



NSB Konsernet - årsrapport Presentasjon per desember 2002



Hovedtrekk året 2002

- **Resultat før skatt: -30 MNOK (2001: -31 MNOK)**

- **Ingen endring i netto driftsresultat**
 - **Økte driftsinntekter: + 584 MNOK**
 - **Økte driftskostnader: - 546 MNOK**
 - **Prinsippendring pensjonskostnader: - 38 MNOK**

- **Endringer i konsernstrukturen per 1.1.2002 innebærer en forflytning av resultatposter fra morselskapet til nyetablerte datterselskaper**

- **Konklusjon**
 - **Resultatene er fremdeles ikke tilfredsstillende**



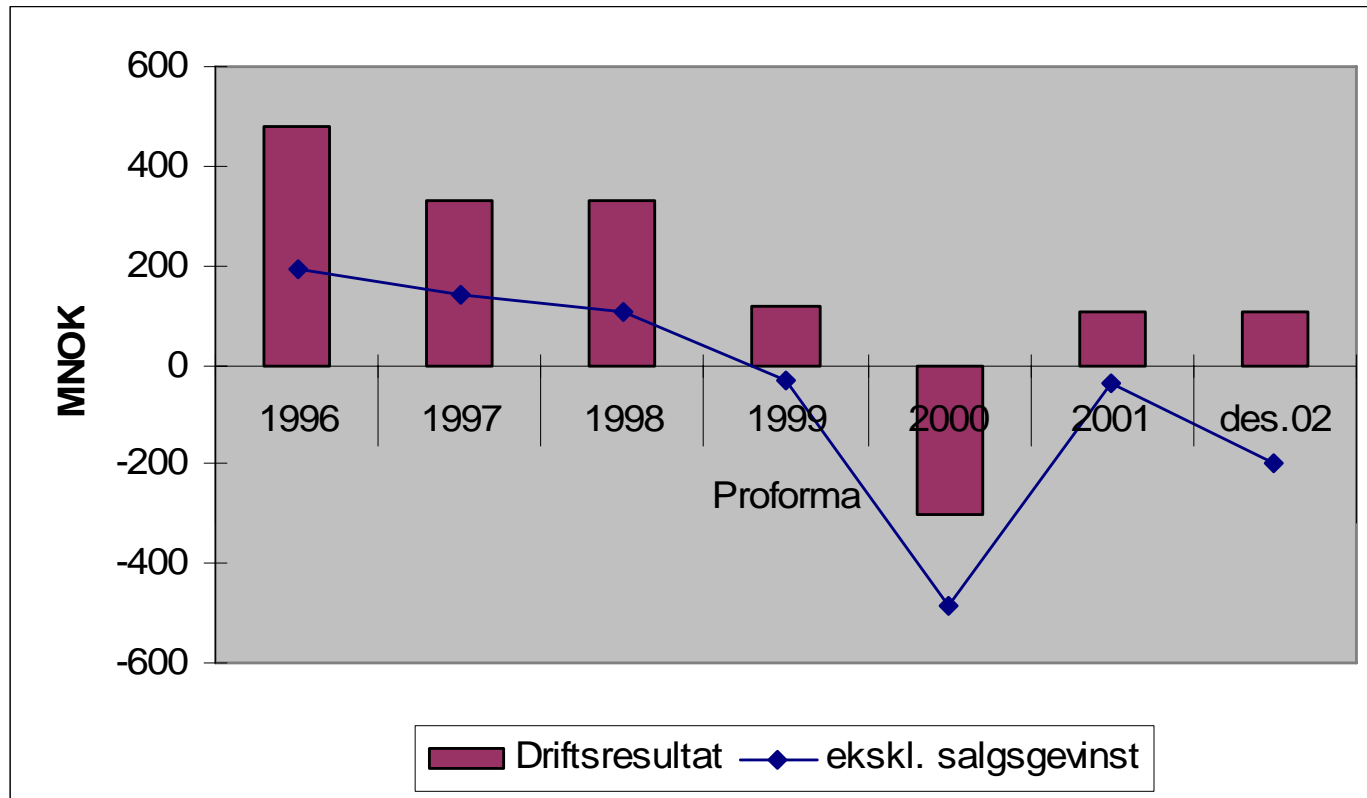
Resultat

Mor *			Konsern	
31.12.02	31.12.01	Tall i MNOK	31.12.02	31.12.01
3.633	5.129	Sum driftsinntekter	7.710	7.126
3.822	5.142	Sum driftskostnader	7.602	7.018
-189	-13	Driftsresultat	108	108
250	53	Netto finansposter	-143	-144
-	-	Resultatandel tilkn. selskaper	5	5
61	40	Ordinært resultat før skatt	-30	-31

* Tallene for morselskapet i 2001 og 2002 er ikke direkte sammenlignbare pga utskillelse av virksomhet i egne datterselskaper fra og med 1. januar 2002.



