

STATENS JÄRNVÄGAR

ÅRSREDOVISNING 2004

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Statens järnvägars ägare

Statens järnvägar är ett affärsverk som rapporterar till regeringen. Ärenden som berör Statens järnvägar handläggs av Enheten för transportpolitik inom Näringsdepartementet. Statens styrning utövas genom "Förordning med instruktion för Statens järnvägar" (SFS 2000:1367). Varje år utfärdas vidare ett regleringsbrev baserat på riksdagens beslut och som uttrycker det närmaste årets styrning. Regleringsbrevet för år 2004 har beteckningen N2003/8492/SÄ, N2003/8885/BS och ändringar enligt N2004/170/SÄ, N2004/4441/TP och N2004/4982/BS.

Verksamhet och mål

2004

Statens järnvägar förvaltar den egendom och ansvarar för den verksamhet som före utgången av år 2000 ingick i Statens järnvägars verksamhet och som inte fördes över till aktiebolag vid årsskiftet 2000/2001 eller som därefter inte avvecklats eller förts över till myndighet eller aktiebolag.

Målet enligt regleringsbrevet för år 2004 är att verksamheten skall bedrivas kostnadseffektivt. Affärsverket skall i möjligaste mån inte ingå några nya åtaganden, förutom sådana åtaganden som är en följd av övertagandet av järnvägsfordon för av staten upphandlad järnvägstrafik. Verksamheten skall inriktas mot att avveckling av åtaganden skall ske på ett affärsmässigt och effektivt sätt, under beaktande av gällande reglering på respektive område.

Enligt riksdagens beslut i enlighet med propositionen 2002/2003:86 "Åtgärder för att stärka den finansiella ställningen i SJ AB" skulle SJ AB befrias från åtagandet att förse Rikstrafiken med fordon på så sätt att de fordon som används i av staten upphandlad trafik överlämnas till affärsverket Statens järnvägar, som hyr ut fordonen till Rikstrafikens operatörer. Överföringen av järnvägsfordonen effektuerades den 15 januari 2004.

Målet för fordonsförvaltningen under år 2004 var att på ett affärsmässigt och effektivt sätt förvalta och till Rikstrafikens operatörer av järnvägstrafik hyra ut de järnvägsfordon, som överförts från SJ AB för att användas i av staten upphandlad trafik. Affärsverkets samtliga kostnader för fordonen skulle täckas av hyresintäkter från operatörerna eller av Rikstrafiken.



Post
Statens järnvägar
Box 1153
111 81 Stockholm

Besök
Centralplan 9
Stockholm

Tfn
08-762 32 00

Fax
08-762 30 31

E-post
info@statensjarnvaggar.se

Ändrad inriktning från och med år 2005

Riksdagen har i enlighet med regeringens budgetproposition 2004/2005:1 beslutat följande:

I och med att Statens järnvägar sedan årsskiftet tillhandahåller rullande materiel för den av staten upphandlade trafiken, och kommer att så göra över en längre tidsperiod, förändras förutsättningarna för verksamheten och därmed planen att avveckla affärsverket. Som for-donsförvaltare bör verksamhetsmålet vara att affärsverket skall förvalta sina anläggningstill-gångar enligt affärsmässiga principer utan någon begränsning i tiden. Regeringen ändrar därmed sin tidigare uppfattning att affärsverket skall avvecklas så snart möjligt och anser nu att det skall finnas kvar och förvalta leasing- och leaseholdåtaganden och tillhandahålla rull-ande materiel för den av staten upphandlade trafiken.

Den ändrade inriktningen medför att avtalen från år 2000 avseende bolagiseringen av Statens järnvägar behöver ses över.

Verksamhetsgrenar

Från och med år 2005 skall, enligt regeringens beslut, verksamheten delas in i tre verksamhets-grenar:

- Avveckling av verksamhet
- Förvaltning av leasing- och leaseholdåtaganden
- Förvaltning av järnvägsfordon som används i statligt upphandlad trafik.

Statens järnvägar väljer därför att redan i förvaltningsberättelsen för år 2004 göra denna indel-ning.

Avveckling av verksamhet

Vid början av år 2004 låg följande kvar inom denna verksamhetsgren:

- Personal
- Fordran mot AB Storstockholms Lokaltrafik
- Miljöansvar
- Arkiv
- Övriga åtaganden uppkomna före år 2001.

Under åren 2001 – 2003 har några av de verksamheter som år 2001 låg kvar i Statens järnvägar överförts till Banverket, nämligen fastigheter, järnvägsmuseum, privatvagnsregister och åtagan-den avseende Citytunneln i Malmö. Dessutom har en del tvister från tiden före bolagiseringen år 2000 avgjorts.

Förvaltning av leasing- och leaseholdåtaganden

Verksamhetsgrenen omfattar leasing- och leaseholdåtaganden avseende anläggningstillgångar, inklusive leasing- och leaseholdskulder samt nollkupongobligationer för att möta framtida åter-betalningar. Med leasehold menas uthyrning av nyttjanderätt och återinhyrning av denna rätt.

ky

LB

Förvaltning av järnvägsfordon som används i statligt upphandlad trafik

Denna verksamhetsgren omfattar uthyrning och så kallat tungt underhåll av de lok, vagnar och motorvagnar som överfördes till Statens järnvägar från SJ AB den 15 januari 2004.

Organisation

Statens järnvägar leds av en chef som ansvarar för verksamheten direkt mot regeringen.

Under huvuddelen av år 2004 har administrationen bestått av chef och två medarbetare. För verksamhetsgrenen "Förvaltning av järnvägsfordon som används i statligt upphandlad trafik" har upphandlad konsult anlitats. Konsulthjälp har även anlitats i den övriga administrationen. Organisationen kommer att förstärkas med anställd personal under år 2005.

Verksamhetsbeskrivning

Verksamhetsgren: Avveckling av verksamhet

Personal

Under år 2004 har antalet anställda minskat från 109 till 72 personer.

<u>Kategori</u>	<u>Januari 2004</u>	<u>Januari 2005</u>
Pensionslösningar	26	13
Konstitutorialanställda	73	52
Uppsagda inom Trygghetsavtalet eller uthyrda	6	4
Administration	4	3
Summa	109	72

Före bolagiseringen skapade Statens järnvägar ett flertal pensionslösningar. Vid ingången av år 2004 omfattade pensionslösningarna 26 personer, vilka genom pensionering under året minskat till 13. Dessa anställningar kommer att upphöra successivt under år 2005.

