

**HOVED-
REGN-
SKABS-
OPSTIL-
LING
2015**

Forord

Opdeling af DSB's regnskab

DSB's togdrift er et mix af konkurrenceudsatte og forhandlede forretningsområder.

Deri ligger en risiko for, at de to forretninger sammenblandes, og derfor opdeler DSB i den årlige Hovedregnskabsopstilling sine forretningsaktiviteter i Offentlige serviceydelser efter forhandlet kontrakt og Konkurrenceudsatte aktiviteter. Hovedregnskabsopstillingen er udarbejdet i overensstemmelse med Regnskabsreglementet for DSB, som er udfærdiget af Transport- og Bygningsministeriet.

Udgangspunktet for Hovedregnskabsopstillingen er modervirksomhedsregnskabet for DSB. Udviklingen i årets resultat, som omtales i Årsrapport 2015, kan genfindes i Hovedregnskabsopstillingen.

Resultat efter skat for modervirksomheden i DSB blev 446 mio. kr. Det tilsvarende resultat for 2014 var 502 mio. kr.

Resultattilbagegangen på 56 mio. kr. er præget af en række forhold af engangskarakter i 2015, herunder:

- Lavere nettoavancer ved ejendomssalg i DSB's modervirksomhed
- Ekstraordinære nedskrivning af IC4 og IC2 togsæt

Resultatet af Offentlige serviceydelser efter forhandlet kontrakt er 296 mio. kr. i 2015 (2014: 271 mio. kr.) og resultatet af de Konkurrenceudsatte aktiviteter er i 2015 100 mio. kr. (2014: 179 mio. kr.).

Hovedregnskabsopstilling 2015

Tabel 1: Hovedregnskabsopstilling 2015

Beløb i mio. kr.	Offentlige serviceydelser efter forhandlet kontrakt	Konkurrenceudsatte aktiviteter	Særlige reguleringer	I alt
Passagerindtægter	4.969			4.969
Indtægter fra trafikkontrakter	4.111	27		4.138
Kioskvarer mv.				
Reparation og vedligeholdelse af togmateriel mv.		61		61
Udlejning af togmateriel	222			222
Nettoomsætning	9.302	88		9.390
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	69	0		69
Andre driftsindtægter	416	229		645
Indtægter i alt	9.787	317		10.104
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	481	56		537
Andre eksterne omkostninger	4.327	88		4.415
Personaleomkostninger	2.378	45		2.423
Omkostninger i alt	7.186	189		7.375
Resultat før af- & nedskrivninger	2.601	128		2.729
Af- og nedskrivninger	1.945	54		1.999
Resultat af primær drift	656	74		730
Resultat efter skat i tilknyttede og associerede virksomheder	0	104		104
Finansielle poster	299	64	-50	313
Resultat før skat	357	114	50	521
Skat	61	14		75
Årets resultat	296	100	50	446

Regnskabsreglement for DSB

Hovedregnskabsopstillingen for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med Regnskabsreglementet for DSB.

I forbindelse med tilblivelsen af Regnskabsreglementet stillede DSB en række uddybende fortolkningsspørgsmål til Transport- og Bygningsministeriet jf. § 20 stk. 4. Transport- og Bygningsministeriets svar på disse spørgsmål er med til at sikre en hensigtsmæssig operationalisering af Regnskabsreglementet for DSB.

DSB har udarbejdet en regnskabsmæssig opdeling af DSB's aktiviteter i hovedforretningsområder (Hovedregnskabsopstilling).

Formålet med Hovedregnskabsopstillingen er at udarbejde en regnskabsmæssig opdeling af DSB's aktiviteter for de juridiske enheder i DSB, der har indgået en forhandlet offentlig servicekontrakt i henhold til Regnskabsreglementets § 1.

Hovedregnskabsopstillingen opdeler regnskaberne for virksomheder med en trafikkontrakt (DSB's modervirksomhed) i henholdsvis Offentlige serviceydelser efter forhandlet kontrakt og Konkurrenceudsatte aktiviteter.

Konkurrenceudsatte aktiviteter udarbejdes hovedsageligt på baggrund af en opgørelse af resultater fra dattervirksomheder samt delområderegnskaber for konkurrenceudsatte aktiviteter, som udføres i DSB's modervirksomhed.

