

NSB-konsernet

Resultat 1. tertial 2011



Hovedpunkter 1. tertial 2011

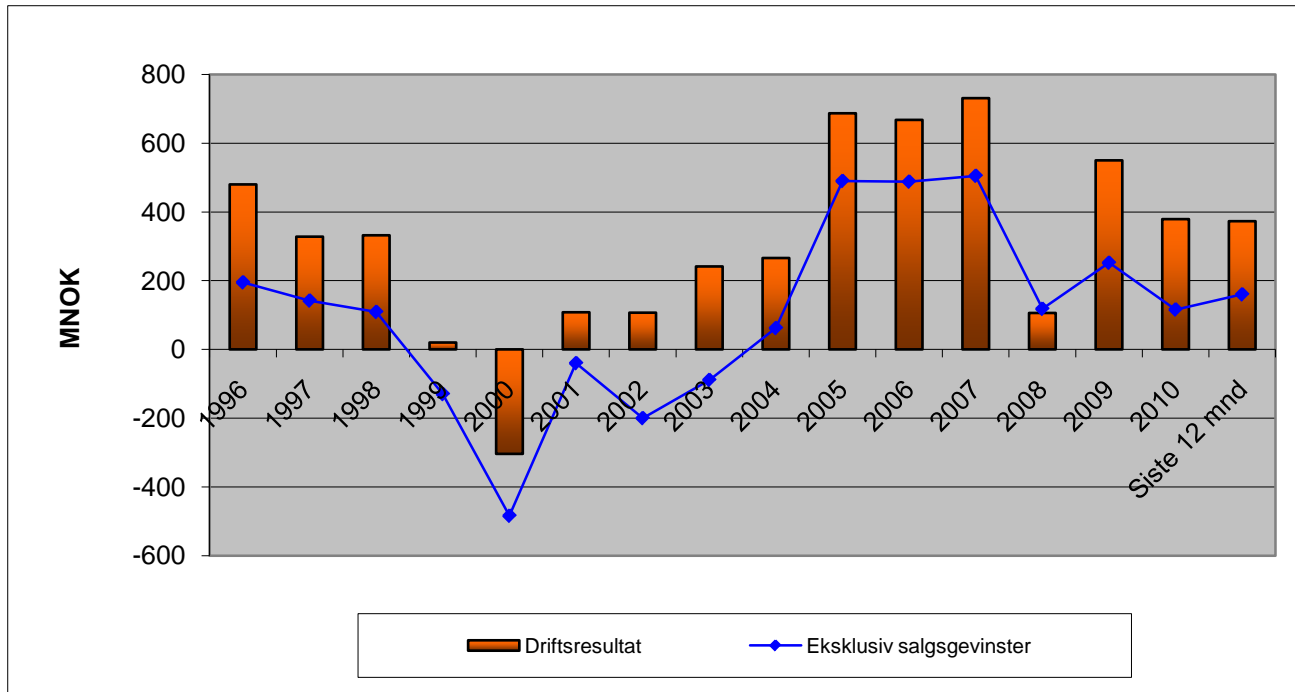
- Konsernets driftsresultat per 1. tertial er 18 MNOK (25 MNOK), og resultat før skatt 10 MNOK (- 23 MNOK)
- Økt beredskap og bedre vedlikehold av infrastruktur har gitt færre driftsavvik til tross for en kald og snørik vinter
- Økte inntekter og bedret resultat i person-togvirksomheten
- Økte inntekter i bussvirksomheten, men økte vedlikeholds- og energikostnader har medført lavere resultat enn i fjor
- Negativ resultatutvikling i godsvirk-somheten i hovedsak på grunn av volumreduksjon og økte kostnader knyttet til en vanskelig driftssituasjon



Resultat

MNOK	NSB-konsernet			
	Jan-april 2011	Jan-april 2010	Siste 12 mnd	Året 2010
Driftsinntekter	4 068	3 563	11 022	11 179
Personalkostnader	2 120	1 806	5 364	5 370
Andre driftskostnader	1 530	1 398	4 138	4 278
Av- og nedskrivninger	400	335	1 029	1 152
Driftskostnader	4 050	3 538	10 531	10 800
Driftsresultat	18	25	492	379
Netto finansposter	-8	-48	-48	-48
Resultat før skattekostnad	10	-23	444	331
Skattekostnader	-14	-1	-171	-77
Periodens resultat	-4	-24	273	254

