

1. Tertial 2018

30. mai 2018



Det nye NSB-konsernet



Persontog

Årsomsetning 2017: 7 966 mill. kr
3 119 årsverk



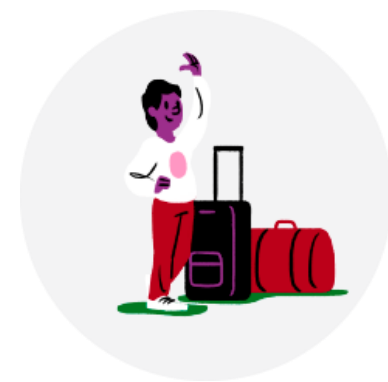
Buss

Årsomsetning 2017: 6 075 mill. kr
5 417 årsverk



Gods

Årsomsetning 2017: 1 027 mill. kr
443 årsverk



Reiseliv

Fortsatt vekst i antall
reisende på Flåmsbana
og andre turiststrekninger

Vekst for persontog

| | T1 2018 | T1 2017 |
|--|---------|---------|
| Persontog | | |
| Antall togreiser (mill. i Norge) | 23,4 | 22,0 |
| Produserte setekm. (mill. i Norge) | 3 673 | 3 445 |
| Punktlighet (Norge) | 86 % | 91 % |
| Kundetilfredshet (indeks 0-100) | 71 | 76 |
| Buss | | |
| Antall bussreiser (mill.) | 42 | 46 |
| Produserte vogndkm. (mill.) | 59 | 59 |
| Kundetilfredshet - ekspressbuss (indeks 0-100) | 78 | 79 |
| Godstransport | | |
| Antall transporterte TEU (1 000) | 112 | 114 |
| Antall netto tonndkm. (mill.) | 1 110 | 1 081 |
| Punktlighet | 90 % | 95 % |

Nøkkeltall

| MNOK | Per T1 2018 | Per T1 2017 |
|---|------------------------|------------------------|
| Driftsinntekter | 5 187 | 4 778 |
| Driftsresultat | 97 | 57 |
| Resultat før skattekostnad | 29 | 63 |
| Netto kontantstrøm fra drift | 974 | 76 |
| Egenkapitalavkastning (rull. 12 mndr.) | 12,4 % | 9,3 % |
| Egenkapitalandel | 27,7 % | 32,6 % |
| NIBD (nominell inkl. netto pensj.gjeld) | 4 345 | -1 359 |
| Antall årsverk | 8 979 | 8 923 |

- Korrigert for endringer som følge av IFRS 16 er driftsresultat uendret fra T1 2017 til T1 2018

Resultat

| MNOK | T1 2018 | T1 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Driftsinntekter | 5 187 | 4 778 |
| Lønn og andre personalkostnader | 2 144 | 2 084 |
| Avskrivninger og nedskrivninger | 681 | 221 |
| Andre kostnader | 2 264 | 2 419 |
| Driftskostnader | 5 090 | 4 723 |
| Res. andel i tilkn. selskap/felleskontr. virksomh. | 1 | 2 |
| Driftsresultat | 97 | 57 |
| Sum finansielle poster | -69 | 7 |
| Resultat før skatt | 29 | 63 |
| Skattekostnad | -2 | -17 |
| Resultat etter skatt | 27 | 46 |

