

1.2.2019

Offentligt

Utmärkt resultat för VR-koncernen år 2018 – järnvägstrafikens volymer ökade

De ekonomiska uppgifterna för år 2018 som presenteras i detta meddelande är oreviderade FAS-siffror. Om inte annat anges hänvisar siffrorna inom parentes till motsvarande period föregående år.

Januari–december 2018 i korthet

- Koncernens omsättning ökade med 2,0 procent till 1 276,6 (1 251,5) miljoner euro.
- Omsättningen i VR Transpoint ökade medan den hölls på det föregående årets nivå i Passagerartrafiken och i VR Track.
- Rörelsevinsten var 151,7 (110,3) miljoner euro, dvs. 11,9 (8,8) procent av omsättningen.
- Rörelsevinsten inkluderar sammanlagt 63,8 (16,4) miljoner euro tillgångsförsäljningsvinst och sammanlagt -15,8 (-5,1) miljoner euro övriga engångsposter.
- Fjärrtågsresorna ökade med 4,4 procent och med fjärrtågen gjordes 13,6 (13,0) miljoner resor.
- VR Transpoints järnvägstransportvolym ökade med 2,7 procent till 39,4 (38,4) miljoner ton.
- Försäljningen av VR Track till norska NRC Group meddelades i oktober 2018. Affären genomfördes 7.1.2019.
- I maj 2018 fick VR-Group Ab kreditbetyget A+, stabila utsikter, av Standard & Poor´s.

VR-koncernen, centrala nyckeltal	1-12/2018	1-12/2017	Förändr. %
Omsättning (mn euro)	1 276,6	1 251,5	2,0
Rörelsevinst (mn euro)	151,7	110,3	37,5
Rörelsevinst %	11,9	8,8	
Antal resor inom passagerartrafiken (mn)	123,7	126,9	-2,5
* Fjärrtrafik	13,6	13,0	4,4
* Närtrafik	73,9	72,7	1,7
* Pohjolan Liikenne	36,2	41,2	-12,2
Personkilometer inom tågtrafiken (mn)	4 535	4 271	6,2
VR Transpoints transportmängder (mn ton)	44,4	43,7	1,7
* Järnvägstransporter	39,4	38,4	2,7
* Landsvägstransporter	5,0	5,3	-5,3
Balansomslutning (mn euro)	1 843,8	1 817,8	1,4
Eget kapital sammanlagt	1 233,4	1 200,8	2,7
Räntebärande nettoskulder	21,3	71,5	-70,1
Soliditet, %	68,1	67,4	
Nettoskldsättningsgrad, %	1,7	6,0	
Personal, i medeltal	7 573	7 540	0,4

1.2.2019

Offentligt

Verkställande direktör Rolf Jansson:

"Ett bra marknadsläge samt insatser gällande kundupplevelsen främjade en ökad omsättning år 2018. Rekommendationsindexet (NPS), som mäter kundnöjdheten, låg på en bra nivå inom alla våra affärsverksamheter, dvs. våra kunder är redo att rekommendera våra tjänster. Detta sporrar oss att fortsätta förbättringen av vår servicenivå. Även helhetsresultatet i undersökningen #Fiilis 2018, som mäter personalens engagemang, förbättrades. Det är glädjande att vår personal är allt mer positivt inställd till VR-koncernens framtid.

Omsättningen år 2018 var 1 276,6 (1 251,5) miljoner euro, vilket var en ökning med 2 procent jämfört med år 2017. Järnvägstrafikens volymer ökade i god takt både inom passagerartrafiken och godstrafiken. Inom passagerartrafiken var utvecklingen mest positiv inom fjärrtrafiken där en ökning på 6,4 procent nåddes på huvudrutterna. Likaså VR Transpoints mängd transporterade ton såg en god ökning på 7,6 procent i inrikes godstrafik.

VR-koncernens rörelsevinst år 2018 ökade till 152 (110,3) miljoner euro med stöd av målmedvetna egna åtgärder samt betydande försäljningsvinster. Även vårt operativa resultat, exklusive försäljningsvinster och övriga engångsposter, ökade med 5 procent till 104 (99) miljoner euro och utgjorde 8,1 (7,9) procent av omsättningen. Vi fortsätter målmedvetet med åtgärder för att förbättra både lönsamhet och konkurrenskraft.