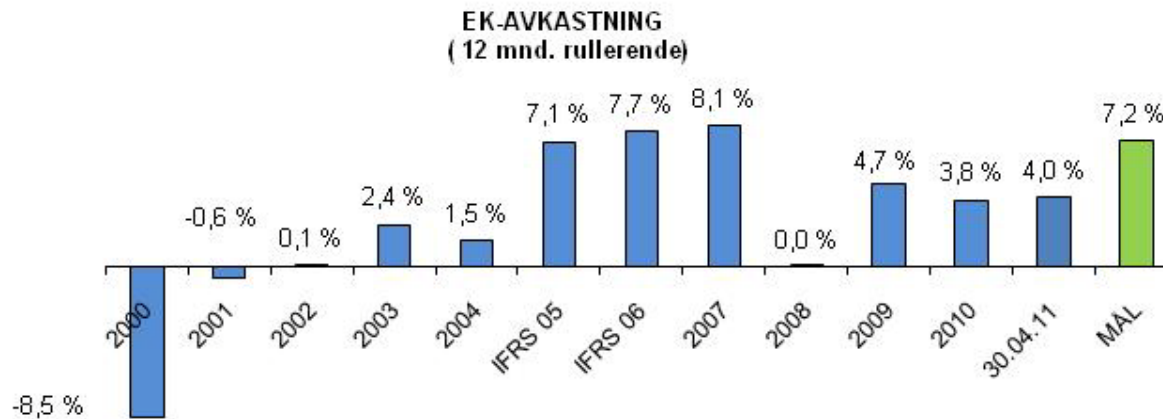
Stabilt driftsresultat siste 12 mnd.



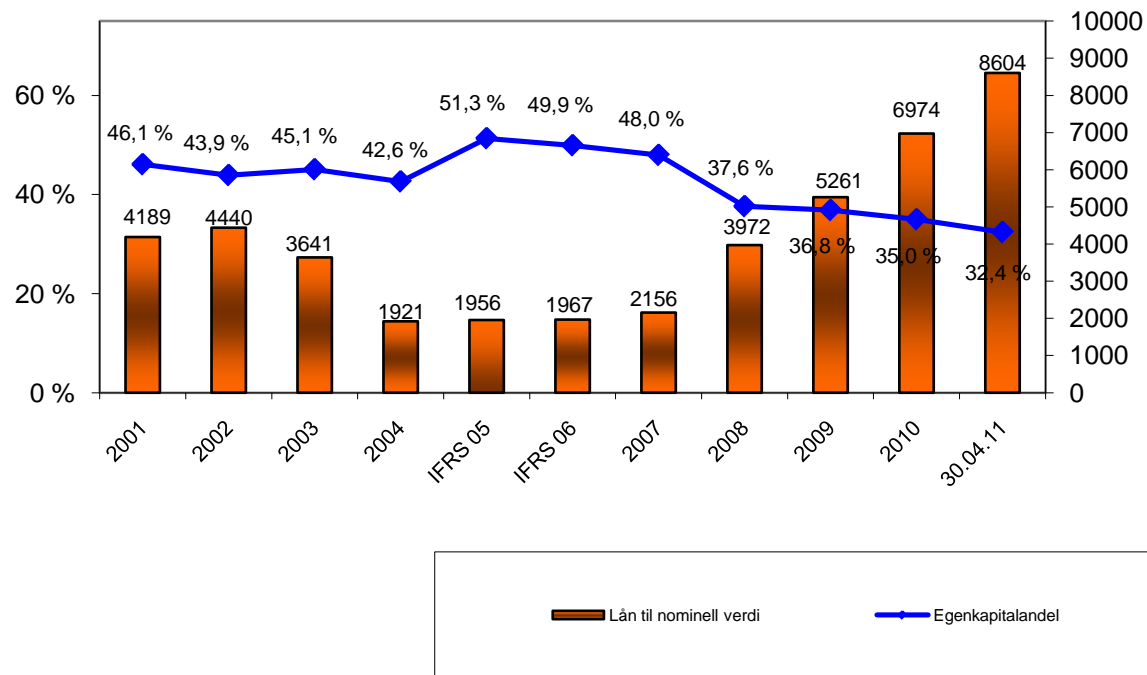
Balanse

MNOK	NSB-konsernet		
	30.apr.11	30.apr.10	31.des.10
Varige driftsmidler	11 931	10 837	12 788
Øvrige anleggsmidler	1 356	1 874	154
Sum anleggsmidler	13 287	12 711	12 942
Kontanter og finansielle eiendeler	3 840	1 589	2 480
Andre omløpsmidler	3 822	3 590	3 999
Sum omløpsmidler	7 662	5 179	6 479
Sum eiendeler	20 949	17 890	19 421
Majoritetens andel av egenkapital	6 774	6 571	6 778
Minoritetens andel av egenkapital	17	142	18
Sum egenkapital	6 791	6 713	6 796
Langsiktige lån	7 094	4 589	5 690
Andre langsiktige forpliktelser	1 806	2 567	1 758
Sum langsiktig gjeld	8 900	6 538	7 448
Kortsiktig gjeld	5 259	4 639	5 177
Sum gjeld og egenkapital	20 949	17 890	19 421

Bedret avkastning i NSB-konsernet siste 12 mnd.