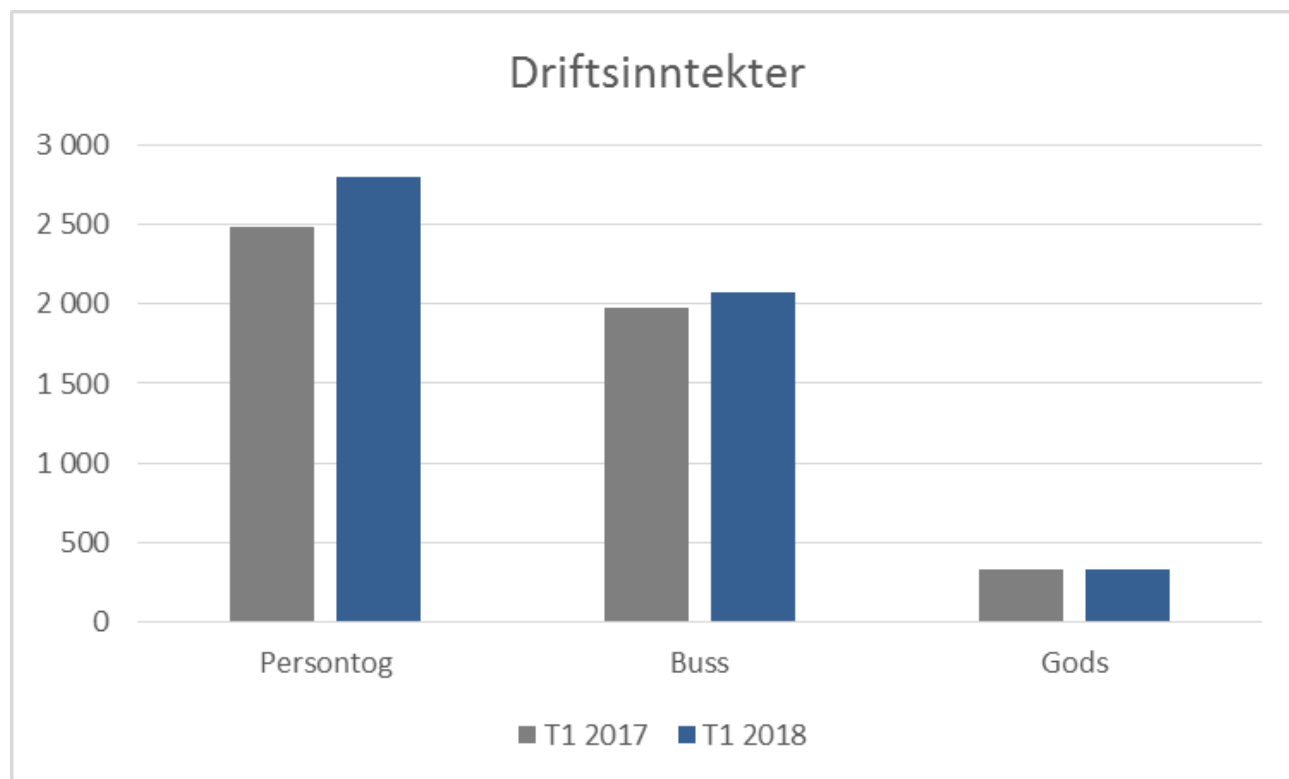
- Konsernet har implementert IFRS 16 fra januar 2018. Tallene for 2017 er ikke omregnet.
- Implementering av IFRS 16 påvirker driftsresultat (40 MNOK), finansresultat (- 57 MNOK) og resultat etter skatt (-15 MNOK) for 2018.

Balanse

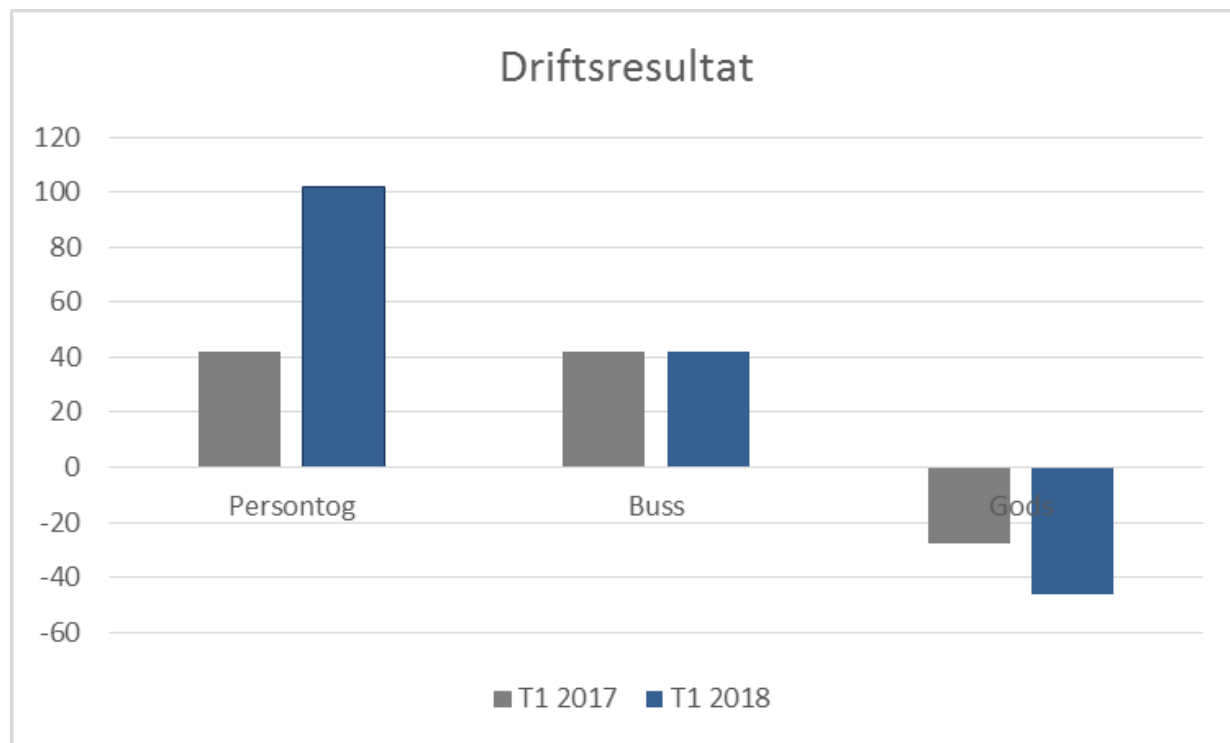
| MNOK | 30.04.2018 | 30.04.2017 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sum anleggsmidler | 9 989 | 3 638 |
| Sum omløpsmidler | 7 980 | 10 305 |
| Sum eiendeler | 17 970 | 13 943 |
| <hr/> | | |
| Sum egenkapital | 4 982 | 4 547 |
| Sum langsiktig gjeld | 8 706 | 3 462 |
| Kortsiktig gjeld | 4 282 | 5 934 |
| Sum gjeld og egenkapital | 17 970 | 13 943 |

- Konsernet har implementert IFRS 16 fra januar 2018. Tallene for 2017 er ikke omregnet.
- Ved implementeringstidspunktet medførte dette en økt verdi av eiendeler med 7 039 MNOK og forpliktelser med tilsvarende beløp.

