

NSB-konsernet

2. tertial 2018

Nøkkelinformasjon

Styrets rapport

Tall og noter

Viktige hendelser

Innholdsfortegnelse

2. TERTIAL 2018

Nøkkelinformasjon	3
Styrets rapport	4
Konsernets resultat	9
Konsernets balanse	10
Konsernets kontantstrøm	11
Egenkapitalutviklingen	12
Virksomhetssegmenter	13
Noter - rapporteringsinformasjon	15
Viktige hendelser	20

Tertialrapporten er ikke gjenstand for revisjon



Nøkkelinformasjon

LEVERANSE NØKKELTALL

	Hittil 2018	Hittil 2017
Persontog		
Antall togreiser – Norge (mill.)	45,5	42,1
Produerte setekm. (mill. i Norge)	6 607	6 627
Punktlighet – persontog i Norge	85 %	89 %
Kundetilfredshet – persontog (indeks 0-100)	71	76
Busstransport		
Antall bussreiser (mill.)	77	76
Produerte vognkilometer (mill.)	112	115
Kundetilfredshet ekspressbuss (indeks 0-100)	78	79
Godstransport		
Antall transporterte TEU – godstog (1 000)	229	231
Punktlighet – godstog	92 %	96 %

FINANSIELLE NØKKELTALL

	Hittil 2018	Hittil 2017
Konsernresultat		
Driftsinntekter	10 502	9 841
Driftsresultat *	609	639
Resultat før skattekostnad	494	636
Konsernkantantstrøm		
Netto kontantstrøm fra drift	1 474	-159
Konsernbalanse		
Netto rentebærende gjeld - nominell verdi **	4 388	-1 223
Egenkapital		
Egenkapitalavkastning (ROE) siste 12 mnd. *	10,6 %	9,2 %
Egenkapitalandel	28,9 %	37,3 %

* Tall for 2018 inkluderer IFRS 16 effekter. I tråd med valgt metode for implementering er tallene for 2017 ikke omarbeidet.

Sammenligningstallene for 2017 er derfor ikke fullt ut sammenliknbare med tallene som presenteres for 2018.

** Netto rentebærende gjeld inkluderer netto pensjonsgjeld

Tall i parentes i rapporten er sammenlignbare tall fra sist år. Alle regnskapstall er i MNOK.

Tekstlige kommentarer er gjort med utgangspunkt i akkumulerte tall med mindre annet er presisert.



Styrets rapport

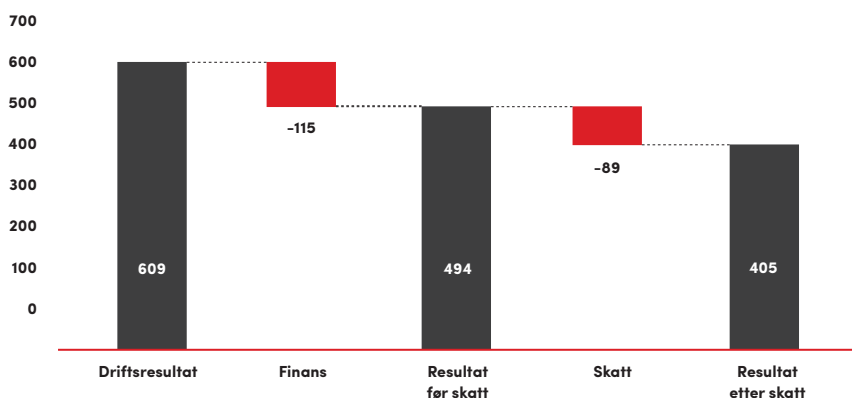
NSB-konsernet opplever at flere reiser med våre tog og busser. Dette sammen med stadig mer effektiv drift bidrar til at konsernets samlede resultat og finansielle situasjon er tilfredsstillende.

Jernbanereformen og konkurranseutsetting av trafikkpakker innebærer store endringer for NSB-konsernet. NSB tilpasser seg og vil delta i samtlige anbud på togtrafikkpakker i Norge.

NSB ønsker å utvikle og bidra til nye, enkle og miljøvennlige løsninger for persontransport. Elektriske bybiler i Oslo er et slikt satsingsområde. Reiseliv skal bidra til ytterligere vekst for konsernets persontransport.

Buss- og godsvirksomhetene har all sin virksomhet i et konkurranseutsatt marked. Situasjonen for godstransporten på jernbane er krevende, og sektoren taper markedsandeler til vegtransport. NSB-konsernets godsvirksomhet må tilpasse virksomheten og reduserer tilbudet. For å oppnå tilfredsstillende lønnsomhet i gods er det viktig å sikre rammebetingelser som gjør det mulig for godsoperatørene på bane å konkurrerer med lastebilen.

Konsernets resultat



Figur; Konsernets driftsresultat og resultat før og etter skatt

NSB-konsernets omsetning er økt sammenliknet med samme periode i siste år, mens driftsresultat og resultat etter skatt er noe svakere enn foregående år.

Hovedpunkter

- // Driftsinntektene er 10 502 (9 841) MNOK, som er en økning sammenliknet med tilsvarende periode i 2017 med 6,7%.
- // Driftsresultat er 609 (639) MNOK, en reduksjon med 30 MNOK (- 4,7 %)
- // Resultat etter skatt i perioden er 405 (506) MNOK, noe som er en reduksjon på 101 MNOK (-19,9 %).

