse er kommentert under.

Fast lønn

Prinsippet om fast lønn er ikke fraveket i 2019. Hovedprinsippene for lederløns politikken er blitt fulgt i forbindelse med videreføringen av det avtalte variable lønnelementet i ansettelseskontrakten til administrerende direktør. Styret har videre fått informasjon om lønnsnivå og tilleggsgytelser til øvrige ledende ansatte i morselskapet/konsernet i henhold til vedtatt rutiner.

Bonuser og andre variable elementer i godtgjørelsen

Det ble utbetalt variabel lønn til administrerende direktør i 2019 for regnskapsåret 2018 i tråd med gjeldende avtale. Det ble ikke utbetalt resultatavhengig lønn til ledergruppen i 2019 for regnskapsåret 2018 pga manglende måloppnåelse.

Pensjonsordninger

Det er i løpet av 2019 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 maksimalt 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 ansettelses-

tidspunktet vurdert som en riktig markedstilpasset 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 markedstilpasset 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 begrensingen er det styrets vurdering at gjeldende etterlønsavtale fremdeles er godt markedstilpasset.

I forbindelse med at Baneservice kjøpte NJD Holding AS høsten 2019, ble det i desember 2019 utbetalt etterlønn til tidligere adm. dir. i datterselskapet Norsk Jernbanedrift AS i tråd med gjeldende ansettelsesavtale.

(Note 3 forts.)

Beløp i NOK 1000

Lønnskostnader	MORSELSKAPET		KONSERNET	
	2019	2018	2019	2018
Lønnskostnader inkl. styrehonorar	237 307	209 680	381 805	274 108
Arbeidsgiveravgift	36 522	33 864	59 211	45 757
Pensjonskostnader 1)	12 277	11 535	21 070	15 872
Andre ytelser	9 835	8 682	10 838	10 729
Sum	295 941	263 761	472 925	346 466

1. Se også note 9

Gjennomsnittlig antall årsverk i 2019 var 327 i morselskapet og 668 i konsernet. Konsernet inkluderer gjennomsnittlig antall årsverk fra oppkjøpstidspunktet av Norsk Jernbanedrift Holding AS. Gjennomsnittlig antall årsverk i 2018 var 317 i morselskapet og 424 i konsernet.

LEDENDE ANSATTE OMFATTER NY LEDERGRUPPE I FUSJONERT SELSKAP SOM TRÅDTE I KRAFT 1.12.2019:

Stilling	Navn	Fastlønn	Beregnet variabel lønn	Pensjon	Firmabil	Andre ytelser
Adm. dir.	Adm. dir.	2 355	730	80	127	43
Direktør Utbygging	Terje Wilhelmsen	1 473	229	80	134	24
Prosjektleder Tverrfaglige prosjekt	Anders Tidemand-Johannessen 1)	1 236	209	73	54	13
Direktør Produkt & Utvikling	Kjetil Nevstad	1 393	218	80	154	6
Direktør Økonomi	Rigmor Gangsø 1)	1 085	183	69	0	4
Direktør HR	Ann-Christin Gussiås	1 189	185	77	0	4
Direktør Logistikk og innkjøp	Jaran Dammann 2)	539	0	33	0	1
CFO	Morten Frogner	1 269	197	80	0	4
Divisjonsdirektør Baneteknikk	Kjell Myhr 3)	110	83	8	0	0
Direktør HMS, kvalitet og ytre miljø	Astri Thuesen 3)	87	54	8	0	0
Direktør Maskin	Erik Hedvald Nilsen 3)	102	57	8	0	0
VD BS Skandinavia AB	Jörgen Eyram	1 096	0	0	0	0

1) 1.1.-30.11.

2) 1.1.-30.6.

3) 1.12.-31.12.