I bokslutet för år 2018 redovisas sammanlagt cirka 64 (16) miljoner euro i egendomsförsäljningsvinster, vilka huvudsakligen har samband med den avyttring av fastigheter som gjorts under året. Den mest betydande av dessa var försäljningen av vårt huvudkontor vid Helsingfors centralstation. I rörelsevinsten ingår sammanlagt cirka -16 (-5) miljoner euro av engångsposter som huvudsakligen är relaterade till omstrukturering av affärsverksamheten. Engångsposterna inkluderar också kostnadseffekterna av den beklagliga miljöolyckan vid hållplatsen i Kinni, Mäntyharju våren 2018. Vid olyckan rann 35 ton metyltertbutyleter (MTBE) ut på marken ur en skadad cisternvagn. VR-koncernen har redan genomfört och genomför fortfarande omfattande bekämpnings- och återställningsåtgärder i olycksområdet i nära samarbete med myndigheterna.

Under året gjorde vi betydande omstruktureringar som fokuserar VR-koncernen verksamhet som trakikoperatör. I oktober informerade vi om att norska NRC Group och VR Track sammanslår sina verksamheter och blir den ledande nordiska aktören inom järnvägsinfrastruktur. Transaktionen genomfördes 7.1.2019. Den skuldfria köpesumman var 225 miljoner euro. Av köpesumman betalades en del kontant och en del med NRC Group:s aktier, vilket ledde till att VR-koncernen blev den största ägaren i NRC Group. Affärens försäljningsvinst redovisas i resultatet från första årskvartalet år 2019. Under slutet av året genomförde vi även arrangemangen för bolagiseringen av vagnparkens underhållsverksamhet, och VR Kunnossapito Oy inledde sin verksamhet 1.1.2019.

VR-koncernen anmälde sig med i konkurrensutsättningen av huvudstadsregionens närtågstrafik som Helsingforsregionens närtrafik (HRT) inledde i februari 2018. Vinnaren av anbudsförfarandet kommer att meddelas våren 2020 och den konkurrensutsatta HRT-närtågstrafiken börjar 2021. VR-koncernen deltar även i tävlingen om att driva spårvägen i Tammerfors. Anbudsförfarandet avgörs enligt den

1.2.2019

Offentligt

preliminära tidtabellen i april 2019 och det är meningen att den kommersiella trafiken inleds år 2021.

Säkerhet är ett av VR-koncernens värden. Vi jobbar systematiskt och långsiktigt för att utveckla järnvägssäkerheten och arbetssäkerheten samt att förebygga olyckor. Utvecklingen av olycksfallsfrekvensen har också varit kontinuerligt positiv sedan år 2010. År 2018 ändrades koncernens styrsystem och verksamhetsprocesser för järnvägssäkerhet för att de ska uppfylla kraven i lagstiftningen som ändras. Efter olyckan i Kinni startade vi ett antal projekt som strävar efter att utveckla järnvägssäkerheten, bland annat med anknytning till hur materiel hålls på plats samt hanteringen av vagnar som transporterar farliga ämnen.

För HRT:s konkurrensutsättning lät VR-Group Ab sitt kreditbetyg utvärderas och i maj 2018 meddelade det internationella kreditvärderingsinstitutet Standard & Poor´s (S&P) att VR-Group Ab tilldelades kreditbetyget A+, stabila utsikter.

Den allmänna ekonomiska utvecklingen väntas sakta ner lite i år, men spårtrafiken stöds av många andra trender såsom urbanisering, ökad klimatmedvetenhet och digitalisering. Kapaciteten och det dåliga skicket på bannätet som Trafikledsverket upprätthåller inverkar negativt på våra tjänsters funktionssäkerhet och punktlighet. I denna miljö strävar vi efter lönsam tillväxt genom att investera i kundservice och ökad konkurrenskraft.

Viktiga händelser efter slutet av redovisningsperioden

VR-koncernen meddelade 11.10.2018 att VR Track Oy säljs till norska NRC Group. Företagsaffären genomfördes 7.1.2019.

