



# **NSB Konsernet – Årsrapport Presentasjon per desember 2003**



# Hovedtrekk sammenlignet med 2002

- **Resultat før skatt: 112 MNOK (2002: -30 MNOK)**
- **Endring i netto driftsresultat: - 108 MNOK**
  - **Økte driftsinntekter: + 263 MNOK**
  - **Økte driftskostnader: + 371 MNOK**
- **Endring i netto finansposter: + 250 MNOK**
  - **Salg av Flytoget har gitt en regnskapsmessig gevinst på 241 MNOK**
- **Konklusjon**
  - **Korrigert for salg av Flytoget er resultatet negativt og således ikke tilfredsstillende**

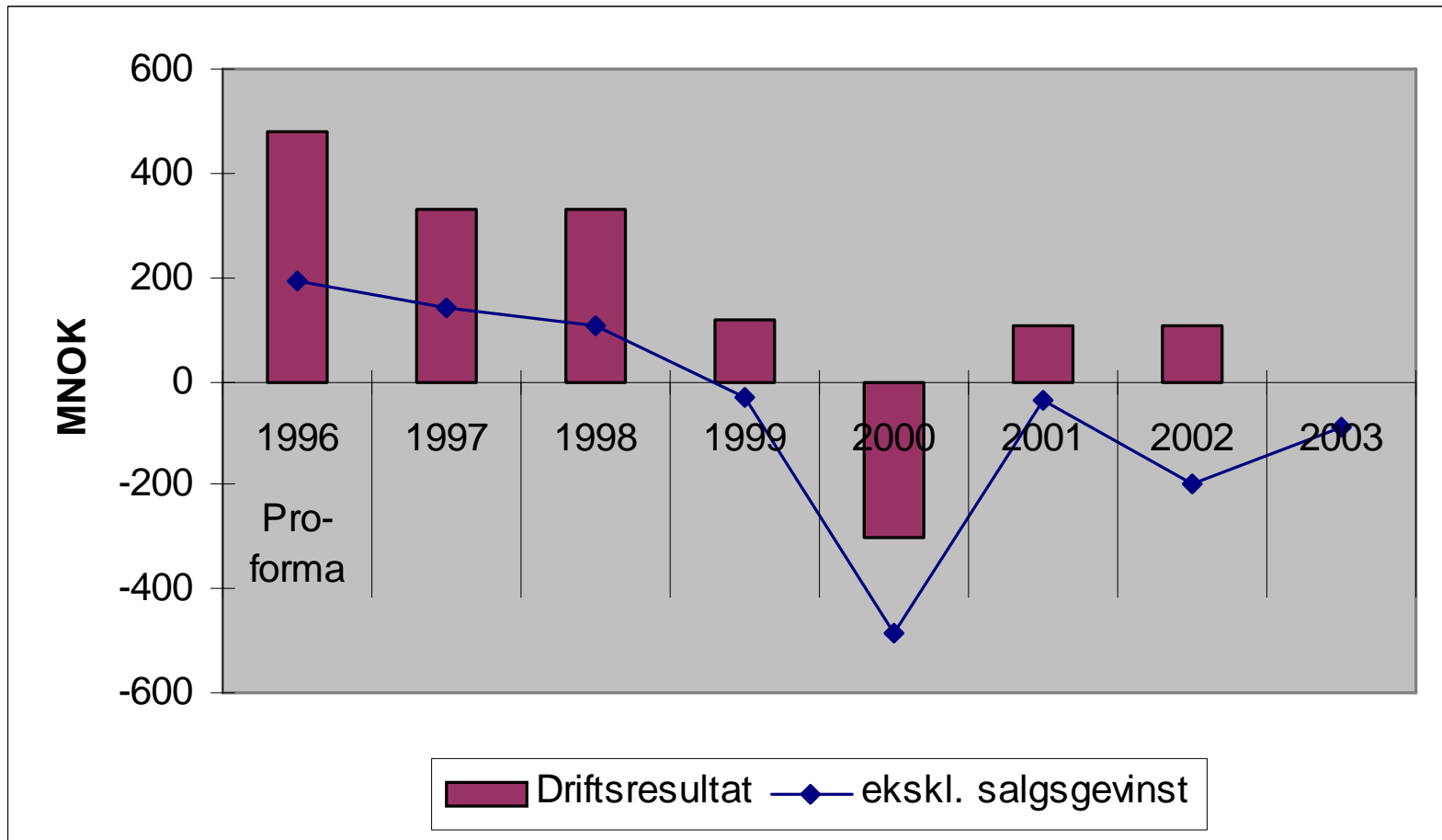


# Resultat

Mor			Konsern	
31.12.03	31.12.02	Tall i MNOK	31.12.03	31.12.02
3.558	3.633	Sum driftsinntekter	7.973	7.710
3.712	3.822	Sum driftskostnader	7.973	7.602
-154	-189	Driftsresultat	0	108
197	250	Netto finansposter	112	-138
43	61	Ordinært resultat før skatt	112	-30



# Utvikling driftsresultat NSB-konsernet





# Driftsresultat per virksomhetsområde

Tall i MNOK	2003	2002	Endring
Persontog	-153	-231	78
Buss	71	72	-1
Godstog	-40	-67	27
Eiendom	71	312	-241
Støttefunksjoner	51	22	-9
<b><i>Driftsresultat konsern</i></b>	<b>0</b>	<b>108</b>	<b>-108</b>