Styrehonorar	
Styregodtgjørelse	2 070
Herav godtgjørelse til styrets leder	414

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

Revisjonskostnader	MORSELSKAPET	KONSERNET
Lovpålagt revisjon (inkl. teknisk bistand med årsregnskapet)	481	854
Andre attestasjonstjenester	0	0
Skatterådgivning (inkl. teknisk bistand med ligningspapirer)	5	5
Andre tjenester utenfor revisjon	710	813
Sum godtgjørelse til revisor	1 195	1 672

Note 4 Varige driftsmidler

Beløp i NOK 1 000

MORSELSKAPET	Leasede maskiner	Maskiner	Vare-/laste- og personbiler	Verktøy og inventar	Sum
Anskaffelsesverdi pr. 1.1.19	85 780	158 477	5 872	39 112	289 241
Tilgang	0	32 259	1 272	4 332	37 863
Avgang	0	-3 382	-989	-20	-4 391
Anskaffelsesverdi pr. 31.12.19	85 780	187 354	6 155	43 424	322 713
Akk. avskrivninger pr. 31.12.19	17 675	125 988	4 843	34 866	183 373
Akk. nedskrivninger pr. 31.12.19	0	0	0	0	0
Bokført verdi pr. 31.12.19	68 105	61 366	1 312	8 558	139 340
Årets av- og nedskrivninger	5 719	10 193	362	3 203	19 477

AVSKRIVNINGSPLAN:

Maskiner 6-15 år

Vare-/laste- og personbiler 3-8 år

Verktøy og inventar 3-10 år

Tilganger på 32,2 mill.kr under maskiner omhandler hovedsakelig kjøp av en sporjusteringsmaskin («trailerpakker») og oppgradering av eksisterende maskinpark.

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

I løpet av 2019 har Baneservice AS solgt en gravemaskin, fem biler/lastebiler og en branncontainer.

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 maskinene returneres til SG Finans AS i sin helhet..

KONSERNET	Leasede maskiner	Maskiner	Vare-/laste- og personbiler	Verktøy og inventar	Sum
Anskaffelsesverdi pr. 1.1.19	158 992	354 782	8 236	54 586	576 596
Tilgang	7 320	41 582	1 337	5 398	55 637
Avgang	0	-3 416	-989	-74	-4 479
Anskaffelsesverdi pr. 31.12.19	166 312	392 948	8 584	59 910	627 754
Akk. avskrivninger pr. 31.12.19	51 264	240 314	6 476	48 636	346 690
Akk. nedskrivninger pr. 31.12.19	0	9 064	0	0	0
Bokført verdi pr. 31.12.19	115 048	143 570	2 108	11 274	272 000
Årets av- og nedskrivninger	10 836	26 019	714	4 384	41 953

AVSKRIVNINGSPLAN:

Maskiner 5-30 år

Vare-/laste- og personbiler 3-8 år

Verktøy og inventar 3-10 år

Tilganger utover 37,8 mill.kr. hos Baneservice AS omhandler 7,3 mill.kr. en Stormobil hos RailCom AS. Datterselskapet Norsk Jernbanedrift Holding AS har investert for 4,2 mill.kr. i eierperioden.

Årlige leiekostnader knyttet til driftsmidler i datterselskap som ikke er balanseført utgjør 13,3 mill.kr og omfatter transportmidler. Beløpet er knyttet til leasingavtaler med løpetid under 5 år.

I løpet av 2019 har datterselskapet RailCom AS solgt én bil.

LEASING

RailCom AS og Norsk Jernbanedrift Holding AS har inngått avtaler om finansiell leasing av maskiner. Ved opphør skal maskinene returneres til leasingselskapet i sin helhet.

Note 5 Skatt

Beløp i NOK 1000

	MORSELSKAPET		KONSERNET	
	2019	2018	2019	2018
Årets skattekostnad fordeler seg på:				
Betalbar skatt	0	3 915	6 134	7 546
Resultatført endring i utsatt skatt med gammel sats	14 803	2 971	12 694	5 241
Skatt av konsernbidrag	0	0	3 023	0
Sum skattekostnad	14 803	6 886	21 851	12 787
Beregning av årets skattegrunnlag:				
Resultat før skattekostnad	56 960	36 217	64 735	50 730
Permanente forskjeller	-30 894	-4 410	17 074	6 727
Endring i midlertidige forskjeller	-67 287	-14 783	-75 317	-19 857
Bruk av fremførbart underskudd	0	0	0	0
Mottatt konsernbidrag	41 221	0	0	0
Effekt av oppkjøp	0	0	16 557	0
Årets skattegrunnlag	0	17 023	23 049	37 600
Oversikt over midlertidige forskjeller:				
Anleggsmidler	49 519	46 302	90 350	43 598
Anleggskontrakter	68 478	2 195	119 680	4 853
Balanseførte leieavtaler	0	0	11 206	0
Avsetning etter god regnskapsskikk	-9 988	-6 255	-33 467	-6 255
Pensjoner	2 182	662	2 182	662
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt	0	0	-2 152	0
Sum	110 191	42 904	187 799	42 858
Beregnet utsatt skatt/utsatt skattefordel	24 243	9 439	41 315	9 429
Ikke oppført utsatt skattefordel	0	0	0	0
Herav utsatt skattefordel i regnskapet				
Utsatt skatt/utsatt skattefordel i regnskapet	24 243	9 439	41 315	9 429
Analyse av årets skattekostnad:				
22 % av resultat før skatt	10 964	8 330	14 242	11 668
Effekt av konsernelimineringer:	0	0	829	0
Skatteeffekt av permanente forskjeller	-5 229	-1 014	3 757	1 548
Effekt av valutakursendringer datterselskap og forskjell mellom skattesats i Norge og Sverige	0	0	0	0
Konsernbidrag	9 069	0	3 023	0
Endring i ikke oppført utsatt skattefordel	0	0	0	0
Effekt endret skattesats	0	-429	0	-429
Årets skattekostnad	14 803	6 886	21 851	12 787