Hovedregnskabsopstillingen ovenfor er gennemgået af DSB's uafhængige revisor (se revisors erklæring på side 14). I overensstemmelse med Regnskabsreglementet er øvrige oplysninger i dette dokument ikke gennemgået af revisor.

Som grundlag for Hovedregnskabsopstillingen foreligger DSB's årsregnskab samt den på side 9 – 10 anvendte regnskabspraksis.

Delregnskaber

Delregnskabsopstillingen udarbejdes jf. Regnskabsreglementets § 1 stk. 1. og 5, og viser DSB modervirksomheds opdeling af årets resultat i Offentlige serviceydelser efter forhandlet kontrakt, Konkurrenceudsatte aktiviteter og Særlige reguleringer for modervirksomheden isoleret.

Tabel 2: Delregnskabsopstilling 2015

Beløb i mio. kr.	
Passagertrafik før kontraktbetaling	-3.499
Trafikuafhængige forpligtelser	-252
Afstemningsområde inkl. kontraktbetaling	4.047
Offentlige serviceydelser efter forhandlet kontrakt i alt	296
Konkurrenceudsatte dattervirksomheder	144
Internationale aktiviteter	-23
Udbudt offentlig servicetrafik	-17
Øvrige delområder	46
Udleje af togpersonale	1
Energi	1
Media	6
Udlejning af ejendomme	37
Oddebanen	1
Modpost særlige reguleringer	-50
Konkurrenceudsatte aktiviteter i alt	100
Særlige reguleringer	50
Årets resultat	446

I overensstemmelse med Regnskabsreglementets § 1 stk. 1 og § 2 stk. 1 og 2 opdeles DSB modervirksomheds Offentlige serviceydelser efter forhandlet kontrakt i Passagertrafik før kontraktbetaling, Trafikuafhængige forpligtelser og Afstemningsområde inkl. kontraktbetalingen.

Ifølge Regnskabsreglementets § 1 stk. 5 skal de Konkurrenceudsatte aktiviteter opdeles i et passende antal delområder afgrænset af deres funktionelle forhold, herunder Konkurrenceudsatte dattervirksomheder, Internationale aktiviteter, Udbudt offentlig servicetrafik og Øvrige delområder.

Offentlige serviceydelser efter forhandlet kontrakt

Årets resultat for Offentlige serviceydelser efter forhandlet kontrakt er et overskud på 296 mio. kr.

Resultatet for Passagertrafik før kontraktbetaling udgør et underskud på 3.499 mio. kr. Passagertrafik omfatter de aktiviteter, som er forbundet med gennemførelse af selve trafikopgaven i den offentlige servicetrafik inkl. salgs- og stationsydelser.

Resultatet er udtryk for finansieringsbehovet på fjern-, regional- og S-togstrafikken før kontraktbetaling. Aktivitetsområde- og Strækningsregnskab for 2015, som fra 2015 indgår i DSB's Årsrapport, giver en detaljeret opgørelse af Offentlige Serviceydelser i DSB's modervirksomhed fordelt på aktivitetsområder og strækninger.

Det samlede resultat for Trafikuafhængige forpligtelser i 2015 er et underskud på 252 mio. kr. De Trafikuafhængige forpligtelser vedrører DSB's kontraktlige forpligtelser, som ikke vedrører selve togdriften:

- Jernbanemuseet i Odense.
- Rejsekort A/S som indeholder resultatet for Rejsekort A/S, nedskrivning af materielle og immaterielle aktiver vedrørende Rejsekort A/S, samt værdiregulering af kapitalinteresser i Rejsekort A/S.
- Resultatet af udlejningen af ejendomme og arealer, der ikke anvendes i togdriften og reguleres af særlig lovgivning, så udlejningen ikke sker på kommercielle vilkår pga. f.eks. fredning af en bygning. Herunder den relative omkostning til Arriva stationer, som ikke bliver dækket af Arriva. Gevinster og tab fra salg af ejendomme, som ikke anvendes i togdriften.
- Jobbørs som vedrører udlånte tjenestemænd samt håndteringen af overtallige medarbejdere - både egne og udlånte.
- Resultatet af udleje af togmateriel til Trafikstyrelsen, som er en obligatorisk forpligtelse i forbindelse med udbuddet af Øresund.
- Meromkostninger til pension til tjenestemænd.
- Uddannelse af lokoførere på den offentlige lokoføreruddannelse.
- Ekstraordinære nedskrivning af IC4- og IC2 togsæt.