Underhållsverksamheten för VR-Group Ab:s vagnpark bolagiserades till ett separat underhållsbolag inom VR-koncernen. VR Kunnossapito Oy inledde sin verksamhet 1.1.2019.

Statsförvaltningens mål är att centralisera utvecklingen av stadscentrumen till en fastighetsägare. I anslutning till detta överfördes vissa av VR-koncernens fastigheter på 20 orter till Senatfastigheter genom en fastighetsaffär som genomfördes 31.1.2019.

Publikation av verksamhetsberättelsen och bokslutet

VR-koncernens verksamhetsberättelse, som innehåller en utredning av andra än ekonomiska uppgifter, och bokslutet samt en utredning av förvaltnings- och styrsystemet och en löne- och arvodesutredning publiceras senast 15.3.2019 på bolagets webbplats på adressen www.vrgroup.fi.

Mer information:

VR Group's mediedesk, tel. 030 70123, viestinta@vr.fi

Bilaga: Tabeller

1.2.2019

Offentligt

Tabellernas uppgifter är oreviderade.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING 1.1. - 31.12.2018

(M€)	10-12/2018	10-12/2017	Förändr. %	1-12/2018	1-12/2017	Förändr. %
Omsättning	341,1	328,0	4,0	1 276,6	1 251,5	2,0
Tillverkning för egen användning	9,9	4,0	151,4	25,4	17,1	48,6
Övriga rörelseintäkter	59,3	22,6	162,5	108,9	56,5	92,9
Material och tjänster	-116,3	-100,4	15,8	-388,1	-362,2	7,1
Personalkostnader	-124,6	-121,4	2,6	-470,1	-463,0	1,5
Avskrivningar	-33,8	-32,8	3,0	-130,3	-131,1	-0,6
Övriga rörelsekostnader	-77,8	-72,1	7,9	-270,7	-258,4	4,8
Kostnader totalt	-352,5	-326,7	7,9	-1 259,3	-1 214,8	3,7
Rörelsevinst	57,9	27,8	108,3	151,7	110,3	37,5
Finansiella poster	-2,3	-4,0	-42,1	-12,4	-12,2	1,2
Intäkter efter finansiella poster	55,6	23,8	133,6	139,3	98,0	42,1
Skatter	-11,1	-4,4	151,4	-28,4	-20,1	41,5
Minoritetsandel	0,0	0,0		0,0	0,1	
Redovisningsperiodens vinst	44,5	19,4	129,2	110,9	78,0	42,2

KONCERNENS BALANSRÄKNING 31.12.2018

(M€)	31.12.2018	31.12.2017	Förändr. %
Bestående aktiva			
Immateriella tillgångar	46,5	46,7	-0,4
Koncerngoodwill	4,9	5,5	
Materiella tillgångar	1 278,5	1 311,0	-2,5
Placeringar	13,5	23,1	-41,6
Rörliga aktiva			
Omsättningstillgångar	77,2	73,8	4,5
Fordringar	209,2	181,4	15,3
Pengar, bankfordr. och finansiella värdepap.	213,9	176,2	21,4
Aktiva totalt	1 843,8	1 817,8	1,4
Eget kapital	1 233,4	1 200,8	2,7
Minoritetsandelar	1,7	1,9	-12,5
Reserver	13,1	12,0	8,9
Långfristigt främmande kapital	339,1	345,4	-1,8
Kortfristigt främmande kapital	256,5	257,7	-0,5
Passiva totalt	1 843,8	1 817,8	1,4

KONCERNENS FINANSIERINGSANALYS

(M€)	1-12/2018	1-12/2017
Affärsverksamhetens kassaflöde		
Rörelsevinst	151,7	110,3
Justeringar i rörelsevinsten	50,4	97,6
Förändring i rörelsekapitalet	7,9	0,9
Finansiella poster och skatter	-52,2	-23,0
Affärsverksamhetens kassaflöde totalt	157,8	185,8
Investeringarnas kassaflöde totalt	-19,9	-109,0
Finansieringens kassaflöde		
Förändring av långfristiga fordringar	0,0	0,1
Utbetalade dividender	-100,0	-90,0
Återbetalning av kapital	0,0	-100,0
Dividender utbetalade till minoritetsägare	0,0	-1,8
Förändring av skulder	-0,1	0,0
Finansieringens kassaflöde totalt	-100,1	-191,7
Förändring av likvida medel	37,8	-114,9
Likvida medel 1.1.	176,2	291,0
Likvida medel 31.12.	213,9	176,2