Ett flertal anställda hade vid bolagiseringen en för arbetsgivaren ej uppsägningsbar botten tjänst, konstitutorialanställning. Den utövade tjänsten överfördes för flera av dessa anställda till något av de nybildade bolagen, medan den vilande botten tjänsten låg kvar i Statens järnvägar. Kvar vid utgången av år 2004 fanns 52 anställda med sådan botten tjänst. Statens järnvägar bär inga personalkostnader för dessa anställda. Statens järnvägars bedömning är att de anställda med en vilande botten tjänst inte kommer att återgå i aktivt arbete vid Statens järnvägar.

För den övertaliga personalen har samtliga utgifter under året, 18 Mkr, avlyfts mot reserverade medel. Återstående reserver, 33 Mkr, täcker framtida betalningar med nu kända behov.

Ky

Lb

Företaget har förpliktelser mot tidigare anställd personal. Kapitalskulden avseende pension till dessa återförsäkrades under några år före bolagiseringen hos LivförsäkringsAB Skandia. Värdesäkring av pensionerna skall betalas ur de överskottsfonder i Skandia som Statens järnvägar disponerar och som har ett beräknat nuvärde om 57 Mkr. Om tillräckliga medel inte finns i överskottsfonderna måste värdesäkring betalas kontant. 86 Mkr har avsatts för den totala framtida värdesäkring.

I 2003 års bokslut upptogs reserven för Värdesäkring av framtida pensionsåtaganden endast till den del som beräknades bli betald kontant. Den del, som beräknades kunna betalas ur överskottsfonderna, drogs då av från värdet av överskottsfonderna. Se vidare *Kvarstående risker, Åtaganden som försäkrats i LivförsäkringsAB Skandia*.

Fordran mot AB Storstockholms Lokaltrafik

Staten har en fordran på SL avseende kapitalkostnadsersättning för Statens järnvägars investeringar för SL. Denna fordran motsvarades tidigare av en lika stor skuld till SJ AB. Genom riksdagens beslut om "Åtgärder för att stärka den finansiella ställningen i SJ AB" löste Statens järnvägar skulden till SJ AB genom upptagande av lån i Riksgäldskontoret. Den kreditrisk som Statens järnvägar tidigare hade avseende denna fordran kvarstår oförändrad.

Miljöansvar

I avtalet mellan staten och de bolag som bildades ur Statens järnvägar har överenskommit att staten bär allt ansvar för miljöföreningar, efterbehandlings- och återställningskostnader etc. hänförliga till verksamhet bedriven före den 1 januari 2001. I den mån skada uppkommit eller aktiverats genom respektive bolags åtgärd efter denna tidpunkt, såsom exploatering eller ändrad användning av berört objekt, skall statens ersättningsåtagande reduceras. Under år 2004 har Statens järnvägar inte belastats med några miljökostnader. Statens järnvägars bemyndigande att belasta beviljat anslag med 5 Mkr år 2004 har inte utnyttjats.

Arkiv

Statens järnvägars centralarkiv avseende perioden 1854 – 2000 övertogs av Riksarkivet under år 2001. De centralt upprättade handlingarna finns i Riksarkivets depå i Arninge, Täby kommun, och övriga handlingar ordnas och förtecknas vid Landsarkivet i Göteborg. Dessa handlingar kommer sedan att överlämnas till berörda landsarkiv. Alla framtida kostnader för arkivering är betalda till Riksarkivet.

Bolagen förvarar i mindre utsträckning allmänna handlingar som lån från Riksarkivet i enlighet med gällande förordning. Det gäller handlingar som behövs i verksamheten och som kommer att återlämnas till Riksarkivet när behovet inte längre finns.

Räkenskaps- och personalhandlingar, som tidigare hade överlämnats till Statens järnvägars centralarkiv, d.v.s. gallringsbara handlingar, är förvarade hos ett externt företag. Statens järnvägar gör eftersökningar när sådana blir aktuella. Huvuddelen av de gallringsbara handlingarna förvaras dock, tills de gallras och destrueras, hos de bolag som bildades ur Statens järnvägar.

Arkivutgifterna har under år 2004 uppgått till 4 Mkr och har täckts med anslag. Utgifterna avser slutreglering av ett hyresavtal rörande en arkivlokal.

Ky

Lb

I januari 2005 vattenskadades delar av de gallringsbara handlingarna som förvaras hos ett externt företag. De skadade handlingarna har frysts ner. Utredning pågår om handlingarnas fortsatta förvaring.

Övriga åtaganden uppkomna före år 2001

En generell reserv om 33 Mkr avsattes i bokslutet år 2000 för att täcka de framtida belastningar som inte kunde preciseras till belopp samt för icke förutsedda kostnader som Statens järnvägar skall svara för. I boksluten åren 2001 – 2003 tillfördes reserven ytterligare 22 Mkr. Vid utgången av år 2004 uppgick reserven till 16 Mkr efter att under året ha belastats med 5 Mkr och tillförts 5 Mkr, varav 4 Mkr från upplösning av annan reserv.

För Statens järnvägars administration fanns tidigare avsättningar för att täcka kostnaderna under den tänkta avvecklingsperioden. För den utökade verksamheten, som bl. a. uppstått genom övertagandet av fordon enligt ovan, och för Statens järnvägars övriga verksamhet fr.o.m. år 2005, finns inga medel reserverade. Staten har därför bestämt att alla administrativa kostnader fr.o.m. 2005 skall bäras av den löpande verksamheten.

Resultat

Nedanstående redogörelse visar resultatet år 2004:

	<u>Mkr</u>
Intäkter	4
Rörelsekostnader inkl administration	-3
Finansnetto	<u>8</u>
Resultat efter finansnetto	9
Poster av engångskaraktär	<u>3</u>
Resultat	12

Verksamhetsgren: Förvaltning av leasing- och leaseholdåtaganden

Verksamhetsgrenen omfattar de leasing- och leaseholdåtaganden avseende rullande materiel som fanns i Statens järnvägar vid ingången av år 2001 och som inte kunde överföras till SJ AB och Green Cargo AB. Åtagandena avser 43 snabbtåg, 425 personvagnar, 28 motorvagnar, 351 ellok, 89 diesellok och något mer än 6 000 godsvagnar.

För leasingfinansierad rullande materiel finns underuthyrningsavtal med nämnda bolag, vilket innebär att löpande kostnader för leasingavtalen debiteras bolagen.

För färjorna M/S Skåne och M/S Aurora, för vilka finansieringsavtal även ligger kvar i Statens järnvägar, finns hyresavtal med externt rederi. År 2005 skall enligt leasingavtalet M/S Skåne köpas av Statens järnvägar. Enligt underuthyrningsavtal har rederiet möjlighet att avbryta hyran, fortsätta hyra eller köpa på i avtalet förutbestämda villkor. Rederiet avser att köpa färjan.