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.



# Driftsresultat Persontog: -153 MNOK

- Forbedret driftsresultat i forhold til 2002: +78 MNOK
- Korrigert for Flytogets driftsresultat i 2002 er virksomhetsområdets driftsresultat bedret med 36 MNOK sammenlignet med 2002
- Gjennomførte kostnadstiltak har redusert resultateffekten av trafikk- og inntektssvikt. Ytterligere tiltak vil bli iverksatt.



# Driftresultat Buss: 71 MNOK

- Driftsresultat på samme nivå som i 2002.
- Veksten innenfor bussvirksomheten har hittil ikke gitt bedret driftsresultat. Dette skyldes i hovedsak
  - pressede anbudsmarginer
  - oppstartskostnader i forbindelse med nye ekspressbussruter
  - et sviktende turmarked



# Driftsresultat Godstog: -40 MNOK

- Forbedret driftsresultat i forhold til 2002: +27 MNOK
- CargoNet-konsernet viser en resultatforbedring på 41 MNOK, mens ekspressgodsvirksomheten viser en resultatsvikt på 14 MNOK til - 30 MNOK
- Tiltak er iverksatt for å avvikle ulønnsom virksomhet





# Driftsresultat Eiendom: 71 MNOK

- Svekket driftsresultat i forhold til 2002: - 241 MNOK
- Svikten skyldes i hovedsak lavere salgsgevinster i 2003 enn i 2002.