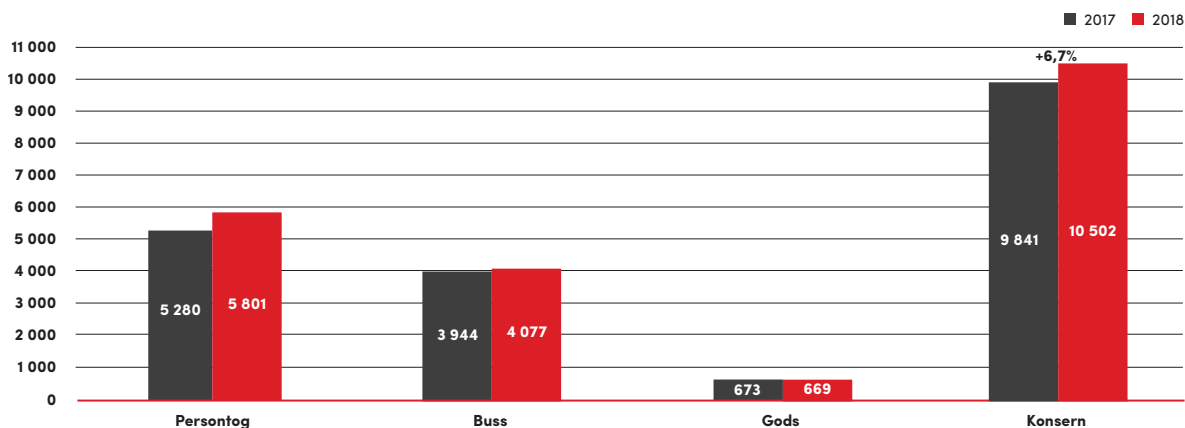


Styrets rapport

Implementering av IFRS 16 om leasingavtaler påvirker både balanse og resultatregnskap. Driftsresultatet per 2. tertial 2018 påvirkes positivt med 66 MOK, finanskostnadene økes med 115 MNOK, og resultat etter skatt reduseres med 49 MNOK sammenlignet med tidligere brukt regnskapsstandard. Tallene for 2017 er ikke omarbeidet. For ytterligere omtale se notene.

Driftsinntekter

Konsernet viser økte driftsinntekter i 2. tertial hittil i år sammenliknet med 2017 som følge av økende trafikkinntekter for persontog og buss. I hovedsak skyldes dette at flere kunder reiser med våre tog samt et høyere aktivitetsnivå i bussvirksomheten. Videre har økt kostnad for togleie og kjøreveisavgift medført økte inntekter som offentlig kjøp av persontransporttjenester.

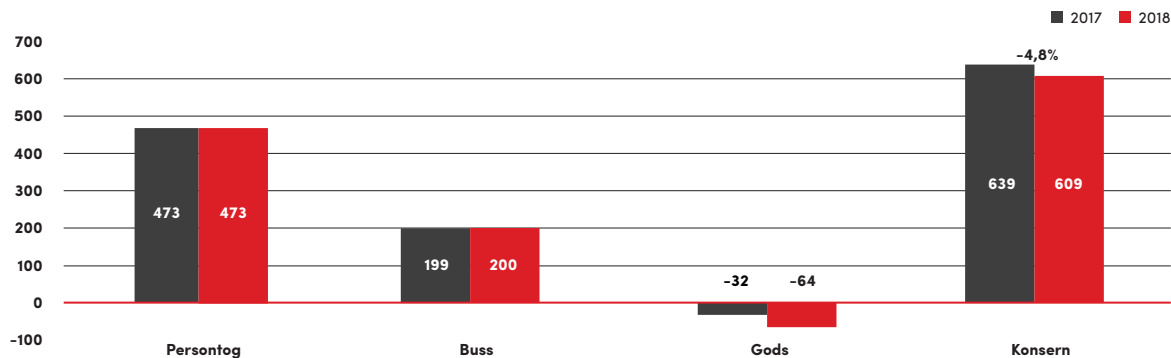


Figur; Driftsinntekter i virksomhetsområdene hittil i år 2018 og 2017

Driftsresultat

Utvikling i driftsresultatet er likt eller redusert i forretningsområdene sammenliknet med samme periode i fjor. Driftsresultatet i persontog og buss er stabilt på hhv. 473 (473) MNOK og 200 (199) MNOK. I godsvirksomheten reduseres driftsresultatet til -64 (-32) MNOK, en reduksjon på 32 MNOK.

I sum er det en reduksjon i driftsresultatet fra 639 MNOK til 609 MNOK, en reduksjon på 4,7 % for konsernet.



Figur; Driftsresultat i virksomhetsområdene hittil i år 2018 og 2017



Styrets rapport

Persontog



Antall reiser med persontog har økt kraftig i perioden sammenliknet med tidligere år og var 8 % høyere enn samme periode i fjor (45,5 millioner reiser mot 42,1 millioner reiser). Kundetilfredsheten har, på en indeks 0-100, falt noe til 71 (76). Hovedårsaken til den reduserte kundetilfredsheten er et fall i punktligheten fra 89% til 85%, som først og fremst skyldes mange feil på infrastrukturen samt driftsproblemer i NSB.

Persontogvirksomheten produserte 6 607 (6 627) millioner setekilometer i Norge, en liten nedgang som i hovedsak skyldes omfattende banearbeider.

Driftsresultatet for persontogvirksomheten er 473 (473) MNOK, som er likt sammenliknet med siste år. Innføringen av IFRS 16 leasing har medført at driftsresultatet ikke er direkte sammenliknbart mellom årene. Se omtale ovenfor og i noteverket.