Utvikling driftsresultat NSB-konsernet





Driftsresultat per virksomhetsområde

Tall i MNOK	2002	2001	Endring
Persontog	-231	-9	-222
Buss	72	57	15
Godstog	-67	-146	79
Eiendom	312	225	87
Støttefunksjoner	22	-19	41
<i>Driftsresultat konsern</i>	108	108	0

De ulike juridiske enheter er plassert i det virksomhetsområde de har hovedvekten av sin virksomhet. I støttefunksjoner inngår de administrative støttefunksjoner NSB Forsikring AS og Arrive-konsernet. I tillegg inngår verksted- og vedlikeholdsselskapene Mantena AS, MiTrans AS og NSB Trafikkservice AS. For 2001 viser tallene kun virksomheten i MiTrans AS, NSB Forsikring AS og seks måneders drift for Arrive-konsernet.



Driftsresultat Persontog: -231 MNOK

- Forverret driftsresultat i forhold til 2001: -222 MNOK
- Forverringen skyldes hovedsakelig inntektssvikt innen intercity- og langdistansetrafikken
- Flytoget har bedret sitt driftsresultat fra -55 MNOK til -42 MNOK. Korrigert for Flytoget viser virksomhetsområdet et driftsresultat på -189 MNOK



Driftsresultat Godstog: -67 MNOK

- Forbedret driftsresultat i forhold til 2001: +79 MNOK
- Årsaken til det bedre resultatet er i hovedsak relatert til CargoNets produksanering som skjedde høsten 2001.
- Utviklingen hos Rail Combi er preget av den økonomiske utviklingen i Sverige som har medført reduserte transportvolumer.
- Ekspressgodsvirksomheten viser et driftsunderskudd på 16 MNOK. Årsaken til det svake resultatet er særlig svikt i markedet.
- Det gjenstår et betydelig omstillingsarbeid for å gjøre hele virksomheten lønnsom.



Driftsresultat Eiendom: 312 MNOK

- Forbedret driftsresultat i forhold til 2001: +87 MNOK
- Forbedringen skyldes i hovedsak økte salgsgevinster