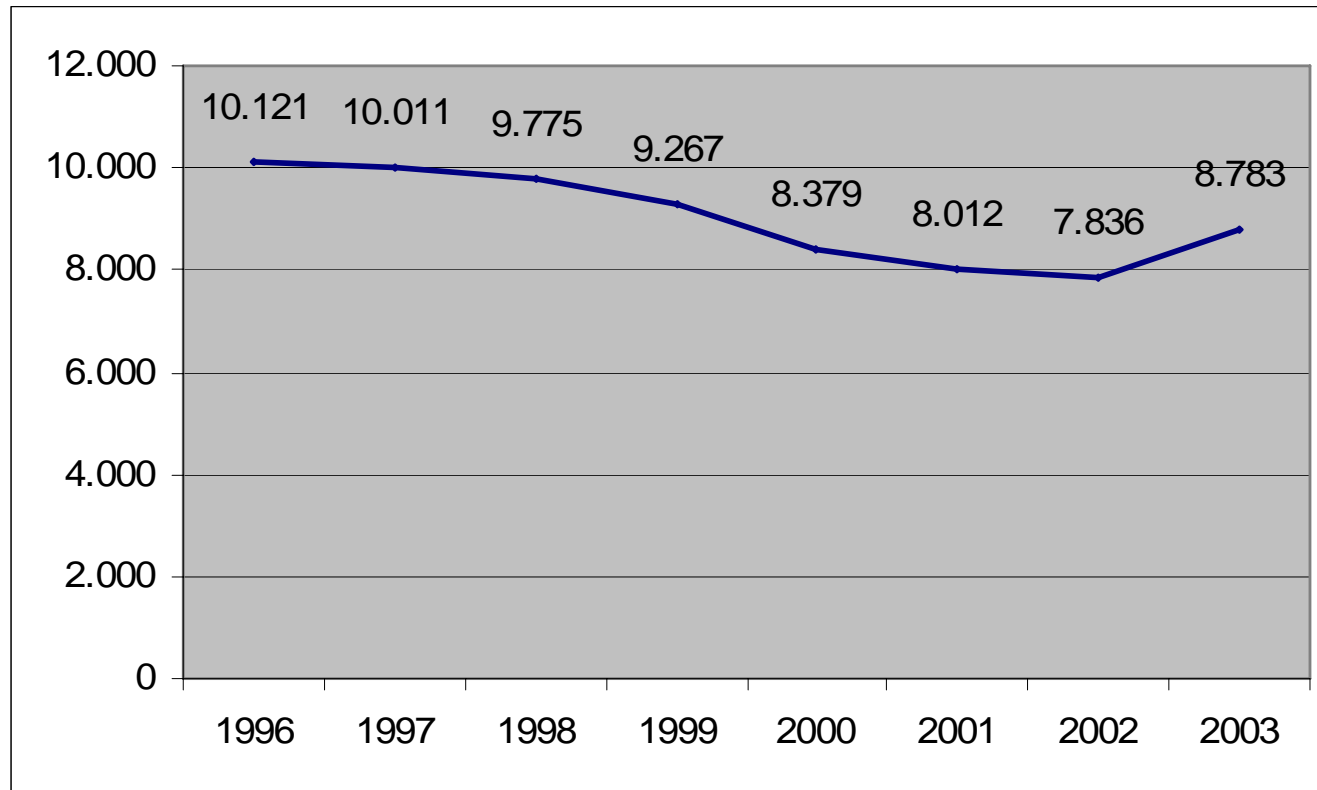


# Driftresultat Støttefunksjoner: 51 MNOK

- Forbedret driftsresultat i forhold til 2002: 29 MNOK
- Interne fordelinger er redusert som en følge av lavere kostnadsnivå innen støttefunksjonene.



# Bemanningsutvikling – årsverk



Fra og med 2003 benyttes gjennomsnittstall over antall månedsverk, rullerende per 12 måneder



# Bemanningsutvikling årsverk - per selskap

Månedsværk, snitt siste 12 mnd	31.12.2003	31.12.2002	Endring
NSB AS	2.640	2.747	-107
Nettbuss AS konsern <sup>1</sup>	3.793	2.422	1.371
Flytoget AS <sup>2</sup>	0	237	-237
Mitrans AS	117	128	-11
ROM Eiendomsutvikling AS konsern	16	16	0
Arrive AS konsern	68	66	2
Mantena AS	872	891	-19
CargoNet AS konsern	980	1.002	-22
Ekspressgods AS	63	78	-15
NSB Trafikkservice AS	235	248	-13
NSB Forsikring AS	0	1	-1
<b>Sum bemanning datterselskap</b>	<b>6.144</b>	<b>5.089</b>	<b>1.055</b>
<b>Sum bemanning konsern</b>	<b>8.783</b>	<b>7.836</b>	<b>947</b>