Reiseliv

Reiseliv selger reise- og kulturopplevelser ved å vise frem bærekraftige reiselivsdestinasjoner, fjord og fjell til norske kunder, turister og internasjonale turoperatører. Hoveddelene av aktiviteten drives gjennom de deleide selskapene Flåm Utvikling AS, som har ansvar for utvikling og salg av reiselivsproduktet Flåmsbana, og Fjord Tours AS. Storparten av reisene skjer i sommersesongen og bestillingene tyder på en positiv utvikling. Det samme gjelder for Fjord Tours.

Reiseliv arbeider med å utvikle flere attraktive reiselivspakker med tog, buss og båt sammen med lokale reiselivsaktører.

Bussvirksomheten



Nettbuss viser fortsatt god drift med gode anbudsprosesser, levering i samsvar med kontraktsvilkår og oppfølging av driften. Det er gjennomført 77 (76) mill. reiser som er på nivå med sist år. Det er produsert 112 (115) millioner vognekilometer, en reduksjon på 2,6 %. Inntektsutviklingen er positiv.

Driftsresultatet for bussvirksomheten er 200 (199) MNOK, som er på nivå med siste år. Innføringen av IFRS 16 leasing har medført at driftsresultatet ikke er direkte sammenliknbart mellom årene. Se omtale i noteverket.

Godsvirksomheten



Volum i form av transporterte standard containerenheter (TEU) er 229 (231) tusen, en reduksjon med 0,9 %. Punktligheten er redusert fra samme periode i fjor til 92 (96) %. Forverringen er en konsekvens av krevende teknisk drift og infrastrukturtiltak som har gitt mer uforutsigbar togfremføring.

Markedet for godstrafikk kjennetegnes av hard konkurranse om kundene fra andre godsselskap og spesielt fra utenlandske lastebiler. Driftsresultatet fra virksomheten er - 64 (-32) MNOK, en reduksjon på 32 MNOK. I hovedsak skyldes dette en krevende markedssituasjon med press på priser, lavere fyllingsgrad i togene og økte kostnader til leie og vedlikehold av lokomotiver og vogner. Innføringen av IFRS 16 leasing har medført at driftsresultatet ikke er direkte sammenliknbart mellom årene. Se omtale ovenfor og i noteverket.



Styrets rapport

Finansielle forhold

Finansielle poster

Finansielle poster ga i perioden et resultat på -115 (-4) MNOK, en endring på -111 MNOK. Urealiserte verdiendringer utgjør 6 (22) MNOK, en reduksjon på 16 MNOK. Disagio utgjør -13 (6) MNOK, en endring på 19 MNOK, som en konsekvens av at NOK har styrket seg mot andre valutaer.

Likviditet og finansielle eiendeler

Konsernets kontanter og bankinnskudd utgjør ved utgangen av 2. tertial 1 643 (2 784) MNOK, med tillegg av plasseringer på 3 584 (3 418) MNOK. Bankinnskudd og plasseringer i Finse Forsikring AS utgjør 425 (420) MNOK. Plasseringene er gjort i sertifikater, obligasjoner med kort gjenværende løpetid og pengemarkeds- og obligasjonsfond. Bundne skattetreksmidler utgjør 172 (171) MNOK.

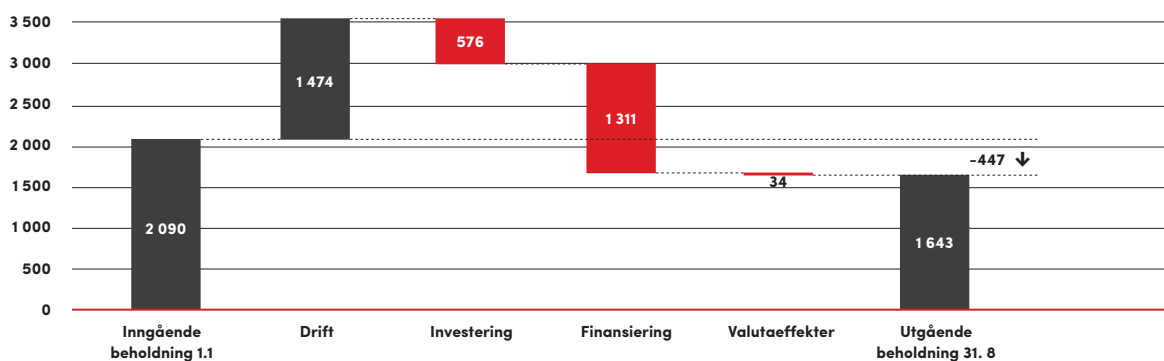
Konsernet har en kassekreditt på 50 MNOK tilknyttet konsernkontosystemet.

Rentebærende gjeld

Total rentebærende gjeld i konsernet inkludert netto pensjonsforpliktelser var på 9 593 (4 988) MNOK per 2. tertial. Nominelt eksklusiv netto pensjonsforpliktelser utgjør gjelden 7 488 (2 851) MNOK.

Kontantstrøm for perioden

Konsernet har netto reduksjon i likviditetsbeholdning fra drift, finansiering (primært obligasjoner), investering (primært betaling leasing gjeld) og hensyntatt valutaeffekter, på 447 MNOK i perioden.



Figur; Effekt på kontantbeholdning av periodens kontantstrømmer

Tvistesaker

NSB-konsernet er innblandet i tvister der en del av dem vil bli prøvd for rettsapparatet. I de tilfeller der det vurderes å foreligge sannsynlighetsovervekt og kvantifiserbar tapsrisiko, gjøres løpende avsetninger i regnskapet. Det er ingen vesentlige tvistesaker per andre tertial.



Styrets rapport

Hendelser etter balansedagen

Det er ingen vesentlige hendelser etter balansedagen utover de som er omtalt i denne rapporten

Avslutning

Tertialrapporten er avlagt i overensstemmelse med kravene i IAS 34 Delårsrapportering.