Leasingavtalet avseende M/S Aurora löper ut år 2008. Enligt underuthyrningsavtal har rederiet rätt att förvärva färjan på förutbestämda villkor.

Ky

db

Statens järnvägar förvaltar nollkupongobligationer som skall användas för att lösa delar av de åtaganden som finns kvar när leasing- och leaseholdavtalen går ut. Leasingavtalen förfaller till slutbetalning under perioden 2005 – 2013. Då skall de lån lösas som avser respektive avtal.

Beloppen beräknas uppgå till:

<u>År</u>	<u>Mkr</u>
2005:	711
2006:	781
2007:	1 180
2008:	504
2009:	690
2010:	490
2011:	1 019
2013:	<u>924</u>
Summa	6 299

Underuthymningsavtalen anger att SJ AB och Green Cargo AB skall lösa sina avtal vid lånens förfallotidpunkter. De av riksdagen beslutade åtgärderna för att stärka SJ ABs finansiella ställning innebär att 3 309 Mkr av ovan angivna belopp förtidsbetalats av SJ AB till Statens järnvägar i januari 2004. Beloppen åren 2005 och 2008 avser i huvudsak färjor, vilket regleras i avtal med nuvarande hyrespart. Vid leasingavtalens förfall skall även de belopp som nollkupongobligationerna utfaller med betalas till leasegivarna.

Staten ansvarar för de framtida betalningarna av leasing- och leaseholdåtagandena. För detta åtagande betalar Statens järnvägar en avgift till Riksgäldskontoret som för år 2004 uppgick till 21 Mkr. Denna avgift faktureras SJ AB och Green Cargo AB.

SJ AB gjorde i juni 2004 ytterligare en förtidsbetalning av leasingavgifter på 300 Mkr. Statens järnvägar kunde därmed amortera lån med motsvarande belopp, vilket är exkluderat i tabellen ovan.

Under rubriken "Kvarstående risker" beskrivs de risker som är att hänföra till de leasade fordonen.

Åtaganden på grund av den finansiella rekonstruktionen av SJ AB

I regeringens proposition 2002/03:86 "Åtgärder för att stärka den finansiella ställningen i SJ AB" föreslogs bl.a. att:

- SJ AB tilldelas ett kapitaltillskott på 1 555 Mkr som i sin helhet används för amortering av skulder till Statens järnvägar
- 300 Mkr villkoras beroende på finansieringsform för nya investeringar
- Fordringar mot och vissa skulder till Statens järnvägar kvittas.

Riksdagen beslutade den 12 juni 2003 i enlighet med propositionen.

ky

lv

Kapitaltillskottet sattes in på Statens järnvägars konto i Riksgäldskontoret den 23 december 2003, i avvaktan på slutreglering den 15 januari 2004. Därigenom var balansomslutningen i årsbokslutet för år 2003 tillfälligt 1 555 Mkr större än vad den blev efter den 15 januari 2004.

SJ AB erhöll 300 Mkr i juni 2004 och amorterade skulder till Statens järnvägar med motsvarande belopp.

Den 15 januari 2004 förskottsbetalade SJ AB 2 695 Mkr i leasingavgifter och löste ett lån på 753 Mkr. Likviden placerades i Riksgäldskontoret med räntevillkor och förfallodagar som är avstämde mot de betalningar som Statens järnvägar skall göra på lån som är kopplade till leasingavtalen. Riksgäldskontoret lämnar en något lägre ränta än vad lånen löper med. Vid beräkningen av förtidsbetalningarnas storlek har hänsyn tagits till denna ränteskillnad. Härigenom begränsas Statens järnvägars riskexponering till ränterisken avseende räntan på ränteskillnadsbeloppen. De framtida räntor och amorteringar som Statens järnvägar skall göra på de av SJ AB förskottsbetalade lånen täcks i sin helhet av placeringar i Riksgäldskontoret.

Resultat

Nedanstående redogörelse visar resultatet år 2004:

	<u>Mkr</u>
Intäkter	236
Rörelsekostnader inklusive administration	-239
Finansnetto	<u>-13</u>
Resultat efter finansnetto	-16

10 Mkr av underskottet förklaras av att färjeförvaltningen enligt de vid bolagiseringen uppgjorda planerna belastas med 6 % ränta på den reserv som avser M/S Skåne.

Verksamhetsgren: Förvaltning av järnvägsfordon

I regeringens proposition 2002/03:86 "Åtgärder för att stärka den finansiella ställningen i SJ AB" föreslogs bl.a. att:

SJ ABs åtagande att förse Rikstrafiken med fordon tas bort på så sätt att fordon som används i av staten upphandlad trafik överlämnas till marknadsvärde till Statens järnvägar, vilket därefter kvittas gentemot motsvarande skuld till Statens järnvägar. Rikstrafiken övertar de ekonomiska risker för fordon som eventuellt inte kommer att användas.

De fordon som används i av staten upphandlad trafik, 16 lok, 9 motorvagnar och 96 personvagnar, övertogs från SJ AB den 15 januari 2004 för 266 Mkr. De hyrs ut av Statens järnvägar till de operatörer med vilka Rikstrafiken har avtal. Rikstrafiken garanterar hyran för fordonen t.o.m. år 2010. Operatörerna svarar för lätt underhåll medan Statens järnvägar svarar för det tunga underhållet, för vilket operatörerna debiteras enligt separata avtal. Statens järnvägar administrerar det tunga underhållet och eventuella upprustningar med hjälp av upphandlad kompetens.

ky

LD

Statens järnvägar har ingått avtal avseende fordonen med bland andra Rikstrafiken, berörda operatörer samt leverantörer av underhåll.

Under 2004 har investeringar i dessa fordon genomförts avseende komponenter och fordonsinventarier med 13 Mkr och säkerhetsombyggnader med 5 Mkr.

Resultat

Nedanstående redogörelse visar resultatet år 2004.

	<u>Mkr</u>
Intäkter	87
Rörelsekostnader inklusive administration	<u>-64</u>
Resultat före finansnetto	23
Finansnetto	<u>-13</u>
Resultat efter finansnetto	10

Under 2004 har i medeltal 108 av de 121 fordonen varit uthyrda. Avkastningen på i fordonen bundet kapital har varit 9,0 % .

Under rubriken "Kvarstående risker" beskrivs de risker som är förknippade med Statens järnvägars övertagande av fordon.