1. Inkludert ansatte fra konsernselskapet Team Trafikk AS og Rimbon-konsernet AB

2. Solgt per 1. Januar 2003

Fra og med 2003 benyttes gjennomsnittstall for antall månedsværk i oversikten

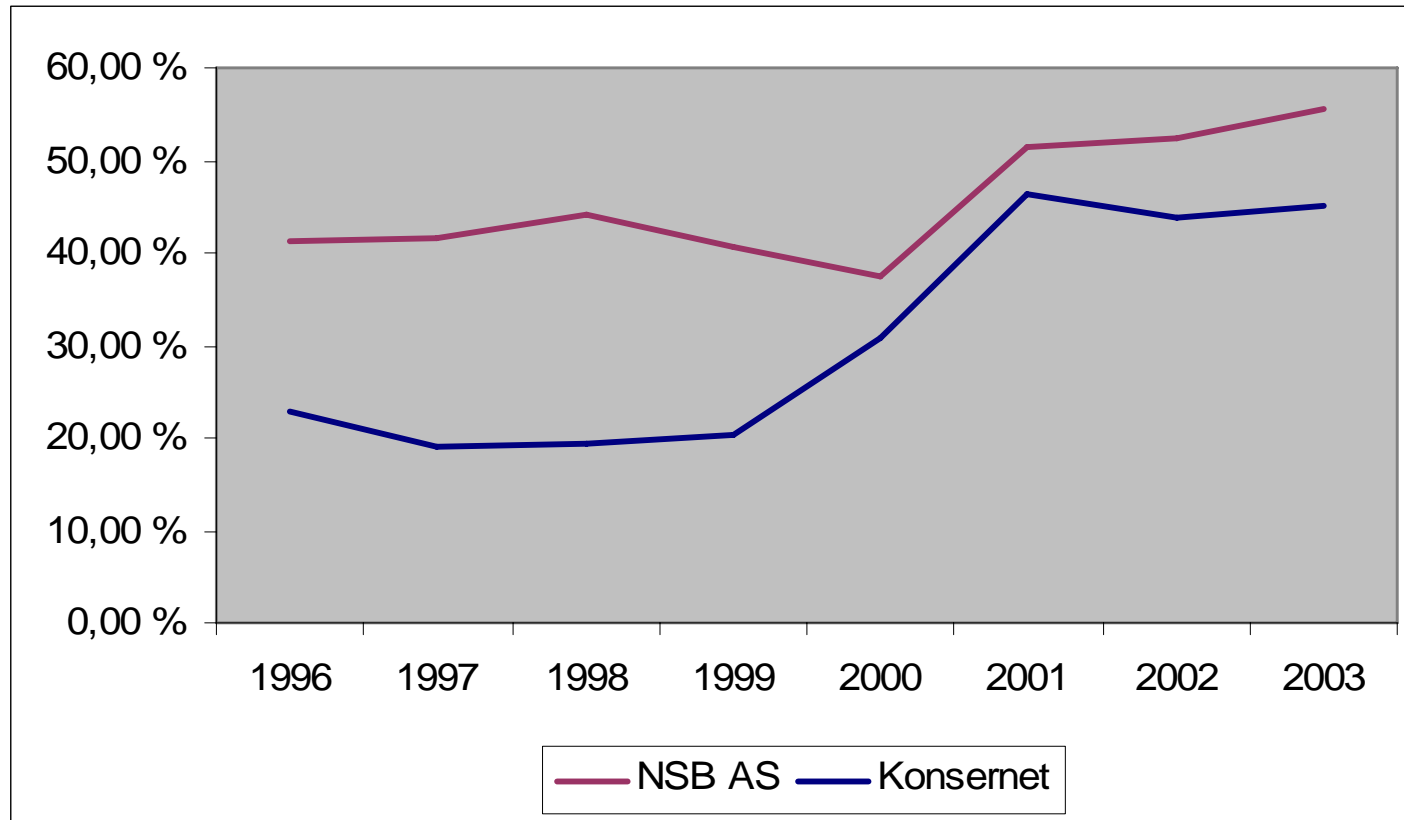


# Balanse

Mor			Konsern	
31.12.03	31.12.02	Tall i MNOK	31.12.03	31.12.02
10.240	11.717	Sum anleggsmidler	9.885	11.065
1.230	1.299	Sum omløpsmidler	2.830	2.704
11.470	13.016	Sum eiendeler	12.715	13.769
6.388	6.827	Sum egenkapital	5.731	6.045
-	-	Minoritetsinteresser	222	201
4.150	5.258	Sum langsiktig gjeld	4.656	5.458
932	931	Sum kortsiktig gjeld	2.106	2.065
11.470	13.016	Sum gjeld og egenkapital	12.715	13.769