Etter styrets og konsernsjefs beste skjønn gir rapporten uttrykk for vesentlige transaksjoner som er gjennomført med nærstående i inneværende periode og de mest sentrale risikofaktorene virksomheten står overfor i kommende periode.

Etter styrets og konsernsjefs beste skjønn er regnskapet for 2. tertial 2018 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et riktig bilde av konsernets eiendeler, gjeld og finansielle stilling og resultat som helhet ved utgangen av perioden, samt en rettvise oversikt av viktige begivenheter i rapporteringsperioden og deres innflytelse på regnskapet.

Oslo, 28. september 2018

Konsernstyret i NSB



Dag Mejdell / Styreleder



Grete Therese Thorsen



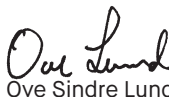
Wenche Teigland



Geir Inge Stokke



Åsne Havnelid



Ove Sindre Lund



Semming Semmingsen



Jan Audun Strand



Geir Isaksen / Konsernsjef



Resultat

	Per. 2. tertial		2. tertial		År
	2018	2017	2018	2017	2017
Driftsinntekter	10 502	9 841	5 315	5 064	14 990
Lønn og andre personalkostnader	4 097	3 970	1 953	1 886	6 084
Avskrivninger og nedskrivninger	1 377	438	696	217	655
Andre kostnader	4 471	4 846	2 207	2 427	7 674
Sum driftskostnader	9 945	9 253	4 855	4 530	14 413
Resultatandel i felleskontrollert virksomhet	36	38	40	38	43
Andel resultat i tilknyttede selskaper	16	14	12	12	152
Driftsresultat	609	639	512	583	772
Finansinntekter	37	101	-4	39	157
Finanskostnader	-130	-96	-33	-42	-135
Netto finanskostnad pensjoner	-29	-31	-14	-16	-47
Urealiserte verdiendringer	6	22	6	8	24
Sum finansielle poster	-115	-4	-46	-11	-1
Resultat før skattekostnad	494	636	465	572	772
Skattekostnad	-89	-130	-87	-113	-138
PERIODENS RESULTAT	405	506	379	459	634
Periodens resultat tilordnes					
Ikke kontrollerende eierinteresser	-	4	-	1	4
Aksjonærene i morselskapet	405	502	379	458	630
SUM	405	506	379	459	634
UTVIDET RESULTAT					
Periodens resultat	405	506	379	459	634
Poster som ikke skal reklassifiseres over resultatet					
Estimatavvik pensjoner	-	-	-	-	-163
Netto gevinst kontantstrømsikring	9	-	-	-	-
Skatt relatert til poster som ikke skal reklassifiseres	-2	-	-	-	28
Poster som kan reklassifiseres over resultat i senere perioder					
Omregningsdifferanser valuta	-34	12	-4	4	20
PERIODENS TOTALRESULTAT	379	518	375	463	520
Totalresultat tilordnes					
Ikke kontrollerende eierinteresse	-	4	-	1	-4
Aksjonærene i morselskapet	379	514	382	462	524
PERIODENS TOTALRESULTAT	379	518	382	463	520



Balanse

	31.08.18	30.04.18	31.12.17	31.08.17
EIENDELER				
Immaterielle eiendeler	168	125	126	121
Utsatt skattefordel	-	121	127	-
Varige driftsmidler	9 484	9 605	3 142	3 318
Investeringer i tilknyttede selskaper	53	42	42	52
Finansielle anleggsmidler	88	96	90	117
Sum anleggsmidler	9 794	9 989	3 528	3 608
Investering i felleskontrollert virksomhet	44	23	47	42
Beholdning utviklingseiendom og komponenter	798	794	802	789
Kundefordringer og andre fordringer	1 608	1 596	1 882	2 048
Derivater	-	-	-	719
Finansielle eiendeler	3 584	4 018	3 085	3 418
Kontanter og bankinnskudd	1 643	1 549	2 090	2 784
Sum omløpsmidler	7 678	7 980	7 907	9 800
SUM EIENDELER	17 472	17 970	11 434	13 408
EGENKAPITAL OG GJELD				
Aksjekapital og overkurs	3 685	3 686	3 686	3 686
Annen, opptjent egenkapital	1 363	1 313	1 315	1 323
Ikke kontrollerende eierinteresse	-	-16	-16	-8
Sum egenkapital	5 048	4 982	4 985	5 001
Lån	1 056	863	892	883
Utsatt skatt	6	-	-	220
Pensjonsforpliktelser	2 102	2 244	2 276	2 137
Andre avsetninger for forpliktelser	5 375	5 599	285	252
Sum langsiktig gjeld	8 539	8 706	3 453	3 492
Leverandørgjeld og annen kortsiktig gjeld	3 636	3 993	2 653	2 254
Betalbar skatt	246	286	341	3
Lån	1	1	1	2 647
Derivater	1	1	2	11
Sum kortsiktig gjeld	3 884	4 282	2 996	4 915
SUM EGENKAPITAL OG GJELD	17 472	17 970	11 434	13 408