Resultatsammanfattning

Sammanfattningsvis har resultatet, enligt den fr.o.m. år 2005 gällande indelningen i verksamhetsgrenar, blivit följande:

	Resultat efter finansnetto <u>Mkr</u>
Avveckling av verksamhet	12
Förvaltning av leasing- och leaseholdåtaganden	-16
Förvaltning av järnvägsfordon som används i statligt upphandlad trafik	10
Ianspråktagande av avsättning för administrations- kostnader	<u>5</u>
Resultat	11

Administrativa kostnader har t.o.m. år 2004 täckts av reserverade medel. Fr.o.m. år 2005 finns inga medel reserverade, utan dessa kostnader måste täckas med en avgift från leasetagarna.

ky

dt

Kvarstående risker

Ramavtalet för bolagiseringen innehöll följande skrivning:

Bolagen skall ... gentemot Staten bära det fulla ansvaret, varvid respektive Bolag ansvarar för de förhållanden som är hänförliga till respektive rörelseöverlåtelse, för de tvister, eventuella skador, inklusive produktansvarsskador eller motsvarande, samt rättegångskostnader som, kan finnas eller uppstå antingen på grund av den verksamhet som före Tillträdesdagen bedrivits inom Affärsverket samt efter Tillträdesdagen skall bedrivas av Bolagen eller som kan följa av sådana fel och brister, som må vidlåda Rörelserna eller däri ingående delar.

...

Om viss tvist inte kan hänföras till visst eller vissa Bolag eller till viss eller vissa av Rörelserna skall SJ Resor träda i Statens ställe...

Den sistnämnda skyldigheten upphörde enligt ett tilläggsavtal från den 23 december 2003 mellan Statens järnvägar och SJ AB:

Parterna är överens om att SJ ABs skyldighet att hantera sådana förhållanden och tvister som inte kan hänföras visst eller vissa Bolag ... skall anses ha upphört med verkan från den 1 januari 2004. Oaktat detta skall Staten alljämt äga rätt att till SJ AB överföra sådana förhållanden och tvister som skäligen efter Statens avgörande bör hänföras till SJ AB.

I ramavtalet angavs särskilt vissa tillgångar, skulder och avtal som inte ingick i överlåtelsen av rörelserna till bolagen. För dessa ansvarar staten utom i några särskilt angivna fall. Staten genom Statens järnvägar har därför det slutliga ansvaret för vissa risker:

Restvärde avseende färjorna M/S Skåne och M/S Aurora

För M/S Skåne är denna risk eliminerad, eftersom det rederi som hyrt färjan beslutat köpa färjan till det i förväg avtalade priset. För M/S Aurora är den maximala restvärdesrisken 35 Mkr.

Leasade fordon

De underuthyrningsavtal som ingåtts mellan Statens järnvägar och SJ AB respektive Green Cargo AB är i princip s.k. back-to-back-avtal, d.v.s. alla kostnader och risker i avtalen mellan Statens järnvägar och leasegivarna återspeglas, med vissa undantag, i underuthyrningsavtalen. Underuthyrningsavtalen anger att om ett fordon skadas så att det inte går att reparera eller att det inte är möjligt att ersätta med ett annat, skall Statens järnvägar kompenseras med marknadsvärdet på fordonet. Detta värde kan vara lägre än den kostnad Statens järnvägar skulle drabbas av vid en på grund av skadan framtvingad förtidslösen av en lease.

De lån avseende leasingavtalen som förfaller under perioden 2005 - 2013, sammanlagt 6 299 Mkr, avser i huvudsak fordon som SJ AB enligt underuthyrningsavtalen har ansvaret för att lösa. Förstärkningen av den finansiella ställningen i SJ AB och bolagets förtidsbetalning av leasingavgifter reducerar i allt väsentligt Statens järnvägars risk på kort sikt. På längre sikt har dock Statens järnvägar en riskexponering som är beroende av i vilken omfattning SJ AB och Green Cargo AB kan fullgöra sina åtaganden avseende de leasade fordonen.

4

18

Statens järnvägars övertagande av fordon

Riskerna med fordonsförvaltningen sammanhänger med kostnaderna för det tunga underhållet och eventuell upprustning. Hyran för fordonen är garanterad av Rikstrafiken t.o.m. år 2010, då enligt nuvarande avskrivningsplaner fordonen skall vara helt avskrivna. I de garanterade hyrorna ingår inte ersättning för det tunga underhållet och viss upprustning. Operatörerna debiteras avgifter för det tunga underhållet enligt separata avtal. Det finns en risk att dessa avgifter inte kommer att täcka Statens järnvägars kostnader för underhållet. I relation till de garanterade hyrorna bedöms dock risken som ringa.

Miljöansvar

I avtalet mellan staten och de bolag som bildades ur Statens järnvägar, har överenskommit att staten bär allt ansvar för miljöföroreningar, efterbehandlings- och återställningskostnader etc. hänförliga till verksamhet bedriven före den 1 januari 2001. I den mån skada uppkommit eller aktiverats genom bolags åtgärd efter denna tidpunkt, såsom exploatering eller ändrad användning av berört objekt, skall statens ersättningsåtagande reduceras. Till och med år 2004 har 1 Mkr utbetalats. Statens järnvägar har bemyndigats att belasta beviljat anslag med 5 Mkr under vart och ett av åren 2003 och 2004 för detta ändamål efter beslut av regeringen i varje särskilt fall. Den framtida placeringen av dessa ärenden är inte löst.

Åtaganden som försäkrats i LivförsäkringsAB Skandia

Statens järnvägar låter varje år utomstående expertis bedöma Skandias framtida kapitalavkastning. Enligt 2004 års värdering blir nuvärdet av denna något högre än enligt tidigare värdering. Överskottsfondernas avkastning har därför skrivits upp med 5 Mkr.

År 2003 redovisades överskottsfondernas förväntade avkastning netto efter avdrag för den gjorda avsättningen för värdesäkring av framtida avtalspensioner m.m. År 2004 tillämpas bruttoredo-visning vilket innebär att såväl den förväntade avkastningen som reserven för värdesäkring ökats med 43 Mkr.

De överskottsfonder som Statens järnvägar har del i, och som hittills bl.a. använts för att täcka värdesäkring av pensioner och till pensionspremier, kan komma att ge en otillräcklig förräntning för att fylla dessa ändamål. Värdesäkringen kommer i så fall att behöva betalas av Statens järnvägar och belasta resultatet. Av värdesäkringen för år 2005 kunde endast en mindre del tas från överskottsfonderna. Kontant betalades 1,2 Mkr. Varje år görs även en beräkning av storleken av avsättningen för att täcka värdesäkringen. I bokslutet för år 2004 har denna avsättning minskats med 5 Mkr.

Pensionsersättningar

Det framkom under våren 2003 att Statens järnvägar p.g.a. trygghetsavtalet kan komma att bli debiterade för ytterligare pensionsersättningar för personer som blivit uppsagda under 1990-talet. Detta kan uppstå efter prövning av Trygghetsstiftelsen om uppsägning skett före år 1999, då nuvarande regler började gälla, om personen

- var minst 50 år vid entledigandet
- inte längre är berättigad till a-kassa och
- inte längre står till arbetsmarknadens förfogande.

