

NSB-konsernet

Resultat 1. tertial 2010



Hovedpunkter 1. tertial 2010

- Konsernets driftsresultat per 1. tertial er 25 MNOK (83 MNOK), og resultat før skatt -23 MNOK (29 MNOK).
- Kulde, snø og is medførte problemer for jernbanenes infrastruktur og for togene, og resulterte i en betydelig svekket punktlighet og regularitet.
- Redusert inntektsvekst for Persontog og reduserte inntekter for Godstog. Vekst for Buss og Eiendom.
- Økte vedlikeholds- og avvikskostnader grunnet en streng vinter påvirket resultatene i Persontog og Gods negativt.
- Positiv resultatutvikling for Buss, Eiendom og Støttefunksjoner.

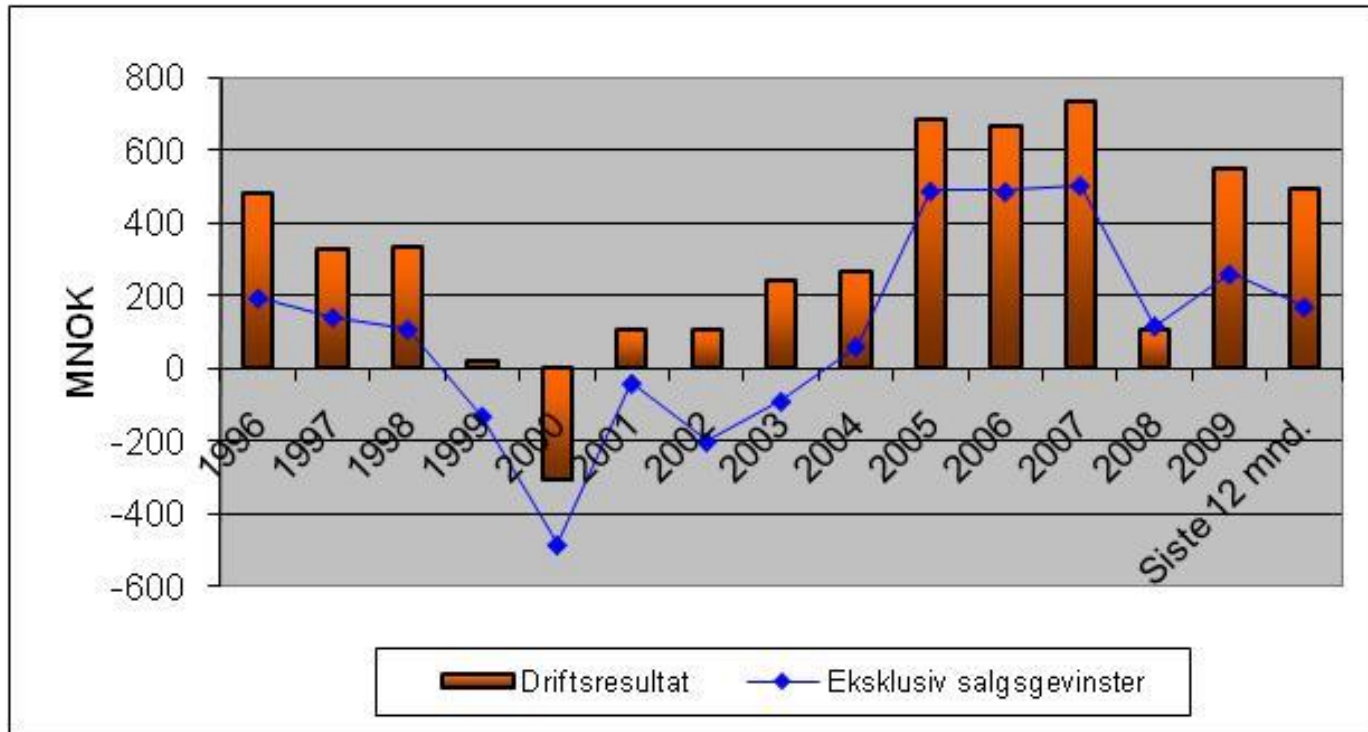


Resultat

MNOK	NSB-konsernet			
	Jan-april 2010	Jan-april 2009	Siste 12 mnd	Året 2009
Driftsinntekter	3 563	3 458	11 022	10 917
Personalkostnader	1 806	1 751	5 364	5 309
Andre driftskostnader	1 398	1 294	4 138	4 034
Av- og nedskrivninger	335	330	1 029	1 024
Driftskostnader	3 538	3 375	10 531	10 367
Driftsresultat	25	83	492	550
Netto finansposter	-48	-53	-48	-53
Resultat før skattekostnad	-23	29	444	497
Skattekostnader	-1	-16	-171	-186
Periodens resultat	-24	13	273	311

Inntektsøkning, men driftskostnadene øker ytterligere grunnet vanskelige driftsforhold i vinter.