Resultatet for Afstemningsområdet inkl. kontraktbetaling i DSB's modervirksomhed er et overskud på 4.047 mio. kr., da det primært indeholder kontraktbetalingen fra Transport- og Bygningsministeriet på 4.138 mio. kr. Derudover indgår selskabsskat for DSB's modervirksomhed under afstemningsområdet, da strækningsregnskabet opgøres før selskabsskat.

Konkurrenceudsatte aktiviteter

Det samlede resultat for Konkurrenceudsatte aktiviteter i DSB's modervirksomhed er et overskud på 100 mio. kr. i 2015 inklusiv en beregnet forrentning af den indskudte kapital på 50 mio. kr.

Opgørelsen af resultatet for DSB's Konkurrenceudsatte aktiviteter består af delområderegnskaber, konkurrenceudsatte dattervirksomheder og særlige reguleringer, jf. Tabel 2.

Resultatet for dattervirksomheder, der udfører konkurrenceudsatte aktiviteter, består i 2015 af resultaterne for DSB Vedligehold A/S, Kort & Godt A/S og DSB Ejendomsudvikling A/S.

Internationale aktiviteter indeholder DSB Sverige AB og DSB Tyskland GmbH. Udbudt Offentlig servicetrafik indeholder resultatet for DSB Øresund A/S.

Øvrige delområder i DSB's modervirksomhed er Energi, Media, Udleje af togpersonale, Ejendomsudlejning og Odderbanen.

Overskudsgrad

Ifølge Regnskabsreglementets § 12 skal konkurrenceudsatte aktiviteter hvile økonomisk i sig selv over et tidsrum, der svarer til en kontraktperiode og/eller investeringshorisonten for den investerede kapital.

Vedligehold

DSB Vedligehold A/S havde et overskud i resultat før skat på 84 mio. kr. i 2015 sammenlignet med 89 mio. kr. i 2014.

Kort & Godt

Kort & Godt A/S havde et overskud i resultat før skat på 23 mio. kr. i 2015 sammenlignet med et overskud i 2014 på 53 mio. kr.

Resultat af primær drift faldt med 29 mio. kr. til 30 mio. kr. i 2015 mod 59 mio. kr. i 2014.

Dette fald skyldes, i væsentlig omfang bortfald af indtægter ved salg af rejsehjemmel (herunder klippekort) i konsekvens af Rejsekortets øgede anvendelse.

Ejendomsudvikling

DSB Ejendomsudvikling havde et overskud i resultat før skat på 95 mio. kr. i 2015 mod 143 mio. kr. i 2014.

Det reducerede resultat skyldes primært, at 2014 indeholdt avance ved et enkeltstående, større salg af "butikssarkaden" i Lyngby.

Sverige

DSB Sverige havde et resultat før skat på 12 mio. kr. i 2015 sammenlignet med 16 mio. kr. i 2014.

Ved udgangen af 2015 bestod DSB Sverige af Upptåget uden for Stockholm. Krösatåget i Jönköpingsområdet (DSB Småland) blev den 1. marts 2014 overdraget til Veolia.

Tyskland

DSB Tyskland havde et underskud i resultat før skat på 18 mio. kr. i 2015 sammenlignet med et underskud i 2014 på 5 mio. kr.

DSB Tyskland havde i 2015 indtægter i alt på 292 mio. kr. og et underskud i resultat af primær drift på 19 mio. kr. (2014: -5 mio. kr.).

I forbindelse med at DSB ønskede at ekspandere i udlandet, købte DSB i 2010 50 procent af VIAS GmbH, for at opnå indsigt i det tyske togmarked og for at få et partnerskab med et etableret togselskab. I forbindelse med købet blev der foretaget en legal og finansiell due diligence som grundlag for værdiansættelsen af VIAS og dermed DSB's købspris af de 50 procent af selskabet.

VIAS har isoleret set givet et driftsmæssigt overskud i alle årene til og med 2015.