S

dt

Ersättning blir vanligtvis aktuell först närmare 60-årsåldern. Baserat på utfallet under tidigare år kan ersättningens storlek uppskattas till högst 20 Mkr. Betalningarna har minskat successivt och uppgick under år 2004 till 0,6 Mkr.

Konsortialavtal från 1990 mellan AB Electrolux och Statens järnvägar

Avtalet föreskriver att parterna skall samarbeta i vagnbolaget Nordwaggon AB. Aktierna i detta bolag ägs av AB Electrolux och AB Swedcarrier med 50 % vardera. Avtalsparterna skall täcka eventuella förluster i Nordwaggon AB och garantera att detta bolag inte går i konkurs. Vidare finns stödjobrev utställda av AB Electrolux och AB Swedcarrier avseende Nordwaggons finansiering av godsvagnar om totalt 1 618 Mkr (31 december 2000). Enligt ett tillägg till konsortialavtalet (22 december 2003) är Statens järnvägars ansvar för att täcka förluster i Nordwaggon överfört till AB Swedcarrier. Statens järnvägars och Electrolux ansvar för att Nordwaggon inte skall tillåtas gå i konkurs kvarstår.

Statens järnvägar har varit kortfristig kreditgivare till Nordwaggon AB med ett lån på 81 Mkr. Lånet har lösts i början av år 2004.

y

LD

RESULTATRÄKNING

Mkr		Jan-dec <u>2004</u>	Jan-dec <u>2003</u>
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	Not 1	322	237
Intäkter av anslag	Not 2	4	30
Summa		326	267
Rörelsens kostnader			
Personalkostnader	Not 3	0	-3
Övriga rörelsekostnader	Not 4	-232	-274
Avskrivningar och nedskrivningar	Not 5	-66	-22
Summa		-298	-299
Rörelseresultat		28	-32
Resultat från finansiella investeringar			
Resultat från värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	Not 6	512	658
Övriga ränteintäkter och liknande	Not 6	63	76
Räntekostnader och liknande	Not 7	-592	-752
Resultat efter finansiella poster		11	-50

S

Lb

Kommentarer till resultaträkningen

Nedan kommenteras resultaträkningens större poster.

Rörelsens intäkter

Rörelsens intäkter består i huvudsak av hyror för de lok som klassificerats som operationell leasing, uthyrda till Green Cargo AB, och hyror för färjorna M/S Aurora och M/S Skåne. Fr.o.m. år 2004 ingår intäkter från uthyrning av Rikstrafikfordon, vilket förklarar ökningen jämfört med år 2003. Vidare ingår anslag från statsbudgeten för de delar av Statens järnvägar som är anslagsfinansierade.

Rörelsens kostnader

Personalkostnaderna har avräknats mot de reserver som avsattes år 2000.

Som *Övriga rörelsekostnader* redovisas hyra för lok och hyra för färjan M/S Skåne inklusive avsättning för framtida inlösen av färjan M/S Skåne. Drift och underhåll av Rikstrafikfordon tillkom år 2004. Vidare ingår kostnader för anslagsfinansierade verksamheter.

Utgifter för Statens järnvägars åtaganden från år 2000 och tidigare samt utgifter för avvecklingen av Statens järnvägar ingår och har avräknats mot de reserver som avsattes år 2000.

Nuvärdet av förväntad förräntning av överskottsfonderna i Skandia anges till 48 Mkr. 5 Mkr är resultatet av en ny extern bedömning och 43 Mkr betingat av ändrad redovisning jämfört med år 2003. En motsvarande avsättning om -43 Mkr har gjorts för framtida värdesäkring av pensionsåtaganden. Denna avsättning har dock minskats med 5 Mkr till 38 Mkr p.g.a. ny beräkning. Övriga reserver har ökat med -7 Mkr.

Avskrivningar avser färjan M/S Aurora och Rikstrafikfordonen.

Finansnetto

Både finansiella intäkter och kostnader ligger år 2004 på en lägre nivå än år 2003 beroende på den lägre räntenivån.

I finansnettot ingår vissa poster som ger lika stora intäkter som kostnader. Avkastningen på nollkupongobligationer avsätts i sin helhet till en reserv och redovisas som räntekostnad. Statens järnvägars räntor för de leasade loken och vagnarna debiteras i sin helhet SJ AB och Green Cargo AB och fr.o.m. år 2004 förskottsbetalda medel placerade i Riksgäldskontoret. Ränteintäkter på fordran mot SL motsvaras av lika stora räntekostnader på skuld till Riksgäldskontoret.

Som ränteintäkter redovisas vidare ränta på fordran på SJ AB och Green Cargo AB avseende underuthyrda lok och vagnar. Minskningen avser fordran på SJ AB som löstes i januari 2004.

Statens järnvägar har under år 2004 haft ett betydande likvidöverskott, vars placering gett ett netto på 25 Mkr.

Räntekostnaderna avser bl.a. lån i Eurofima och i Riksgäldskontoret, lån avseende färjan M/S Aurora och ränta på reserv för färjan M/S Skåne.

Till Riksgäldskontoret har betalats riskavspeglande avgifter för leasingfinansieringen. Dessa har täckts genom att motsvarande avgifter, enligt Statens järnvägars regleringsbrev, har debiterats SJ AB och Green Cargo AB. 2003 års riskavspeglande avgift för färjefinansieringen täcktes av anslag.

Finansiella poster ger ett underskott, vilket i huvudsak förklaras av ränta på avsättning för färjan M/S Skåne.

Resultat efter finansiella poster

Resultatet efter finansiella poster uppgår till 11 Mkr.