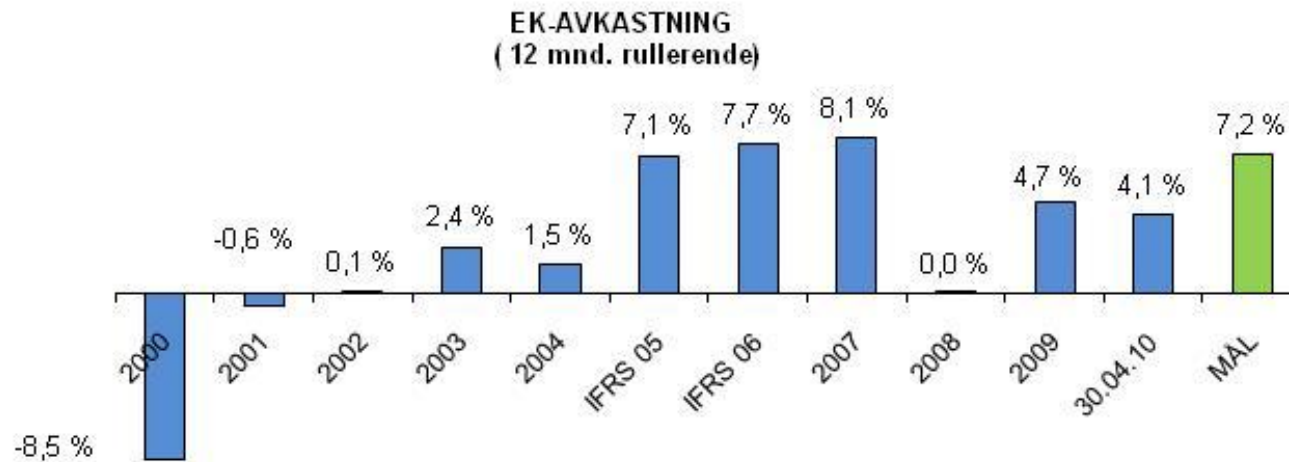
Nedgang i driftsresultat siste 12 mnd.