Oslo, 28. september 2018

Konsernstyret i NSB


Dag Mejdell / Styreleder


Grethe Therese Thorsen


Wenche Teigland


Åsne Havnelid


Geir Inge Stokke


Ove Sindre Lund


Semming Semmingsen


Jan Audun Strand


Geir Isaksen / Konsernsjef



Kontantstrømoppstilling

	2. tertial		År
	2018	2017	2017
Årsresultat før skatt	494	636	772
Av- og nedskrivning i resultatregnskapet	1 377	428	655
Gevinst/tap på salg av varige driftsmidler og inv.eiendom	-28	-14	-20
Forskjell kostnadsført og inn-/utbetaling pensjon	-174	-181	-205
Netto endring i avsetninger for forpliktelseser	-3	-61	-28
Netto urealiserte verdiendringer	-6	-22	-24
Renteposter, periodisering	6	-8	-50
Resultatandel felleskontrollert virksomhet og TS	-52	-52	-195
Endring arbeidskapital	-89	-844	-274
Betalte skatter	-51	-51	-59
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 474	-159	572
Kjøp av datterselskap fratrukket likvid beholdning	-43	-10	-16
Salg av datterselskap fratrukket likvid beholdning	-	5	-1
Tilgang/avgang i, og lån til, tilknyttet selskap	15	-45	129
Endring i finansielle anleggsmidler	-541	-1 186	-790
Kjøp av varige driftsmidler og investeringseiendom	-146	-133	-148
Salg av varige driftsmidler og investeringseiendom	86	46	63
Offentlig tilskudd	-	-	10
Mottatt utbytte	53	41	45
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-576	-1 282	-708
Nedbetaling av kort- og langsiktig lån	-8	-73	-2 079
Betaling av avdrag leasing-gjeld	-988	-	-
Utbytte betalt til selskapets aksjonærer	-315	-	-
Utbytte betalt til ikke-kontrollerende eiere	-	-7	-7
Netto kontantstrøm til finansieringsaktiviteter	-1 311	-80	-2 086
Endring i kontanter og bankinnskudd i perioden	-413	-1 521	-2 222
Kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	2 090	1 314	1 314
Effekter vedr. fisjon med virkning 1. januar 2017	-	2 979	2 979
Valutagevinst/tap på kontanter og bankinnskudd	-34	11	18
Kontanter og bankinnskudd ved periodeslutt	1 643	2 784	2 090

Implementering av IFRS 16 har medført økt kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter som motsvares av negativ kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter som avdrag leasinggjeld (- 988 MNOK).



Egenkapital

Per 2. tertial 2018	Innskutt egenkapital	Ikke utdelbar egenkapital	Omregn. differanse	Opptjent egenkapital	Ikke-kontr. eierintr.	SUM
Egenkapital 1. januar 2018	3 686	-	18	1 297	-16	4 985
Årets resultat	-	-	-	405	-	405
Endring ikke-kontr. eierinteresser	-	-	-	-16	16	-
Utbytte	-	-	-	-315	-	-315
Fra utvidet resultat	-	7	-34	-	-	-27
EGENKAPITAL 31. AUGUST 2018	3 686	-	-12	1 324	-	5048

2. tertial 2017	Innskutt egenkapital	Ikke utdelbar egenkapital	Omregn. differanse	Opptjent egenkapital	Ikke-kontr. eierintr.	SUM
Egenkapital 1. januar 2017	5 144	2 647	2	2 142	-1	9 934
Årets resultat	-	-	-	502	4	506
Endring ikke-kontr. eierinteresser	-	-	-	-	-9	-9
Fra utvidet resultat	-	-	12	-	-	12
Fisjonseffekt	-1 458	-2 647	-4	-1 332	-1	-5 442
EGENKAPITAL 30. APRIL 2017	3 686	-	10	1 312	-7	5 001

2017	Innskutt egenkapital	Ikke utdelbar egenkapital	Omregn. differanse	Opptjent egenkapital	Ikke-kontr. eierintr.	SUM
Egenkapital 1. januar 2017	5 144	2 647	2	2 142	-1	9 934
Årets resultat	-	-	-	630	4	634
Endring ikke-kontr. eierinteresser	-	-	-	-	-9	-9
Fra utvidet resultat	-	-	20	-126	-9	-115
Effekt av endret skattesats	-	-	-	-17	-	-17
Fisjonseffekt	-1 458	-2 647	-4	-1 332	-1	-5 442
EGENKAPITAL 31. DESEMBER 2017	3 686	-	18	1 297	-16	4 985



Virksomhetssegmenter

Segmentinformasjon

Virksomhetssegmenter

Per 31. august 2018 har konsernet virksomhet innen følgende hovedsegmenter:

- (1) Persontog: persontransportvirksomhet med tog inklusiv reiseliv
- (2) Buss: persontransportvirksomhet med buss
- (3) Gods: godstransport med tog

Reiseliv er foreløpig ikke presentert som eget segment.

Segmenteiendeler i tabellene nedenfor består i hovedsak av varige driftsmidler, immaterielle eiendeler, varer, kundefordringer og andre fordringer og kontanter, mens utsatt skattefordel og investeringer ikke er inkludert.

Per 2. tertial 2018	Persontog	Buss	Gods	Konsern
Eksterne driftsinntekter	5 782	4 057	663	10 502
Interne driftsinntekter	20	19	6	-
Driftsinntekter	5 801	4 077	669	10 502
Driftskostnader	4 539	3 420	656	8 569
Av- og nedskrivninger	842	457	77	1 377
Sum driftskostnader	5 381	3 877	733	9 945
Resultatandel i felleskontrollert virksomhet	36	-	-	36
Andel resultat i tilknyttede selskaper	17	-	-	17
Driftsresultat	473	200	-64	609
Segment eiendeler	11 950	5 352	1 353	18 656
Investeringer	355	485	16	856
Per 2. tertial 2017	Persontog	Buss	Gods	Konsern
Eksterne driftsinntekter	5 252	3 923	666	9 841
Interne driftsinntekter	28	21	6	-
Driftsinntekter	5 280	3 944	673	9 841
Driftskostnader	4 826	3 362	683	8 816
Av- og nedskrivninger	36	380	22	438
Sum driftskostnader	4 862	3 742	705	9 253
Resultatandel i felleskontrollert virksomhet	38	-	-	38
Andel resultat i tilknyttede selskaper	17	-3	-	14
Driftsresultat	473	199	-32	639
Segment eiendeler	8 371	4 197	948	12 689
Investeringer	33	264	10	307

* Segmenteiendeler er fra 2018 påvirket gjennom at bruksrett i tråd med IFRS 16 (leasing) er balanseført. Sammenliknbare tall er i tråd med valgt implementeringsmetode ikke omarbeidet.