1.2.2019

Offentligt

Koncernens externa omsättning enligt verksamhet

(M€)	10-12/2018	10-12/2017	Förändr. %	1-12/2018	1-12/2017	Förändr. %
Passagerartrafik	138,9	137,9	0,7	553,4	548,3	0,9
Tågtrafik	103,5	102,1	1,4	417,0	412,1	1,2
Busstrafik	25,1	25,9	-3,1	95,9	99,0	-3,1
Catering- och restaurangverksamhet	10,2	9,9	3,6	40,5	37,2	8,8
VR Transpoint	101,9	102,1	-0,2	407,9	392,9	3,8
Tågtrafik	81,8	81,9	-0,1	326,8	312,0	4,8
Biltrafik	20,1	20,2	-0,5	81,1	80,9	0,2
VR Track	94,4	85,7	10,1	302,0	302,1	0,0
Övriga tjänster	6,0	2,3	161,4	13,3	8,2	62,2
Sammanlagt	341,1	328,0	4,0	1 276,6	1 251,5	2,0

Koncernens rörelsevinst enligt verksamhet

(M€)	10-12/2018	10-12/2017	Förändr. %	1-12/2018	1-12/2017	Förändr. %
Passagerartrafik	10,5	7,7	36,4	55,8	54,0	3,4
VR Transpoint	3,5	5,9	-41,2	29,5	32,4	-8,9
VR Track	8,9	7,1	25,8	17,7	16,8	5,0
Koncernfunktioner och övriga	35,0	7,1		48,6	7,0	
Sammanlagt	57,9	27,8	108,3	151,7	110,3	37,5

Transportmängder

	10-12/2018	10-12/2017	Förändr. %	1-12/2018	1-12/2017	Förändr. %
Antal resor inom passagerartrafiken (mn)						
Tågtrafik	23,4	22,7	2,9	87,5	85,7	2,1
Fjärrtrafik	3,5	3,5	1,3	13,6	13,0	4,4
Närtrafik	19,8	19,2	3,1	73,9	72,7	1,7
Biltrafik	9,4	10,8	-13,1	36,2	41,2	-12,2
Sammanlagt	32,8	33,5	-2,3	123,7	126,9	-2,5
Personkilometer inom tågtrafiken (mn)	1 216	1 158	5,1	4 535	4 271	6,2
VR Transpoints transportmängder (mn ton)						
Tågtrafik	10,2	10,3	-0,6	39,4	38,4	2,7
Inrikes	6,4	5,9	6,8	24,3	22,6	7,6
Internationell	3,9	4,3	-10,8	15,1	15,8	-4,4
Biltrafik	1,2	1,3	-3,8	5,0	5,3	-5,3
Sammanlagt	11,4	11,5	-1,0	44,4	43,7	1,7
Tonkilometer inom tågtrafiken (mn)	2 877	2 866	0,4	11 030	10 319	6,9

Koncernens personal enligt verksamhet

(i genomsnitt)	1-12/2018	1-12/2017	Förändr. %
Passagerartrafik	2 503	2 428	3,1
VR Transpoint	1 217	1 249	-2,6
VR Track	1 582	1 623	-2,5
Underhåll	935	888	5,3
Trafikproduktion	1 068	1 046	2,1
Övriga koncerntjänster	269	306	-12,0
Sammanlagt	7 573	7 540	0,4

Beräkningsprinciper för nyckeltalen

Soliditet = $\frac{\text{Eget kapital} + \text{minoritetsandel}}{\text{Balansomslutning} - \text{erhållna kort- och långfristiga förskott}} * 100$

Nettoskuldssättningsgrad = $\frac{\text{Räntebärande främmande kapital} - \text{likvida medel}}{\text{Eget kapital}} * 100$