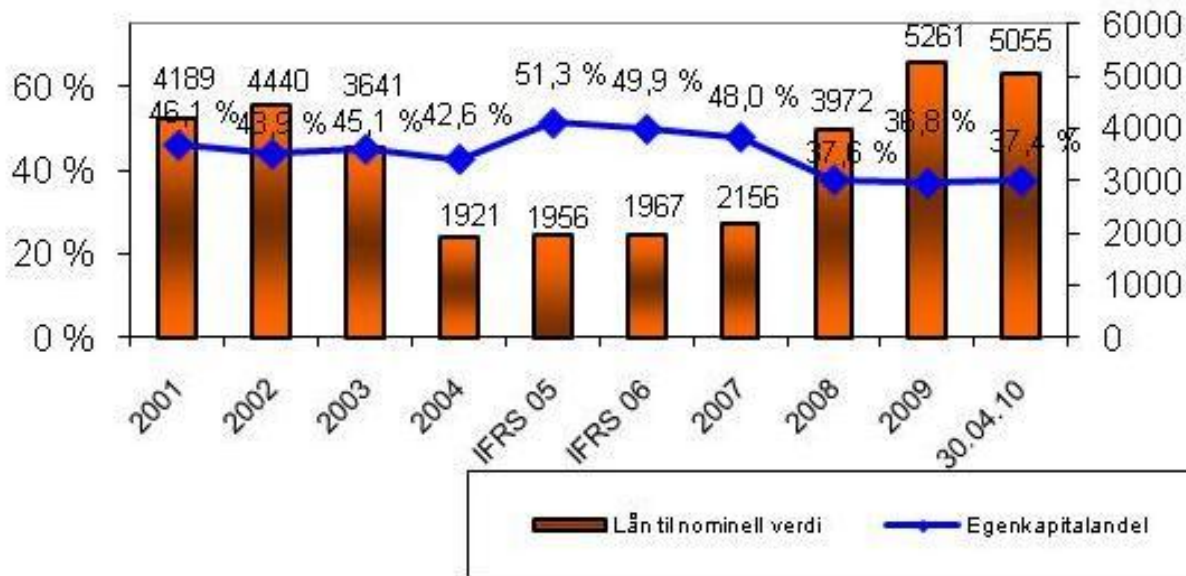
Balanse

MNOK	NSB-konsernet		
	30.apr.10	30.apr.09	31.des.09
Varige driftsmidler	10 837	9 856	10 727
Øvrige anleggsmidler	1 874	1 624	1 769
Sum anleggsmidler	12 711	11 480	12 496
Kontanter og finansielle eiendeler	1 589	2 966	1 631
Andre omløpsmidler	3 590	3 470	4 155
Sum omløpsmidler	5 179	6 436	5 786
Sum eiendeler	17 890	17 916	18 283
Majoritetens andel av egenkapital	6 571	6 228	6 571
Minoritetens andel av egenkapital	142	182	165
Sum egenkapital	6 713	6 410	6 737
Langsiktige lån	4 589	5 336	4 881
Andre langsiktige forpliktelser	2 567	1 821	2 004
Sum langsiktig gjeld	6 538	7 157	6 885
Kortsiktig gjeld	4 639	4 350	4 661
Sum gjeld og egenkapital	17 890	17 916	18 283

Positiv men redusert avkastning i NSB-konsernet siste 12 mnd.



Redusert kontantstrøm fra driften og investeringer har over tid medført økte lån og redusert Ek-andel



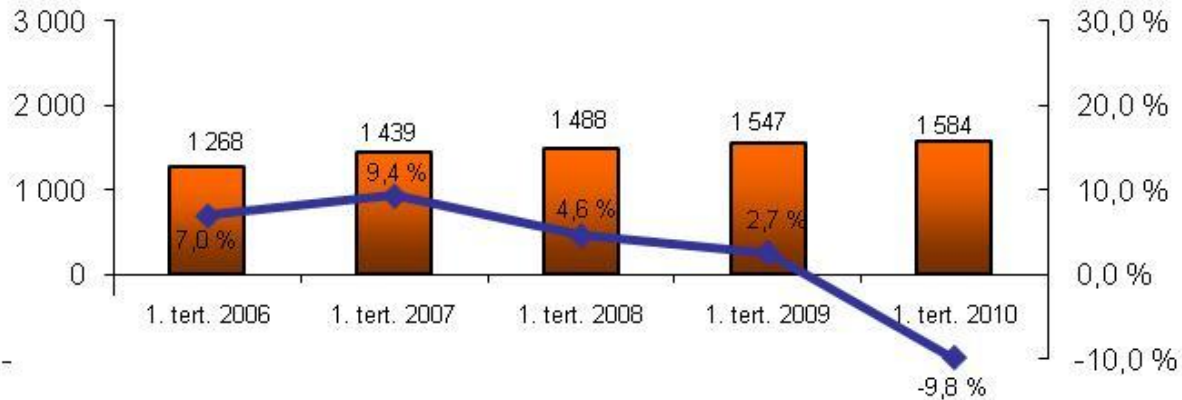
Persontog: Sterkt påvirket av vinterens vanskelige driftsforhold

- Persontogvirksomheten består av NSB AS (inkludert konsernfunksjoner), samt datterselskapene NSB Gjøvikbanen AS og Tågkompaniet AB.
- Inntektene økte med 2,4 %.
- Driftsresultatet i virksomheten ble redusert til -155 MNOK (41 MNOK), i hovedsak som følge av redusert inntektsvekst og økte avviks- og vedlikeholdskostnader knyttet til vanskelig driftsforhold i vinter.
- Etter en punktlighet ned mot 75 % i de vanskelige vintermånedene bedret punktligheten seg samlet til vel 85 % i april.



Persontog – finansiell utvikling

Persontog					
Tall i MNOK	1. tert. 2006	1. tert. 2007	1. tert. 2008	1. tert. 2009	1. tert. 2010
Driftsinntekter	1 268	1 439	1 488	1 547	1 584
Driftsresultat	89	135	69	41	-155
Margin	7,0 %	9,4 %	4,6 %	2,7 %	-9,8 %



Grafen viser driftsinntekter i MNOK og driftsmargin i prosent.

Bussvirksomheten: Bedret driftsresultat

- Bussvirksomheten består av Nettbuss-konsernet.
- Driftsinntektene økte med 6,3 %.
- Driftsresultatet bedret seg til 82 MNOK (-15 MNOK), i hovedsak grunnet bedret drift, økte inntekter fra kjøring for tog samt oppløsning av pensjonsavsetning.