Virksomhetssegmenter

2. tertial 2018	Persontog	Buss	Gods	Konsern
Eksterne driftsinntekter	2 993	1 988	334	5 315
Interne driftsinntekter	10	15	3	-
Driftsinntekter	3 003	2 002	337	5 315
Driftskostnader	2 252	1 620	316	4 159
Av- og nedskrivninger	430	227	38	695
Sum driftskostnader	2 681	1 847	354	4 855
Resultatandel i felleskontrollert virksomhet	40	-	-	40
Andel resultat i tilknyttede selskaper	9	3	-	12
Driftsresultat	371	158	-17	512
Segment eiendeler	11 950	5 352	1 353	18 656
Investeringer	230	409	4	642
2. tertial 2017	Persontog	Buss	Gods	Konsern
Eksterne driftsinntekter	2 781	1 945	337	5 064
Interne driftsinntekter	14	17	3	-
Driftsinntekter	2 795	1 962	340	5 064
Driftskostnader	2 398	1 614	335	4 313
Av- og nedskrivninger	16	190	11	217
Sum driftskostnader	2 414	1 804	345	4 530
Resultatandel i felleskontrollert virksomhet	37	-	-	38
Andel resultat i tilknyttede selskaper	13	-1	-	12
Driftsresultat	431	157	-5	583
Segment eiendeler	8 371	4 197	948	12 689
Investeringer	15	218	4	237
2017	Persontog	Buss	Gods	Konsern
Eksterne driftsinntekter	7 924	6 048	1 018	14 990
Interne driftsinntekter	42	27	10	-
Driftsinntekter	7 966	6 075	1 028	14 990
Driftskostnader	7 553	5 238	1 045	13 757
Av- og nedskrivninger	48	575	32	655
Sum driftskostnader	7 601	5 813	1 077	14 412
Resultatandel i felleskontrollert virksomhet	43	-	-	43
Andel resultat i tilknyttede selskaper	150	2	-	152
Driftsresultat	558	264	-49	773
Segment eiendeler	6 911	4 190	804	11 287
Investeringer	6	127	15	148

* Segmenteiendeler er fra 2018 påvirket gjennom at bruksrett i tråd med IFRS 16 (leasing) er balanseført. Sammenliknbare tall er i tråd med valgt implementeringsmetode ikke omarbeidet.



Noter – rapporteringsinformasjon

Rammeverk og regnskapsprinsipper

Konsernregnskapet til NSB AS er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) og fortolkninger fra IFRS fortolkningskomité (IFRIC) som fastsatt av EU.

Konsernregnskapet er utarbeidet basert på historisk kost prinsippet med unntak av finansielle derivater og enkelte finansielle eiendeler og forpliktelser som er vurdert til virkelig verdi.

Delårsregnskapet avlegges i henhold til IAS 34 Interim Financial Reporting. Delårsregnskapet må sees i sammenheng med konsernets siste avlagte årsregnskap som inneholder en fullstendig beskrivelse av konsernets regnskapsprinsipper.

Regnskapsprinsipper som er lagt til grunn for 2018 er konsistent med de regnskapsprinsipper som ble anvendt for årsregnskapet 2017, med unntak av at konsernet har implementert de nye standardene IFRS 9, IFRS 15 og IFRS 16 med virkning fra 1. januar 2018. Dette betyr at sammenligningstallene for 2017 ikke fullt ut er sammenliknbare med tallene som presenteres for 2018.

Implementering av nye regnskapsstandarder

IFRS 9 Finansielle instrumenter

Implementering av standarden har ikke medført endringer av betydning knyttet til klassifisering eller måling av finansielle eiendeler og forpliktelser. Ny modell for nedskrivning av eiendeler er heller ikke vurdert å gi effekter av betydning. Standarden skal implementeres retrospektivt. Konsernet har valgt alternativet i overgangsbestemmelsene uten omarbeidelse av sammenligningstall. Dette har ikke medført noen implementeringseffekt 1. januar 2018.

IFRS 15 Driftsinntekter fra kontrakter med kunder

Standarden etablerer et rammeverk for innregning og måling av inntekter som er basert på et grunnprinsipp om at innregning av inntekter skal reflektere overføring av varer eller tjenester til kunden. Konsernets inntektsstrømmer vedrører i all hovedsak person – og varetransport hvor tilhørende inntekter er innregnet ved gjennomføring av reisen. Dette er også vurdert å være i tråd med IFRS 15. Ved gjennomgang av konsernets inntektsstrømmer er det ikke identifisert sammensatte leveranser, bonus eller rabattordninger som medfører endringer i henhold til implementering av IFRS 15. For nærmere beskrivelse av konsernets inntekter vises til note for inntekter nedenfor. Konsernet har valgt å implementere standarden ved bruk av modifisert retrospektiv metode som ikke medfører omarbeidelse av sammenligningstallene. Dette har ikke medført noen implementeringseffekt 1. januar 2018.



Noter – rapporteringsinformasjon

IFRS 16 – Leieavtaler

NSB konsernet har valgt å implementere IFRS 16 leieavtaler, fra og med regnskapsåret 2018.