S

Lb

BALANSRÄKNING

Mkr

31 dec 200431 dec 2003**TILLGÅNGAR****Anläggningstillgångar****Materiella anläggningstillgångar**

Maskiner och tekniska anläggningar

346

129

Inventarier, verktyg och installationer

10**Summa**

Not 8

347

129

Finansiella anläggningstillgångar

Långfristiga värdepappersinnehav

Not 9

4 506

4 234

Andra långfristiga fordringar

Not 10

6 7568 242**Summa****11 262**

12 476

Omsättningstillgångar**Kortfristiga fordringar**

Kundfordringar

Not 11

245

253

Övriga fordringar

Not 12

76

20

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Not 13

108186**Summa****429**

459

Kortfristiga placeringar

Not 14

99

230

Kassa och Bank

Not 15

860

1 674

SUMMA TILLGÅNGAR**12 997**

14 968

EGET KAPITAL OCH SKULDER**Eget kapital****Fritt eget kapital**

Balanserad vinst/förlust

-49

1

Årets resultat

11-50**Summa**

Not 16

-38

-49

4

27

Skulder**Avsättningar**

Räntebärande avsättningar		281	243
Icke räntebärande avsättningar		406	412
Summa	Not 17	687	655

Långfristiga skulder*Räntebärande skulder*

Skulder till kreditinstitut	Not 18	11 937	10 839
Övriga långfristiga skulder	Not 19		1 489
Summa		11 937	12 328

Kortfristiga skulder*Räntebärande skulder*

Skulder till kreditinstitut	Not 20	230	-
Övriga räntebärande skulder		-	1 747

Icke räntebärande skulder

Leverantörsskulder	Not 21	14	80
Övriga icke räntebärande skulder	Not 22	50	42
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	Not 23	117	165
Summa		411	2 034

SUMMA

EGET KAPITAL OCH SKULDER		12 997	14 968
---------------------------------	--	---------------	---------------

Poster inom linjen

Ställda säkerheter	Not 24	1 100	1 130
Ansvarsförbindelser	Not 25	50	50

4

26

Kommentarer till balansräkningen

Balansräkningens poster uppvisar små förändringar jämfört med de ingående balanserna.

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar består av färjan M/S Aurora samt Rikstrafikfordonen.

<i>Finansiella anläggningstillgångar</i> består av	<u>Mkr</u>
– nollkupongobligationer	4 490
– fordringar på SJ AB och Green Cargo AB	2 566
– av SJ AB förskottsbetalade leasingavgifter placerade i Riksgäldskontoret	2 563
– fordran på Green Cargo AB	246
– fordran på SL	1 213
– fordran på Riksgäldskontoret avseende riskavspeglande avgift	168

Omsättningstillgångar

Omsättningstillgångarna består främst av likvida medel som uppstod när SJ AB betalade lån i januari 2004. År 2003 fanns det preliminärt erhållna kapitaltillskottet till SJ AB, 1 555 Mkr, som reglerades i januari år 2004.

Vidare ingår den kortfristiga delen av SL-fordran, upplupna ränteintäkter och hyror främst mot SJ AB och externt rederi, kortfristiga placeringar av likvidöverskott samt övriga kortfristiga fordringar inklusive bankkonton i den löpande verksamheten.

I omsättningstillgångar ingår även nuvärdet av förräntningen av överskottsfonder i Skandia.

Eget kapital

Det egna kapitalet utgörs av balanserat underskott från år 2003 och tidigare, - 49 Mkr, och årets överskott på 11 Mkr.

Avsättningar

Avsättningarna avser främst reserv för inlösen av färjan M/S Skåne som har ökat med 38 Mkr enligt plan.

Dessutom finns reserver för Statens järnvägars åtaganden före 2001 och för personalövertalighet från år 2000 och tidigare.

Avsättningen för värdesäkring av framtida pensionsåtaganden uppgår till 86 Mkr, vilket är en ökning med 38 Mkr jämfört med år 2003.

Riskreserv för leasing motsvarar en lika stor fordran på Riksgäldskontoret. Jämför kommentarer till resultaträkningen (Riskavspeglande avgifter) och anläggningstillgångar (Fordran på Riksgäldskontoret).

3

tb

Långfristiga skulder

De långfristiga skulderna består av:

	<u>Mkr</u>
– Statens järnvägars långfristiga kredit i Eurofima	1 100
– leasingskulder avseende lok och vagnar	4 733
– lån avseende färjan M/S Aurora	402
– nollkupongreserver	4 490
– skuld till Riksgäldskontoret motsvarande Statens järnvägars fordran på SL	1 213

De leasingskulder, som ligger kvar hos Statens järnvägar, motsvaras av fordringar på SJ AB och Green Cargo AB avseende underuthyrningsavtal, se Anläggningstillgångar ovan. Härtill kommer den fordran på Riksgäldskontoret som avser de av SJ AB i januari 2004 förtidsbetalda leasingavgifterna. Leasingskulden avseende färjan M/S Aurora motsvaras av hyresavtal med externt rederi.

Kortfristiga skulder

Följande kortfristiga skulder motsvaras av omsättningstillgångar:

- lån i Riksgäldskontoret, 230 Mkr
- upplupna räntekostnader mot leasegivare motsvaras av upplupna ränteintäcker främst mot SJ AB och externt rederi.

Övriga kortfristiga skulder avser den löpande verksamheten.

ly

lv

FINANSIERINGSANALYS

Mkr	2004	2003
Rörelsen		
Rörelsens resultat före avskrivningar	94	-11
Förändring av avsättningar, kassamässig del	-37	33
Finansiella intäkter och kostnader	-17	-18
Kassaflöde före förändring i rörelsekapital och investeringar	40	4
Rörelsekapital		
Förändring av lager	0	3
Förändring av kortfristiga fordringar	78	525
Förändring av kortfristiga skulder	-106	8
Kassaflöde före investeringar	12	540
Investeringar		
Förändring av långfristiga fordringar	1 507	378
Investering i materiella anläggningstillgångar	-285	-4
Försäljning av anläggningar	0	71
Nettoinvesteringar	1 222	445
Kassaflöde efter investeringar	1 234	985
Finansiering		
Förändring av räntebärande lån	-2 180	754
Finansiering	-2 180	754
Kassaflöde efter finansiering	-946	1 738
Likviditetsförändring		
Likvida medel inklusive kortfristiga placeringar vid årets början	1 904	166
D:o vid årets slut	959	1 904
Förändring i likvida medel	-946	1 738

by

20

Kommentarer till finansieringsanalysen

Rörelsen

Rörelsen utvisar ett positivt kassaflöde, 40 Mkr (4 Mkr). Ökningen jämfört med år 2003 förklaras bl.a. av uthyrningen av Rikstrafikfordonen. Denna verksamhet har höga avskrivningar. Förändring av avsättningar, kassamässig del, avser nettot av

- utbetalningar som redovisats mot reserver och således inte påverkat rörelsens resultat
- förändringar av avsättningar, som påverkat rörelsens resultat men inte påverkar kassaflödet.

Rörelsekapital

Rörelsekapitalet utvisar endast mindre förändringar.

Investeringar

Nettoinvesteringarna är i huvudsak desinvesteringar och består bl.a. av de amorteringar som SJ AB och Green Cargo AB har gjort på lånen från Statens järnvägar, delvis ersatta av fordran på Riksgäldskontoret. Även den årliga kapitalkostnadsbetalningen från SL ingår.