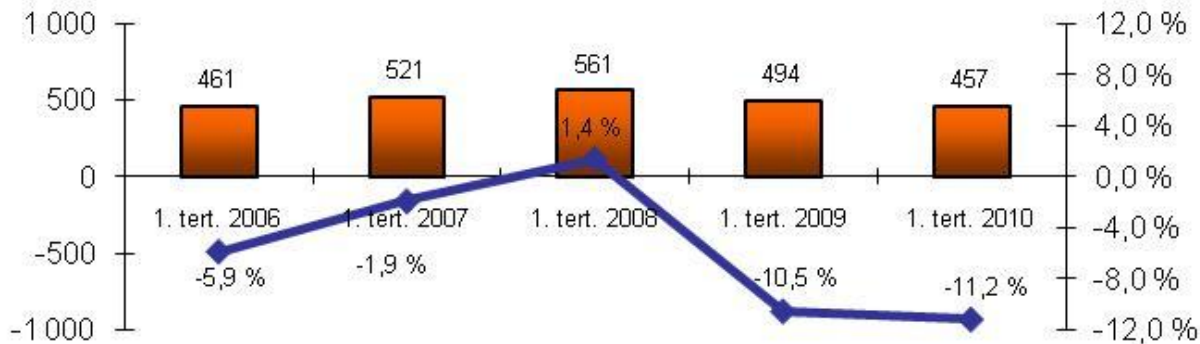
Godsvirksomheten: Volumnedgang knyttet til redusert produksjon og betydelige driftsavvik

- Godsvirksomheten består av CargoNet-konsernet.
- Driftsresultatet for godstogvirksomheten er - 51 MNOK (- 52 MNOK).
- Inntektsreduksjon grunnet planlagt redusert produksjon i Sverige samt på grunn av driftsavvik knyttet til en kald og snørik vinter.
- Bedret drift i Sverige, mens virksomheten i Norge er sterkt påvirket av vanskelige driftsforhold og ulykker.
- Alvorlig ulykke på Sjursøya 24. mars. Tom vognstamme kom i ukontrollert bevegelse fra terminalen på Alnabru. Tre omkomne, og en alvorlig skadd.



Godstog – finansiell utvikling

Godstog					
Tall i MNOK	1. tert. 2006	1. tert. 2007	1. tert. 2008	1. tert. 2009	1. tert. 2010
Driftsinntekter	461	521	561	494	457
Driftsresultat	-27	-10	8	-52	-51
Margin	-5,9 %	-1,9 %	1,4 %	-10,5 %	-11,2 %



Grafen viser driftsinntekter i MNOK og driftsmargin i prosent.

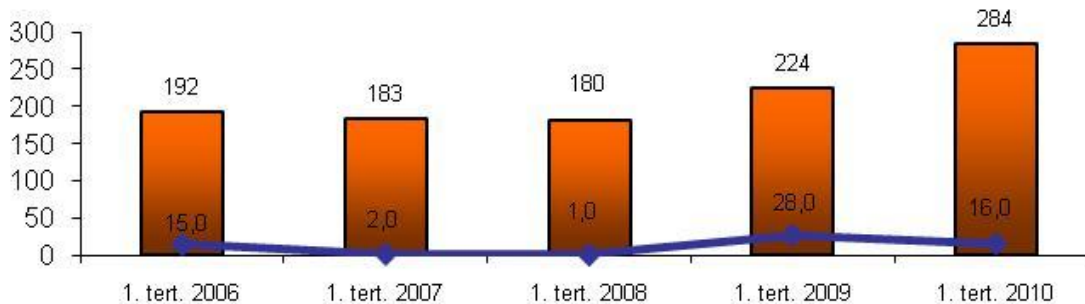
Eiendomsvirksomheten utvikler verdier til støtte for kjernevirksomheten

- Eiendomsvirksomheten består av Rom Eiendom AS.
- Eiendomsvirksomhetens driftsresultat er 107 MNOK (82 MNOK).
- I resultatet er inkludert 16 MNOK (28 MNOK) gevinst ved salg av eiendommer.
- Eiendomsvirksomheten omfatter et utleieareal på ca. 740.000 kvm.



Eiendom – finansiell utvikling

Eiendom					
Tall i MNOK	1. tert. 2006	1. tert. 2007	1. tert. 2008	1. tert. 2009	1. tert. 2010
Driftsinntekter	192	183	180	224	284
Driftsresultat	58	66	65	82	107
Herav salgsgevinster	15,0	2,0	1,0	28,0	16,0



Grafen viser driftsinntekter (stolper) i MNOK, samt herav salgsgevinster (blå linje) i MNOK.

Støttefunksjoner bidrar til effektivisering og sikker og stabil drift

- I støttefunksjoner inngår verksted og vedlikeholdsvirksomheten for tog, togrenhold, samt administrative støttefunksjoner ved Finse Forsikring AS og Arrive AS.
- Driftsresultatet for støttefunksjonene er 41 MNOK (26 MNOK).