Leietager skal i henhold til hovedregelen i IFRS 16 innarbeide alle leieavtaler i balansen ved at forpliktelse til å betale leie over leieperioden samt tilhørende rett til bruk av underliggende eiendel innregnes. Etter IFRS 16 vil det for leietager ikke lenger være et skille mellom finansielle og operasjonelle leieavtaler.

Implementering av IFRS 16 om leasingavtaler påvirker regnskapet ved at nåverdi av fremtidige leiebetalinger føres som balanseført bruksrett og gjeld. Løpende leiebetalinger blir i hovedsak ført som nedbetaling av bokført gjeld. Driftskostnadene blir belastet med avskrivning på balanseført bruksrett, og den del av leiebetingene som representerer rentekostnad på gjelden blir ført under finansposter i resultatregnskapet. Finanskostnadene er størst i begynnelsen av perioden etter balanseføring og reduseres i takt med reduksjon av gjelden.

Ved beregning av implementeringseffekt for leieavtaler som eksisterte ved overgang til ny standard har konsernet valgt å legge modifisert retrospektiv metode uten omarbeidelse av sammenligningstall til grunn. Implementeringseffekt er ført mot inngående balanse 1. januar 2018 ved at verdien av eiendelene (bruksrett) er målt til verdi lik leieforpliktelsene. For leiekontrakter som var klassifisert som finansiell lease etter IAS 17 har konsernet valgt å benytte forenklingsregelen ved at balanseførte verdier og forpliktelser knyttet til disse kontraktene videreføres.

Leieforpliktelsen måles til nåverdien av faste leiebetalinger over leieperioden, samt variable betalinger dersom disse er knyttet til indeks e.l. Ved beregning av implementeringseffekt for leieavtaler som eksisterte 1. januar 2018 er diskonteringsrente fastsatt basert på markedsbasert lånerente for det aktuelle selskap, eiendel og løpetid per 1. januar 2018. For avtaler som inngås etter implementeringstidspunktet vil det bli benyttet diskonteringsrente tilsvarende rente i leieavtale hvis dette foreligger.

Konsernet har valgt å benytte unntaksregelen ved at leie for kortsiktige leieavtaler og for avtaler med lav verdi kostnadsføres direkte i resultatregnskapet.

For kontrakter som også inkluderer andre produkt- eller tjenesteleveranser har konsernet valgt å legge hovedregel til grunn ved at «ikke-leiekomponentene» kostnadsføres som driftskostnad separat fra leiekomponenten.

Ved fastsettelse av leieperiode er ordinær leieperiode justert for forlengelsesopsjoner og termineringsrettigheter som det er rimelig sikkert at konsernet vil benytte, lagt til grunn.

Persontogvirksomheten i Norge er som en konsekvens av jernbanereformen under konkurranseutsetning. Som reflektert i aktuelle avtaler vil NSB være ansvarlig for kjøring av tog i den mellomliggende fase frem til alle strekninger er konkurranseutsatt. For leie av togmateriell og lokaler er derfor planen for oppstart etter konkurranseutsetning for de enkelte strekninger lagt til grunn ved fastsettelse av leieperiode.

Implementering av standarden har medført vesentlig økt totalbalanse, implementeringseffekt for operasjonelle leieavtaler per 1. januar 2018 spesifiseres som følger:



Noter – rapporteringsinformasjon

Balanse

01.01.2018

Eiendeler	
Varige driftsmidler	
Rett til bruk eiendel - Lokaler	1 577
Rett til bruk eiendel - person- og godstogmateriell	5 396
Rett til bruk eiendel - utstyr og biler	34
Sum økt verdi eiendeler	7 007
Gjeld og egenkapital	
Langsiktig gjeld	
Leieforpliktelse	5 497
Kortsiktig gjeld	
Leieforpliktelse	1 510
Sum økt verdi forpliktelser	7 007

I tillegg er bokført verdi busser på 869 MNOK basert på leieavtaler som klassifisert som finansiell lease omklassifisert til rett til bruk eiendel 1. januar 2018. Tilhørende forpliktelse utgjorde 986 MNOK.

Det foreligger i tillegg fremtidige leieforpliktelse på ca 1 400 MNOK (nominelt) for leie persontogmateriell som er bestilt men ikke levert. Leieforpliktelse og rett til bruk eiendel vil bli innregnet iht IFRS 16 når togmateriellet er levert og gjort tilgjengelig for bruk for konsernet.

Nedenfor følger samlet spesifikasjon av effekter ved behandling av leieavtaler ihht. IFRS 16 for perioden hittil i år.

Resultat	Hittil i år 2018	Hittil i år 2017*
Avskrivninger	1 048	-
Finanskostnader	115	-
Sum	1 163	-
Rentekostnad (inkludert i finanskostnader)		
Kostnader tilknyttet kortsiktig gjeld	23	-
Kostnader tilknyttet langsiktig gjeld	92	-
Sum	115	-



Noter - rapporteringsinformasjon

Leieavtaler innarbeidet i resultatregnskap

	Hittil i år 2018	Hittil i år 2017*
Avskrivning av rett-til-bruk eiendeler		
Buss, person- og godstogmateriell	1 048	-
Lokale	156	-
Utstyr og biler	99	-
Sum	1 303	-

Leieavtaler innarbeidet i balansen

	Hittil i år 2018	Hittil i år 2017*
Eiendeler		
Rett til bruk eiendel - person- og godstogmateriell	6 000	866
Rett til bruk eiendel - lokaler	1 476	-
Rett til bruk eiendel - utstyr og biler	28	-
Sum	7 504	866
Gjeld		
Kortsiktig gjeld	1 535	94
Langsiktig gjeld	6 116	777
Sum	7 651	871

Spesifikasjon av periodens bevegelse

	Gjeld	Eiendel
Inngående balanse implementeringseffekt leieavtaler tidligere klassifisert operasjonell lease	7 007	7 007
Inngående balanse omklassifisering leieavtaler tidligere klassifisert finansiell lease	986	869
Sum inngående balanse rett til bruk eiendel/leasing forpliktelse	7 993	7 876
Avdrag	-993	-
Avskrivninger	-	-1 048
Tilgang og avganger	700	700
Annet/valuta	-49	-24
Sum utgående balanse	7 651	7 504

* 2017 tallene er rapportert iht IAS 17 om finansiell lease.