Note 6 Varer

Beløp i NOK 1000

	Morselskap		Konsernet	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Lager av ferdigvarer	18 107	17 859	25 517	17 859
Beholdning på prosjektene	2 050	1 112	2 050	1 112
Sum	20 157	18 971	27 567	18 971

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

Note 7 Bankinnskudd

MORSELSKAPET

Morselskapet har ingen bundne skattetrekkmidler. Baneservice AS har en skattetrekksgaranti i Tryg Garanti på 16,0 mill.kr.

KONSERNET

Bundne skattetrekkmidler i datterselskapet RailCom AS utgjør 3,4 mill.kr pr. 31.12.2019. I tillegg har selskapet depositumskontoer i bank på 1,2 mill.kr. Bundne skattetrekkmidler i datterselskapet Norsk Jernbanedrift Holding AS utgjør 9,3 mill.kr pr. 31.12.2019.

Note 8 Egenkapital og aksjonærinformasjon

Beløp i NOK 1000

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

MORSELSKAPET	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkap.	Sum
Egenkapital 31.12.2018	80 000	22 008	144 226	246 234
Årets resultat			35 032	35 032
Avsatt utbytte			-8 758	-8 758
Egenkapital 31.12.2019	80 000	22 008	170 500	272 508

KONSERNET	Aksjekapital	Overkursfond	Annen egenkap.	Majoritet	Minoritet	Sum
Egenkapital 31.12.2018	80 000	22 008	163 673	247 950	17 731	265 681
Årets resultat			42 884	36 961	5 923	42 884
Omregningsdifferanser			-763	-763	0	-763
Avsatt utbytte			-8 758	-8 758	0	-8 758
Inngang minoritet			0	-1 494	1 494	0
Andre endringer			6 024	6 024	0	6 024
Egenkapital 31.12.2019	80 000	22 008	203 060	279 920	25 148	305 068

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. 31.12.2019 valgt å legge til grunn NRS sin veiledning for fastsettelse av forutsetninger ved pensjonsberegninger for ytelsesbaserte pensjonsordninger etter NRS 6.

	31.12.2019	31.12.18
Diskonteringsfaktor	1,80 %	2,60 %
Lønnsregulering	2,25 %	2,75 %
G-regulering	2,00 %	2,50 %
Pensjonsregulering	1,25 %	1,75 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	4,20 %	4,30 %

Selskapets diskonterte, påløpte pensjonsforpliktelser på oppgjørstidspunktet:	31.12.2019	31.12.18
Brutto påløpt pensjonsforpliktelse	-80 083	-78 313
Pensjonsmidler inkl. ikke resultatført estimatavvik	66 721	70 676
Ikke resultatført virkning estimatavvik	14 738	8 218
Balanseført netto pensjonsmidler før arbeidsgiveravgift	1 375	581
Arbeidsgiveravgift	194	82
Netto pensjonsforpliktelser	1 569	663

(Note 9 forts.)