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



Persontog: Bedret kvalitet og resultat

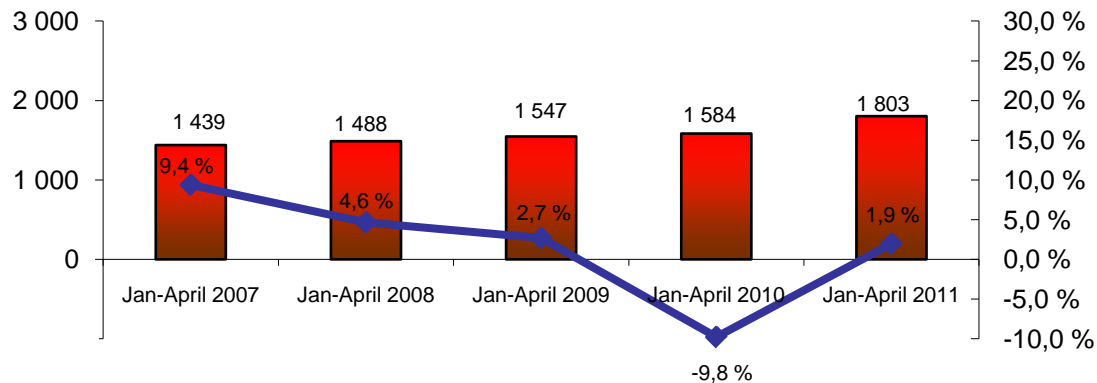
- Persontogvirksomheten består av NSB AS (inkludert konsernfunksjoner), samt datterselskapene NSB Gjøvikbanen AS og Tågkompaniet AB
- Inntektene økte med 14 %
- Driftsresultatet i virksomheten ble bedret til 35 MNOK (- 155 MNOK), i hovedsak som følge av økte inntekter og stabilt kostnadsnivå
- Punktligheten 1. tertial ble betydelig bedre enn i fjor, spesielt i vintermånedene, og har et snitt på 84 % mot 79 % i samme periode i fjor



Persontog – finansiell utvikling

Persontog

Tall i MNOK	Jan-April 2007	Jan-April 2008	Jan-April 2009	Jan-April 2010	Jan-April 2011
Driftsinntekter	1 439	1 488	1 547	1 584	1 803
Driftsresultat	135	69	41	-155	35
Margin	9,4 %	4,6 %	2,7 %	-9,8 %	1,9 %
Segmenteieendeler	5 914	6 662	8 680	7 535	9 238
Segmentforpliktelser	1 209	1 337	1 958	2 391	2 858
Investeringer	201	126	143	170	199



Grafen viser driftsinntekter i MNOK og driftsmargin i prosent.

Bussvirksomheten: Vekst men redusert driftsresultat

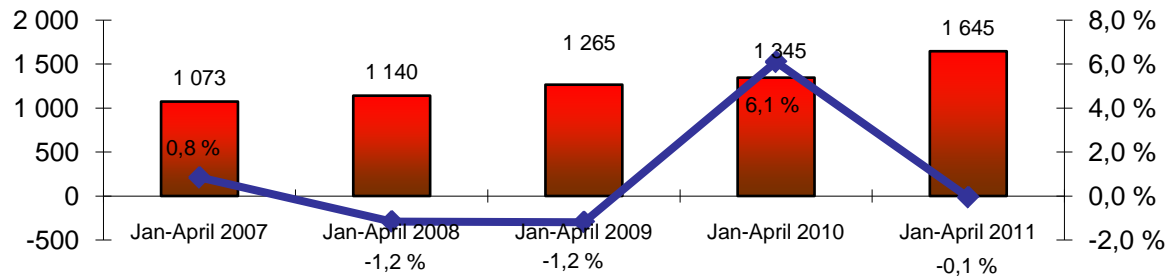
- Bussvirksomheten består av Nettbuss-konsernet
- Driftsinntektene økte med 22 %
- Driftsresultatet ble redusert til - 1 MNOK (82 MNOK), i hovedsak grunnet økte vedlikeholds- og dieselkostnader



Buss – finansiell utvikling

Buss

Tall i MNOK	Jan-April 2007	Jan-April 2008	Jan-April 2009	Jan-April 2010	Jan-April 2011
Driftsinntekter	1 073	1 140	1 265	1 345	1 645
Driftsresultat	9	-13	-15	82	-1
Margin	0,8 %	-1,2 %	-1,2 %	6,1 %	-0,1 %
Segmenteiendeler	2 190	2 467	2 672	2 749	3 851
Segmentforpliktelser	531	530	727	639	809
Investeringer	99	142	94	84	185



Grafen viser driftsinntekter i MNOK og driftsmargin i prosent.