Noter – rapporteringsinformasjon

Salgsinntekter

Salgsanalyse per kategori

	2. tertial 2018	2. tertial 2017	År 2017	Siste 12 mnd
Transportinntekter	9 614	9 219	13 996	14 391
Salgsgevinster	29	15	23	37
Andre driftsinntekter	858	607	971	1 222
Sum	10 502	9 841	14 990	15 650

Det vesentligste av konsernets virksomhet er innenfor Norge, i tillegg er det noe virksomhet i Sverige og Danmark.

Konsernets inntektstyper

Type	Segment	IFRS 15 behandling
Persontransport	Tog og buss	Innregning i tråd med at tjenesten ytes (reisedato)
Servering og småsalg	Tog og buss	Innregning i tråd med at tjenesten ytes
Avtaler med Fylkeskommuner og lån	Buss	Innregning i tråd med at tjenesten ytes
Verkstedtjenester	Buss	Innregning i tråd med at tjenesten ytes
Avtaler med Fylkeskommuner for inntektsavregning	Tog	Innregning i tråd med at tjenesten ytes (reisetidspunkt)
Trafikkavtale med Staten Norge og offentlig kjøper i utlandet	Tog	Innregning i tråd med at tjenesten ytes
Gebyrinntekter	Tog	Utstedelsesdato
Godstransport og terminaltjenester	Gods	Innregning i tråd med at tjenesten ytes
Andre tjenester - salg av ad hoc-tjenester, leie lokaler mm.	Alle	Innregning i tråd med at tjenesten ytes

Behandling i tråd med IFRS 15 har ikke gitt forskjell mot tidligere behandling.

Informasjon om viktige kunder

Konsernet har én kunde som utgjør mer enn 10 % av driftsinntektene. Per 31. august 2018 har den norske staten kjøpt tjenester fra NSB-konsernet for 2 462 (2 160) MNOK.

Kontantstrømsikring - valuta

Konsernet har ved bruk av valutakonto foretatt sikring av fremtidig kjøp av busser i Euro hvor sikringsbokføring iht IFRS 9 er lagt til grunn.



Viktige hendelser

Konsern

NSB Bybiler

NSB-Konsernet signerte avtale om å sette i drift 250 elektriske bybiler i Oslo. Bilene vil bli å se i Oslos bybilde før årsslutt. Dette er en satsing på fremtidens løsning for grønn, miljøvennlig og kostnadseffektiv reise.

Oppkjøp

NSB-konsernet har kjøpt 26,3 prosent av aksjene i Go Mobile AS, som tilbyr en markeds plass for taxi gjennom app'en Mivai.

Tog

Jernbanedirektoratet justerer fremdriften for anbudsarbeidet

Jernbanedirektoratet ønsker mer tid til å gjennomføre konkurransene på trafikkpakke 1 Sør og trafikkpakke 2 Nord. Årsaken er mange og gode tilbud på den første trafikkpakken. Ny fremdriftsplan:

- Trafikkpakke 1: tildeling i oktober 2018, trafikkstart i desember 2019
- Trafikkpakke 2: innlevering av tilbud i desember 2018, tildeling sommeren 2019, oppstart juni 2020

En nasjonal omdømmekampanje gikk på luften og på skinner

Fra mandag 30. april og frem mot sommeren var NSB godt synlige i bybildet i og rundt de største byene våre, på tv, kino og i sosiale medier. Kampanjen løftet frem hvor viktig det er å reise sammen og hva dette betyr for miljøet og for trafikkflyt i og rundt byer og tettsteder. Det er dette som er dagens og fremtidens løsning og vi retter gjennom kampanjen en takk til alle de som reiser sammen hver dag, samtidig som vi bruker utregninger for å vise hva dette betyr for miljøet, samt hvor mange biler og kilometer kø togene våre erstatter hver dag. Kampanjen løftet hverdags heltene og flere tog ble foliert med bilder av NSB-kunder.

Utfordringer med punktligheten etter banearbeider i sommer

Kvaliteten på togtilbudet, spesielt på Østfoldbanen, var ikke god nok i forbindelse med oppstart etter banearbeidene. Det jobbes hardt med tiltak, og punktligheten har gradvis bedret seg.

Buss

Anbud buss

Nettbuss har vunnet anbud og signerte i juni avtale med Opplandstrafikk om busstrafikk i Gjøvik.

Ny, grønn teknologi

I region Buskerud har satsingen på ny teknologi medført at solcelleteknologi er installert på ti busser. Nettbuss vil satse på ny teknologi og tester også ut selvkjørende busser.

Gods

Utfordrende situasjon for gods

Utfordrende økonomi og konkurranse fra vei gjør at CargoNet må ta nødvendige grep for å sikre videre drift. Det medfører en reduksjon i rutetilbudet, færre ansatte og en generell priskorrigerings. Det er krevende tider for godsvirksomheten i Norge.