Utvikling i driftsinntekter



Utvikling i driftsresultat



Forretningsområdene

Persontog



| | T1 2018 | T1 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Antall reiser (mill. i Norge og Sverige) | 23,4 | 22,0 |
| Produserte setekm. (mill. i Norge) | 3 673 | 3 445 |
| Driftsinntekter | 2 798 | 2 485 |
| Driftsresultat | 102 | 42 |
| Segmenteiendeler | 12 424 | 8 459 |
| Investeringer | 0 | 6 |
| Antall årsverk | 3 119 | 3 246 |

- Konsernet har implementert IFRS 16 fra januar 2018. Tallene for 2017 er ikke omregnet.
- Korrigert for endringer som følge av IFRS 16 er netto økning i driftsresultat fra T1 2017 til T1 2018 for Persontog på 25 MNOK.

Beløp i millioner kroner

Buss



| | T1 2018 | T1 2017 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Antall reiser (mill.) | 42 | 46 |
| Producerte vognkm. (mill.) | 59 | 59 |
| Driftsinntekter | 2 074 | 1 982 |
| Driftsresultat | 42 | 42 |
| Segmenteiendeler | 5 535 | 4 437 |
| Investeringer | 42 | 46 |
| Antall årsverk | 5 417 | 5 229 |

Beløp i millioner kroner

Godstog



| | T1 2018 | T1 2017 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Antall transp. TEU Norge (1 000) | 112 | 114 |
| Antall netto tonnkm. (mill.) | 1 110 | 1 081 |
| Driftsinntekter | 332 | 332 |
| Driftsresultat | -46 | -28 |
| Segmenteiendeler | 1 392 | 1 051 |
| Investeringer | 12 | 6 |
| Antall årsverk | 443 | 448 |

Beløp i millioner kroner

Positiv utvikling for Reiseliv

- Nær 1 mill. reisende med Flåmsbana i 2017
- Storparten av reisene skjer i sommersesongen
- Bestillingene tyder på en positiv utvikling i 2018 både for Flåmsbana og Fjord Tours



Viktige hendelser

NSB-konsernet

- 6 000 nordmenn har vært med å kåre NSB til «Norges mest bærekraftige selskap 2018» i Sustainable Brand Index, Nordens største merkevareundersøkelse om bærekraft.
- NSB har inngått en intensjonsavtale om utleie av elektriske bybiler i Oslo. Avtalen er inngått med selskapet GreenMobility som tilbyr bybiler i København.

Persontog

- Den 28. februar 2018 ble de nye trafikkavtalene mellom Jernbanedirektoratet og NSB Persontog og NSB Gjøvikbanen signert. Trafikkavtalene varer ut henholdsvis 2022 og 2024.
- NSB sitt tilbud til trafikkpakke Sør ble presentert for Jernbanedirektoratet rett før påske. I oktober blir det klart hvilken togoperatør som skal kjøre på Sørlandsbanen, Jærbanen og Arendalsbanen fra 15. desember 2019.

Buss

- Nettbuss AS har blitt tildelt fire kontrakter i anbud på Romerike 2019 med en årlig omsetning på ca. 390 millioner kroner. Nettbuss vant anbudskonkurransen i Nordhordland med oppstart i august 2018, med et omfang på ca. 80 busser og 100 sjåfører
- Nettbuss inngikk kontrakt om kjøp av 44 metrobusser til anbud Trondheim 2019. Kjøpet av metrobusser er en viktig del av totalt 164 nye busser til Trondheim, og vil utgjøre grunnstammen i det nye kollektivtilbudet med buss fra august 2019.
- Nettbuss setter tre elektriske busser i drift i Østersund (Sverige). Dette er første kontrakt for Nettbuss i Sverige hvor elbusser inngår i driften.

Gods

- Biltema har valgt CargoNet som transportør fra Sverige til Norge.

Reiseliv

- Flåmsbana hadde nær én million reisende i 2017. Storparten av reisene skjer i sommersesongen og bestillingene tyder på en positiv utvikling både for Flåmsbana og Fjord Tours i 2018.

Finanskalender

| Styrebehandling: | Resultat: |
|------------------|------------------|
| 28.09.2018 | T2 2018 |
| 14.02.2019 | Årsregnskap 2018 |



- Tertialrapporten er i sin helhet publisert på nsbkonsernet.no