Godsvirksomheten: Inntekter og kostnader er preget av vanskelige driftsforhold

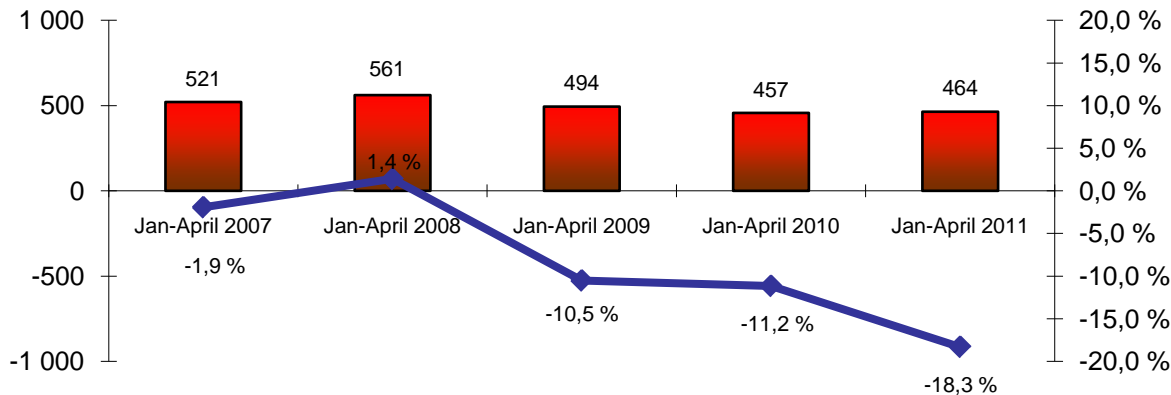
- Godsvirksomheten består av CargoNet-konsernet
- Driftsresultatet for godstogvirksomheten er - 85 MNOK (- 51 MNOK)
- To harde vintre på rad kombinert med infrastrukturproblemer har gitt punktlighetsproblemer, og det er tegn på at kundene velger bort tog i vinterhalvåret
- Dette har gitt negativ utvikling både på inntekts- og kostnadssiden



Godstog – finansiell utvikling

Godstog

Tall i MNOK	Jan-April 2007	Jan-April 2008	Jan-April 2009	Jan-April 2010	Jan-April 2011
Driftsinntekter	521	561	494	457	464
Driftsresultat	-10	8	-52	-51	-85
Margin	-1,9 %	1,4 %	-10,5 %	-11,2 %	-18,3 %
Segmenteiendeler	866	875	954	942	823
Segmentforpliktelser	279	248	401	213	243
Investeringer	97	89	17	5	11



Grafen viser driftsinntekter i MNOK og driftsmargin i prosent.

Eiendomsvirksomheten skal gjennom langsiktig utvikling og forvaltning av eiendom skape verdier for eier og samfunn



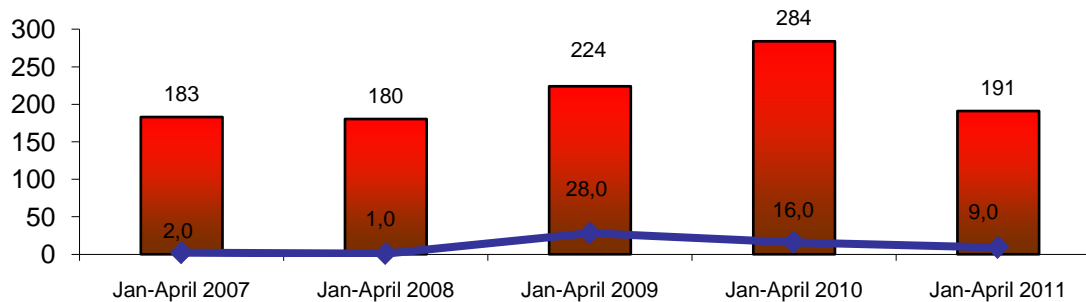
- Eiendomsvirksomheten består av Rom Eiendom AS
- Eiendomsvirksomhetens driftsresultat er 54 MNOK (107 MNOK)
- I resultatet er inkludert 9 MNOK (16 MNOK) gevinst ved salg av eiendommer
- Eiendomsvirksomheten omfatter et utleieareal på ca. 730.000 kvm.



Eiendom – finansiell utvikling

Eiendom

Tall i MNOK	Jan-April 2007	Jan-April 2008	Jan-April 2009	Jan-April 2010	Jan-April 2011
Driftsinntekter	183	180	224	284	191
Driftsresultat	66	65	82	107	54
Herav salgsgevinster	2,0	1,0	28,0	16,0	9,0
Segmenteiendeler	2 950	3 171	3 629	4 786	5 059
Segmentforpliktelser	532	496	556	823	741
Investeringer	81	177	54	122	201



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

Støttefunksjoner skal bidra til en effektiv, 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 14 MNOK (41 MNOK)