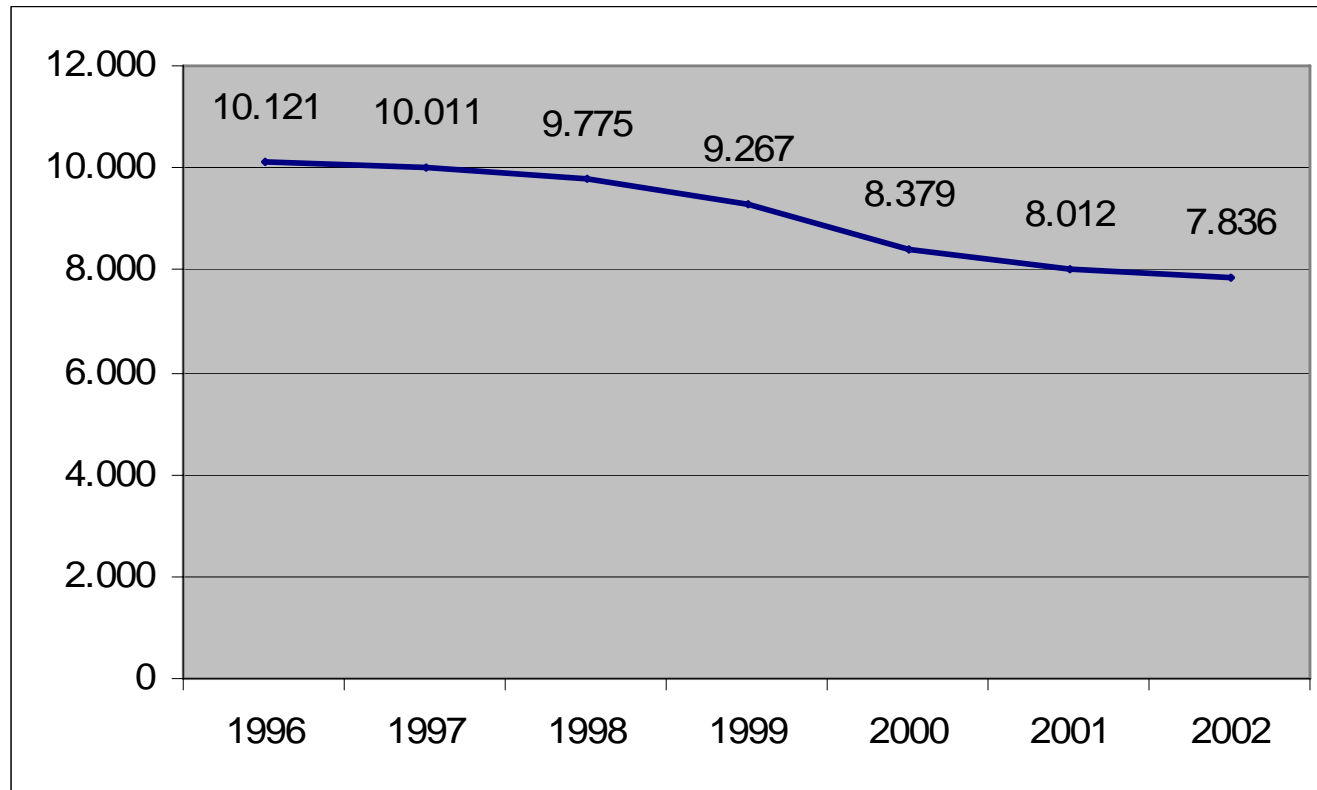


Driftresultat Buss: 72 MNOK

- Forbedret driftsresultat i forhold til 2001: +15 MNOK
- Økningen i driftsinntekter skyldes i hovedsak vekst gjennom oppkjøp
- Forbedringen i driftsresultat skyldes dels engangseffekter



Bemanningsutvikling – årsverk per 31.12





Bemanningsutvikling årsverk - per selskap

Årsverk	31.12.2002	31.12.2001	Endring
NSB AS ¹	2.747	5.139	-2.392
Nettbuss AS konsern	2.422	2.483	-61
Flytoget AS	237	180	57
Mitrans AS	128	147	-19
ROM Eiendomsutvikling AS konsern	16	16	0
Arrive AS konsern	66	57	9
Mantena AS ²	891	-	891
CargoNet AS konsern ²	1.002	-	1.002
Ekspressgods AS ²	78	-	78
NSB Trafikkservice AS ²	248	-	248
NSB Forsikring AS ²	1	-	1
Sum bemanning datterselskap	5.089	2.883	2.206
Sum bemanning konsern	7.836	8.022	-186