Investering i materiella anläggningstillgångar avser köpet av Rikstrafikfordonen från SJ AB i januari 2004 samt tilläggsinvesteringar under året på dessa fordon.

Finansiering

På grund av det positiva kassaflödet efter investeringar har räntebärande lån kunnat minskas med 594 Mkr, främst i Eurofima och Riksgäldskontoret. Det räntebärande lånet avseende beloppet för den finansiella rekonstruktionen av SJ AB, som tillfälligt insattes på Statens järnvägars konto i Riksgäldskontoret i slutet av år 2003, och motsvarades av en skuld till SJ AB på 1 555 Mkr har även betalats. Saldot av räntebärande lån minskade därigenom, inklusive några mindre poster, med 2 180 Mkr.

Likvida medel

De likvida medlen har under 2004 minskat med netto 946 Mkr till 959 Mkr. 1 555 Mkr härav är den ovan nämnda tillfälliga insättningen som utbetalades till SJ AB den 15 januari 2004. Å andra sidan ökade likvida medel som en följd av SJ ABs förtidsbetalning av leasingavgifter.

Ky

LO

Redovisningsprinciper

Förordning om myndigheters bokföring (2000:606) och Förordning om årsredovisning och budgetunderlag (2000:605) har beaktats vid upprättandet av årsredovisningen.

Avskrivningar

Avskrivningarna baseras på anskaffningskostnaden och i förekommande fall på tidigare gjorda uppskrivningar. Avskrivningarna beräknas med genomsnittlig ekonomisk livslängd för olika kategorier av anläggningstillgångar. Anläggningstillgångarna skrivs årligen av med följande procentsatser:

Fartyg	6 %
Maskiner och inventarier	10-20 %
Dataterminaler	33 %
Rullande materiel	avskrivs t.o.m. år 2010

Finansiell leasing och leasehold

Bakgrund

Under 1990-talet ingick Statens järnvägar avtal med svenska och utländska motparter om försäljning av rullande materiel och fartyg. Utrustningen hyrdes tillbaka av Statens järnvägar genom leasingkontrakt av finansiell natur. Grundfinansieringen tillhandahölls i huvudsak av Eurofima till förmånliga villkor.

Efter bolagiseringen av verksamheter i Statens järnvägar kvarlåg leasingskulden i Statens järnvägar, som slutit underuthyrningsavtal med SJ AB och Green Cargo AB. Statens järnvägars leasingskuld motsvarades av en lika stor finansiell fordran på dessa bolag. Genom åtgärderna för att stärka den finansiella ställningen i SJ AB har en stor del av de finansiella fordringarna på SJ AB ersatts av fordringar på Riksgäldskontoret. För de två avtalen avseende färjor finns hyresavtal med externt rederi.

Principer

Underuthyrningen och till leasingbetalningarna hörande swapavtal speglar alla kassaflöden, som Statens järnvägar har gentemot leasegivare och finansörer, mot bolagen. Statens järnvägar har därför genom detta arrangemang begränsat sina ränte-, valuta- och kreditrisker.

När en lease förfaller skall Statens järnvägar betala ett i leasingavtalet fastställt belopp för att återfå äganderätten till utrustningen. För att finansiera åtagandet mot leasegivaren har Statens järnvägar gjort placeringar i nollkupongobligationer. Nollkupongobligationerna redovisas som en tillgång och räknas årligen upp med upplupen kupongränta.

Statens järnvägars leasingskuld består av räntebärande låneskulder mot långivarna samt en skuldavsättning motsvarande tillgången i nollkupongobligationer. Skuldavsättningen räknas upp med ett belopp som motsvaras av tillväxten i nollkupongobligationerna. Ränteintäkter på nollkupongobligationerna och motsvarande uppräknings av skuldavsättningen redovisas som finansiella poster.

5

LD

Sedan 1996 har leasingportföljen kompletterats med ett antal leasehold-transaktioner. En leasehold är en nyttjanderättstransaktion. Statens järnvägar överlåter nyttjanderätten till sin utrustning för att därefter hyra tillbaka den. Betalningsåtagandena för nyttjanderättsavtalen vid leasehold-tidens utgång har helt finansierats med nollkupongobligationer.

Leasingavtalen löper med varierande tidsperioder upp till 20 år. Avsikten när avtalen ingicks var att behålla leasen under hela löptiden. Då en förtidslösen skulle medföra väsentliga kostnader kvarligger därför dessa åtaganden i Statens järnvägar. Leasingavtalen begränsar Statens järnvägars handlingsfrihet rörande utrustningen. Statens järnvägar har dock möjlighet att underuthyra utrustningen till annan. I leasingavtalen finns också möjlighet att ersätta utrustning i leasen mot annan likvärdig utrustning för att undvika förtida inlösen. Kostnaden för en förtida inlösen bestäms i leasingavtalen och får vägas mot värdet av nollkupongobligationerna vid respektive tidpunkt för att beräkna nettoeffekten för Statens järnvägar.

Operationell leasing

Statens järnvägar finansierar vissa tillgångar genom operationell leasing. Dessa tillgångar och motsvarande skulder finns inte i Statens järnvägars balansräkning. Årets hyresbetalningar ingår i rörelsens kostnader.

För färjan M/S Skåne, som är underuthyrd till externt rederi, överstiger hyresintäkten hyreskostnaden. Mellanskillnaden reserveras som avsättning.

Utländska valutor

Valutakursdifferenser redovisas som finansiella intäkter respektive kostnader.

4

20

Not 5 Avskrivningar	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Rikstrafikfordon	-44	-
Färjan M/S Aurora	-22	-22
Inventarier	0	0
Summa	-66	-22

Not 6 Ränteintäkter och liknande		
Långfristiga värdepappersinnehav	294	275
Leasingtillgångar, lok och vagnar , upplösning av reserv	150	240
SL-fordran	39	-
D:o dröjsmålsränta	36	104
Andra långfristiga fordringar	-	8
Riskavspeglande avgift från SJ AB och Green Cargo AB	7	37
Utdelning aktier i Eurofima	21	54
Placering av likvida medel	3	3
Summa	25	14
	575	734

Not 7 Räntekostnader och liknande		
Skulduppräknig leasing	-294	-275
Leasingskulder, lok och vagnar	-188	-234
Skuld till SJ AB	-4	-104
Skulduppräknig hyrd färja	-16	-14
Leasingskulder, färja	-11	-15
Riskavspeglande avgift till Riksgäldskontoret	-21	-71
Lån i Riksgäldskontoret	-32	-1
Andra långfristiga skulder	-26	-37
Kort upplåning	-	-1
Summa	-592	-752