Årets samlede netto pensjonskostnader:	2019	2018
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	68	111
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	1 981	1 834
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-2 948	-2 841
Administrasjonskostnader	2	4
Resultatført estimatendringer og avvik	0	0
Arbeidsgiveravgift	-127	-125
Effekt av årets planendring	119	203
Netto pensjonskostnad	-905	-814
Pensjonskostnad knyttet til innskuddsordninger	13 182	12 349
Netto pensjonskostnad etter fradrag for inntektsført avsetning	12 277	11 535

KONSERNET

	31.12.2019	31.12.18
Brutto påløpt pensjonsforpliktelse	-80 083	-78 313
Pensjonsmidler inkl. ikke resultatført estimatavvik	66 721	70 676
Ikke resultatført virkning estimatavvik	14 738	8 218
Balansført netto pensjonsforpliktelse før arbeidsgiveravgift	1 375	581
Arbeidsgiveravgift	194	82
Netto pensjonsforpliktelser	1 569	663

Årets samlede netto pensjonskostnader:	2019	2018
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	68	111
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	1 981	1 834
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-2 948	-2 841
Administrasjonskostnader	2	4
Resultatført estimatendringer og avvik	0	0
Arbeidsgiveravgift	-127	-125
Effekt av årets planendring	119	203
Netto pensjonskostnad	-905	-814
Pensjonskostnad knyttet til innskuddsordninger	21 975	16 686
Netto pensjonskostnad etter fradrag for inntektsført avsetning	21 070	15 872

Note 10 Rentebærende lån**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.

04.07.2019 ble det inngått en avtale om to langsiktige lån på hhv 100 mill. kr og 200 mill. kr. Lånene ble utbetalt 28.08.2019. Lånene tilbakebetales med kvartalsvise avdrag fra 3. kvartal 2020. Lånene på 100 mill. kr og 200 mill. kr har løpetid på hhv tre og fem år.

Morselskapet har en kassekreditt på 100 mill.kr.

I forbindelse med låneforholdet er det stilt følgende krav:

- Pr. 31.12.2019 skal NIBD/EBITDA ikke oversiktlig 3,5 målt på rullerende siste 12 måneder på konsolidert regnskap for konsernet. Pr. 31.12.2019 er NIBD/EBITDA 2,8.
- Konsernet skal ha minimum 25% egenkapitalandel. Pr. 31.12.2019 er egenkapitalandelen 27%.

Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter:	31.12.2019	31.12.2018
Langsiktig lån Danske Bank	0	0

KONSERNET

I tillegg til morselskapets kassekreditt har RailCom AS har en ubenyttet kassekreditt på 2,0 mill.kr. og konsernet Norsk Jernbanedrift en konsernkontoordning fra Danske Bank med trekkrettigheter på 60,0 mill.kr. Ubenyttet kassekreditt for konsernet er 143,8 mill.kr.

Note 11 Prosjekter

Beløp i NOK 1000

Prosjektene inkludert i oppstillingen gjelder morselskapet og datterselskapet Norsk Jernbanedrift Holding AS. Datterselskapene Baneservice Skandinavia AB og RailCom AS 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	
	2019	2018	2019	2018
Inntektsført på igangværende prosjekter	315 902	56 741	498 397	73 039
Kostnader opptjent inntekt og tapsavsetninger	-282 966	-54 546	-426 774	-68 186
Netto resultatført igangværende prosjekter	32 936	2 195	71 623	4 853
Opptjente, ikke fakturerte inntekter igangværende prosjekter inkludert i kundefordringer	12 064	7 272	11 617	7 272
Forskuddsfakturert produksjon	5 494	1 232	5 494	1 232
Innestående fra byggherre	24 643	4 251	24 643	4 251

Note 12 Pantstillelser og garantiansvar

Beløp i NOK 1000

	MORSELSKAPET		KONSERNET	
	2019	2018	2019	2018
Garantiansvar	164 222	110 653	269 970	111 299

I forbindelse med inngåtte entreprenørkontrakter er konsernet underlagt sedvanlige entreprenørforpliktelser med tilhørende garantistillelser. I morselskapet er garantiene stilt gjennom Tryg Garanti, Nordic Guarantee og CBL Insurance. I datterselskapet RailCom AS er garantier stilt gjennom Tryg Garanti og DnB. Det er stilt pant for garantiene fra DnB. Datterselskapet Norsk Jernbanedrift Holding AS har garantier gjennom Danske Bank.