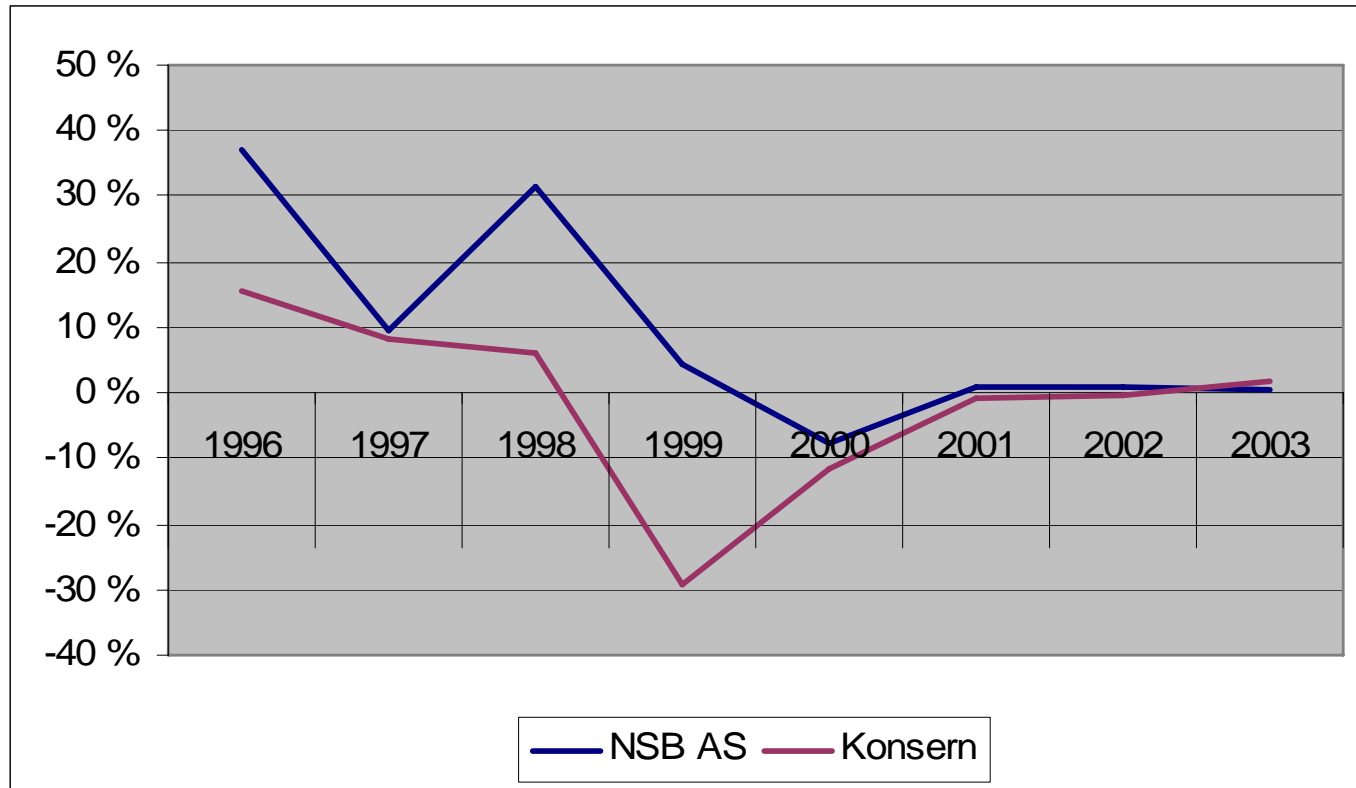
# Egenkapitalutvikling i % av total kapital



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