Not 8 Materiella anläggningstillgångar	Färjor	Maskiner	Inventarier	Totalt
Ingående anskaffningsvärde	362	0	0	366
Årets anskaffningar	-	12	1	285
Utgående anskaffningsvärde	362	12	1	651
Ingående ackumulerade avskrivningar	-238	0	0	-238
Årets avskrivningar	-22	-1	0	-66
Utgående ackumulerade avskrivningar	-260	-1	0	-304
Utgående planenligt restvärde	102	11	1	347

Not 9 Långfristiga värdepappersinnehav	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Nollkupongobligationer	4 490	4 218
Aktier i Eurofima	16	16
Summa	4 506	4 234

Nollkupongobligationerna innehas för betalningar vid leasingavtalens förfall

Not 10 Andra långfristiga fordringar		
Leasing- och leaseholdavtal, SJ AB och Green Cargo AB	2 812	6 607
, Riksgäldskontoret	2 563	-
Kapitalkostnadsersättning SL	1 213	1 488
Deposition i Riksgäldskontoret av riskavsättning	168	147
Summa	6 756	8 242

Ky

do

Not 11 Kundfordringar	2004	2003	
SL-fordran, kort del	230	192	
SJ AB och Green Cargo riskavspeglande avgift för leasinglån	-	54	
Övriga	15	7	
Summa	245	253	
Not 12 Övriga fordringar			
Nuvärde av förräntning av överskottsfond i Skandia	57	9	
Fordran mervärdeskatt	18	8	
Övrigt	1	3	
Summa	76	20	
Not 13 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			
Upplupna ränteintäkter leasingfordringar	46	114	
Upplupna hyresintäkter färjor	47	49	
Upplupen ränteintäkt på SL-fordran	13	-	
Övrigt	2	23	
Summa	108	186	
Not 14 Kortfristiga placeringar			
Lån till Nordwaggon AB	-	81	
Företagscertifikat i SCA (2004)	99	149	
Summa	99	230	
Not 15 Kassa och bank			
Placering i Riksgäldkontoret	715	1 555	
Likviditetsöverskott på konto i Nordea	145	119	
Summa	860	1674	
Not 16 Eget kapital			
Ingående eget kapital	-49	1	
Årets resultat	11	-50	
Utgående eget kapital	-38	-49	
Not 17 Avsättningar			
	Förbrukat	Avsatt/ Upplöst	2004
För inlösen av operationell lease		38	281
Affärsverkets åtaganden före 2001	-8	1	16
Avveckling av affärsverket	-5		0
Övertalighet mm	-18	4	33
Värdesäkring av framtida pensionsåtaganden	-1	39	86
Riskreserv för leasing		21	168
Reserv för framtida lösen av leasinglån	-39		99
Reserv för inköp av nollkupongobligation			4
Summa	-71	103	687

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Not 18 Skulder till kreditinstitut		
Kvarvarande del av ursprunglig leasingskuld	5 135	5 491
Ursprunglig avsättning leasing	632	632
Ursprunglig avsättning leasehold	2 182	2 182
Skulduppräknig leasing	515	436
Skulduppräknig leasehold	1 160	968
Övrig skuld till Eurofima	1 100	1 130
Skuld till Riksgäldskontoret	1 213	-
Summa	11 937	10 839
Not 19 Övriga långfristiga skulder		
Skuld till SJ AB	-	1 488
Övrigt	-	1
Summa	-	1 489
Not 20 Övriga räntebärande skulder		
Skuld till SJ AB, kort del av långfr skuld	-	192
Skuld till SJ AB, reglerad 15 jan 2004 (jfr not 15)	-	1 555
Skuld till Riksgäldskontoret, kort del av långfr skuld	230	-
Summa	230	1 747
Not 21 Leverantörsskulder		
Skuld till Riksgäldskontoret	-	71
Övriga	14	9
Summa	14	80
Not 22 Övriga icke räntebärande skulder		
Mervärdeskatt	49	41
Övriga	1	1
Summa	50	42
Not 23 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		
Upplupen leasingkostnad och avsättning färja	37	37
Upplupna räntekostnader	74	120
Personalrelaterade kostnader	1	1
Övrigt	5	7
Summa	117	165
Not 24 Ställda säkerheter		
Lok och vagnar med äganderättsförbehåll (redovisas i balansräkningen som finansiell fordran)	1 100	1 130
Not 25 Ansvarsförbindelser		
- Borgen för pensionsförsäkring för personal i TGOJ AB kvar i Statens järnvägar vid bolagiseringen. (Avses upphöra under 2005)	50	50
- Garantiförpliktelse att med maximalt CHF 52 milj täcka låneförpliktelser som kredittagare i EUROFIMA inte fullgör. Garantin träder i kraft först efter det att respektive garanterande stat inte täckt beloppet och efter det att en garantireserv om CHF 350 milj är förbrukad.		
- Garantitåtagande avseende försäkring för eventuella pensioner till personal vid f d Swebus. Premiebeloppet är MSEK 125 i grundpremie + MSEK 52 för skatter, och anses vara tillfyllest för att täcka åtagandena.		

- Konsortialavtal avseende Nordwaggon AB som inte skall tillåtas gå i konkurs.
- Avtal om att köpa EUR till kurs 8,79 för försäljning till SJ AB till samma kurs. Sammanlagda återstående belopp är MSEK 63. Avtalet avslutas den 8 juni 2005. Belastar Statens järnvägar om SJ AB går i konkurs och om kursen för EURO då understiger 8,79.
- Åtagande enligt leasingavtal att förvara ej uthyrda fordon till respektive avtals utgång.

Not 26 Framtida hyresåtaganden/hyresintäkter

Hyresperiod	Åtaganden	Intäkter
2005	184	206
2006	116	115
2007	110	110
Summa nuvärde med ränta 5%	410	431

Nuvärdet av hyresintäkterna kan ses som värdet av dessa tillgångar

Anslagsredovisning

Tkr

Anslag	Ingående överföringsbelopp	Årets tilldelning enligt regleringsbrev	Omdisponerade anslagsbelopp	Totalt disponibelt belopp	Utgifter	Utgående överföringsbelopp
1)	2)		3)			
36:5	79 000	0	-70 000	9 000	4 015	4 985

1) "Ersättning till Statens järnvägar för kostnader i samband med utdelning från AB Swedcarrier m.m."

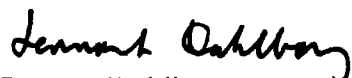
2) Anslagssparande enligt regeringsbeslut 2004-06-23

3) Avgår anslagssparande som disponeras av Banverket enligt regeringsbeslut 2004-06-23
ej disponeras av Statens järnvägar

-10 000

-60 000

Stockholm den 28 februari 2005



Lennart Dahlborg

Chef för Statens järnvägar

4