Danske Bank har pant i varelageret på 350 mill.kr, i motorvogner og anleggsmaskiner på 350 mill.kr, kundefordringer på 350 mill.kr og driftstilbehør på 350 mill.kr, 400 mill.kr. i aksjer som ikke er registrert i verdipapirregister og 100 % av aksjene i Norsk Jernbanedrift AS som sikkerhet for de langsiktige lånene på 350 mill.kr.

Balansført verdi:	MORSELSKAP	KONSERN
	2019	2019
Varelageret	20 157	27 567
Motorvogner og anleggsmaskiner	139 340	272 000
Kundefordringer	139 532	211 553

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 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	31.12.2019	31.12.18
Kundefordringer (Baneservice Skandinavia AB)	62	0
Kundefordringer (RailCom AS)	8 239	1 333
Kundefordringer (NJD Holding AS)	1 617	0
Annen kortsiktig fordring (utbytte fra RailCom AS)	0	4 560
Langsiktig fordring (lån til NJD Holding AS)	69 489	0
Annen langsiktig fordring (konsernbidrag til NJD Holding AS)	41 221	0
Annen langsiktig gjeld (konsernbidrag fra NJD Holding AS)	16 210	0
Leverandørgjeld (RailCom AS)	0	156
Leverandørgjeld (NJD Holding AS)	2 239	0

TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER:	2019	2018
Baneservice Skandinavia AB (salg av tjenester)	690	0
RailCom AS (utleie av personell)	24 064	21 027
NJD Holding AS (utleie av maskiner og personell)	4 531	0
Sum	24 754	21 027

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 rettsak. 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 %	10 665	6 271	81
RailCom AS	Lillestrøm	57 %	41 234	299	76 912
NJD Holding AS	Porsgrunn	100 %	240 921	19 713	369 985
Balanseført verdi 31.12.19					446 978

Note 16 Spesifikasjon av finansinntekter og finanskostnader

Beløp i NOK 1000

MORSELSKAPET			KONSERNET	
2019	2018	Finansinntekter	2019	2018
25 011	4 560	Inntekt fra investering i datterselskap	0	0
918	998	Renteinntekter	1 085	1 397
1 102	182	Valutagevinst	1 102	182
1 383	2	Andre finansinntekter	409	192
28 414	5 743	Sum finansinntekter	2 596	1 771
Finanskostnader				
6 739	3 744	Rentekostnader	7 946	4 256
283	458	Valutatap	283	458
1 407	485	Andre finanskostnader	1 407	502
8 429	4 687	Sum finanskostnader	9 636	5 216

Note 17 Immaterielle eiendeler

Beløp i NOK 1000

KONSERNET	Goodwill
Anskaffelseskost 1.1.2019	54 487
Årets tilgang	355 353
Årets avgang	0
Anskaffelseskost 31.12.2019	409 840
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.2019	-28 191
Bokført verdi 31.12.2019	381 649
<hr/>	
Årets avskrivninger	17 294

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 og kjøp av Norsk Jernbanedrift Holding AS 28. august 2019.

Note 18 Hendelser etter balansedagen

I likhet med mange andre selskap er konsernet påvirket av koronapandemien i 2020. Det er iverksatt et systematisk arbeid for å redusere de negative konsekvensene, både gjennom å forhindre smitte på arbeidsplassen, sikre aktivitet i prosjektene og sikre likviditet gjennom året. Konsernet jobber tett med bransjeorganisasjonen for å få best mulige rammebetingelser for virksomheten i denne situasjonen. Bane NOR, som konsernets viktigste kunde, har uttalt at de ønsker å opprettholde aktiviteten i prosjektene. Det er videre løpende dialog med selskapets hovedbankforbindelse for å minimere risiko for ekstra finansrelaterte kostnader, samt å sikre likviditet. Det er for tidlig å konkludere på hvor store følger pandemien vil få for konsernet i 2020. Pr. mars 2020 er ingen ansatte permittert og produksjonen går som planlagt. Kredittrisikoen vurderes som lav da kundene i hovedsak er offentlige.



Concept og design:
oktanoslo.no

Foto:
Lars Opstad, Madeleine Bergheim,
Silverscreen AS v/ Christian Hvatum og Jacob Hultgren,
Baard-Ole Tronsmo og Baneservice fotoarkiv



Besøksadresse:
Vollsveien 9, Lysaker

Postadresse:
Postboks 569 Sentrum,
0106 OSLO

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

www.baneservice.no