1. Per 1. Januar 2002 ble 1909 årsverk overført til egne aksjeselskaper

2. Etablert i 2001 men egne ansatte først i 2002



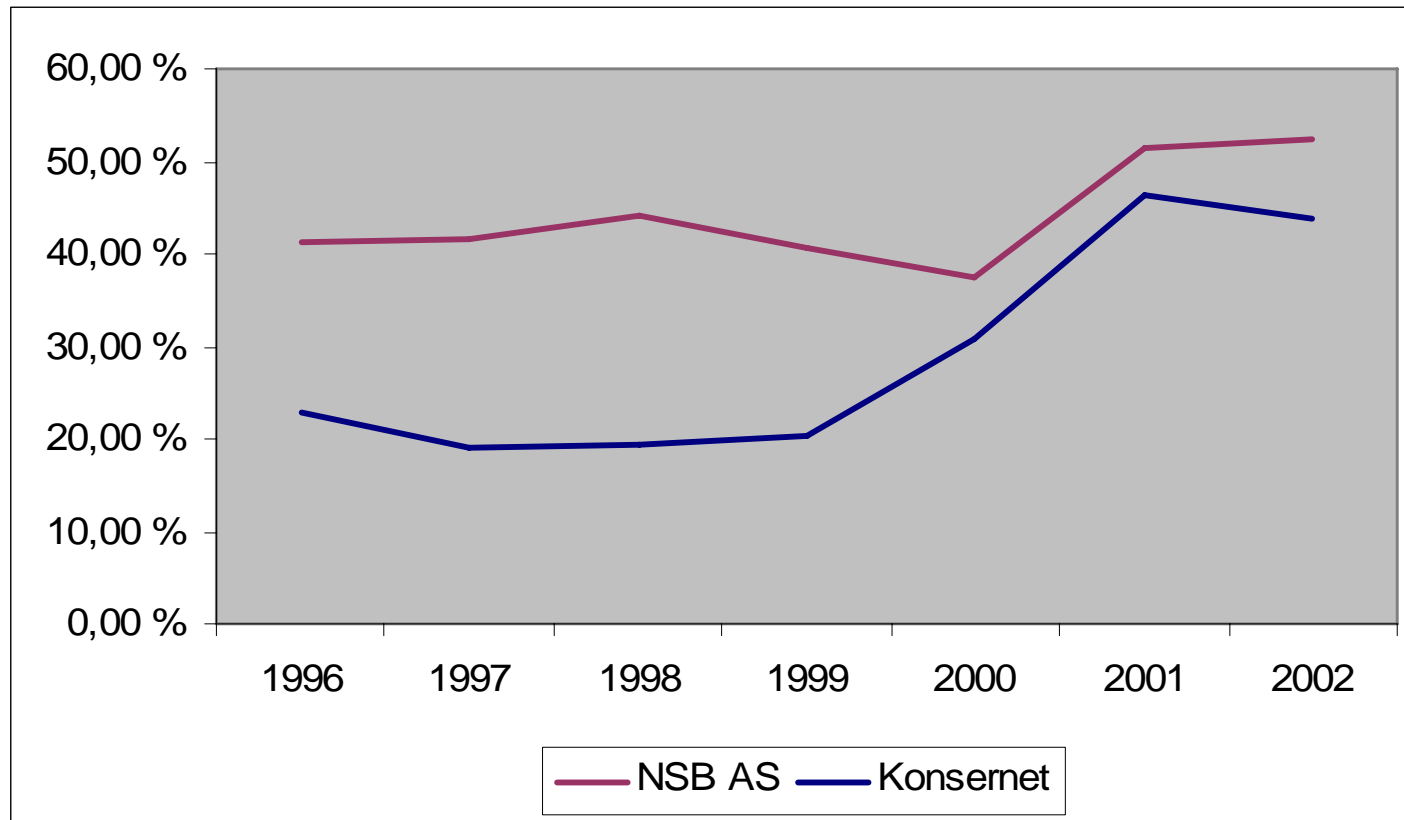
Balanse

Mor*			Konsern	
31.12.02	31.12.01	Tall i MNOK	31.12.02	31.12.01
11.717	11.201	Sum anleggsmidler	11.065	10.192
1.299	2.038	Sum omløpsmidler	2.704	2.909
13.016	13.239	Sum eiendeler	13.769	13.101
6.827	6.811	Sum egenkapital	6.045	6.078
-	-	Minoritetsinteresser	201	1
5.258	4.721	Sum langsiktig gjeld	5.458	4.702
931	1.707	Sum kortsiktig gjeld	2.065	2.320
13.016	13.239	Sum gjeld og egenkapital	13.769	13.101

* Tallene for morselskapet i 2001 og 2002 er ikke direkte sammenlignbare pga utskillelse av virksomhet i egne datterselskaper fra og med 1. januar 2002.



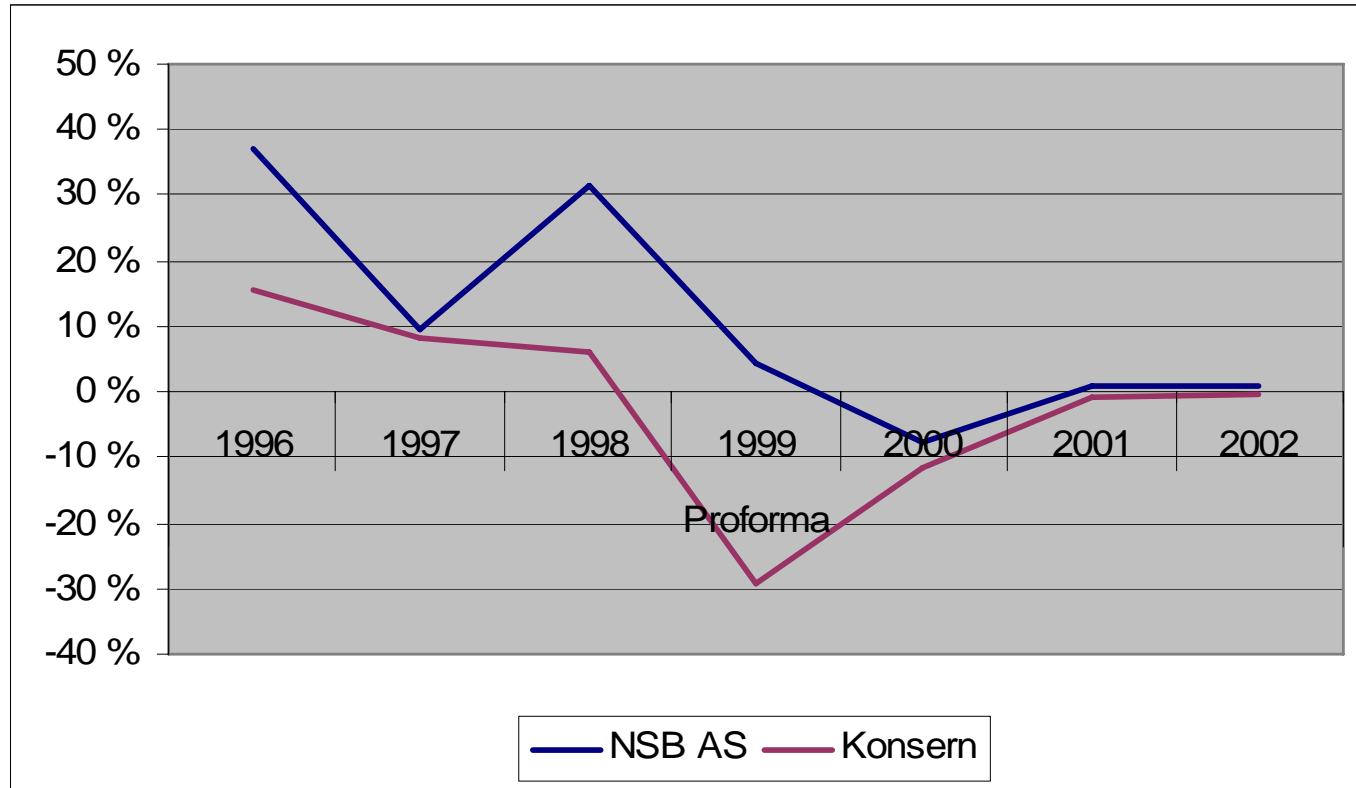
Egenkapitalutvikling i % av total kapital



Tidligere presentasjoner av NSBs nøkkeltall er korrigert for gevinst ved salg av aksjepost i Narvensen i perioden 1996 og 1997, samt ekstraordinær salgsggevinst ved etableringen av ROM Eiendomsutvikling AS i 1998 (NSB BA).



Avkastning på Egenkapital



Tidligere presentasjoner av NSBs nøkkeltall er korrigert for gevinst ved salg av aksjepost i Narvensen i perioden 1996 og 1997, samt ekstraordinær salgsgvinst ved etableringen av ROM Eiendomsutvikling AS i 1998 (NSB BA).



Hovedtrekk år 2002

- **NSB-konsernet viser et positivt driftsresultat og årsresultat**
- **Resultatene er fremdeles ikke tilfredsstillende**
- **Persontogvirksomhetens lønnsomhetsutvikling indikerer at virkelig verdi av rullende materiell i bruk innenfor intercity og fjerntogproduksjonen er lavere enn 90 prosent av balanseført verdi. Det foreligger usikkerhet hvorvidt verdifallet er permanent eller forbigående. Usikkerheten er knyttet til i hvilken grad det er mulig å fristille materiell for salg og utleie uten tap, samt i hvilken grad det er mulig å iverksette lønnsomhetsforbedrende tiltak innenfor dagens produksjon. Inntil det foreligger et sikrere beslutningsgrunnlag er det valgt å ikke gjennomføre nedskrivning av materiellet**
- **Som følge av refusjonsplikt i forbindelse med ventelønn ved overtallighet frem tom 1. januar 2005 ble det avsatt 300 millioner kroner direkte mot egenkapitalen i forbindelse med stiftelsen av NSB AS**
- **Som følge av endret regnskapsprinsipp for behandling av pensjonskostnader er det i regnskapet for morselskapet avsatt 225 millioner mot egenkapitalen og resultatført 38 millioner kroner**