Underskuddet i 2015 fremkommer alene i DSB's regnskab som følge af, at værdien af VIAS er nedskrevet i forbindelse med den årlige impairmenttest, som er udarbejdet på grundlag af VIAS's

senest opdaterede businessplan. Den seneste nedskrivning skyldes primært, at vedligeholdelsesomkostninger for det tunge vedligehold er højere end oprindeligt forudsat, samt at bod/bonus ikke falder ud som forventet. Den seneste værdiansættelse tager højde for de fremtidige underskud, der måtte forekomme, som følge af bl.a. stigende vedligeholdelsesudgifter.

VIAS og dermed DSB arbejder løbende for at reducere omkostningerne, bl.a. har det tunge vedligehold været sendt i udbud, for at opnå den billigst mulige pris og der arbejdes ihærdigt med at opnå et bedre resultat i forbindelse med den subjektive måling for bod/bonus.

Øresund

DSB Øresund A/S havde et resultat før skat på 25 mio. kr. i 2015 sammenlignet med et underskud i 2014 på 67 mio. kr. Trafikkontrakten ophørte medio december 2015, hvilket har en effekt for resultaterne.

DSB Øresund opererede på den danske del af Øresundstrafikken, på Kystbanen og Kastrupbanen. DSB Øresund A/S er ejet af DSB med 70 procent og FirstGroup plc. med 30 procent igennem DSB Øresund Holding ApS.

Øresundskontrakten er en bruttokontrakt, hvilket indebærer, at passagerindtægterne tilfalder Transport- og Bygningsministeriet.

Indtægter fra trafikkontrakten faldt med 30 mio. kr. til 437 mio. kr. i 2015 (2014: 467 mio. kr.). Udviklingen skyldes primært udløbet af kontrakten, hvorfor 2014 indeholdt kontraktbetaling for 19 dage mere end i 2015.

Togene i såvel den danske som i den svenske del af Øresundstrafikken kører i pulje. DSB Øresund varetager, med DSB Vedligehold som underleverandør, vedligeholdelsen af alle togsæt i puljen. Salg af reparation og vedligeholdelse af togmateriel faldt med 14 mio. kr. til 262 mio. kr. i 2015 (2014: 276 mio. kr.).

DSB Øresunds resultat før skat påvirkes positivt (25 mio. kr.) af salget af aftalen vedrørende vedligeholdelse af Øresundstrafikens andel af togsæt i puljen, der kører Øresundstrafikken. Denne er solgt til DSB Vedligehold.

Øvrige delområder

Samlet giver de øvrige delområder (Energ, Media, Udleje af togpersonale, Ejendomsudlejning og Odderbanen) et overskud på 46 mio. kr.

Transaktionsdokumentation

Regnskabsreglementet stiller krav om, at DSB skal dokumentere, at transaktioner over 2 mio. kr. pr. år er prissat i overensstemmelse med Regnskabsreglementets bestemmelser om prissætning. Herudover skal der foreligge transaktionsdokumentation for mindre transaktioner af samme karakter, hvor summen af disse transaktioner overstiger 10 mio. kr.

Hvis transaktioner ikke overholder disse bestemmelser om prissætning, skal dette rapporteres.

De 2 identificerede transaktioner fra 2014, hvor transaktionerne ikke blev vurderet at opfylde Regnskabsreglementets bestemmelser om prissætning ved samhandel, er i 2015 løst således:

- Ved gennemgang af prisberegningsmodellen for salg af olie til Arriva er det konstateret, at prisen er opgjort i overensstemmelse med retningslinjerne fra Trafikstyrelsen, herunder krav til forrentning af de anvendte anlægsaktiver, og der er derfor ikke sket ændringer i afregningsprisen.
- Afregning for salg af frikort til øvrige koncernselskaber er i 2015 sket på grundlag af det faktiske antal frikort og den eksterne markedspris for tilsvarende frikort.

DSB har i 2015 dokumenteret 77 transaktioner.

DSB's uafhængige revisor skal stikprøvevist gennemgå transaktionsdokumentationen og på grundlag heraf afgive erklæring om, at revisor ikke er bekendt med, at transaktionerne ikke er foretaget i overensstemmelse med de principper i Regnskabsreglementet, som skal forhindre kryds-subsidiering af de konkurrenceudsatte aktiviteter. Den uafhængige revisors erklæring fremgår af side 12

Anvendt regnskabspraksis

Metode – Hovedregnskabsopstilling

Hovedregnskabsopstillingen skal, ifølge Regnskabsreglementet for DSB, udarbejdes for de juridiske enheder i DSB koncernen, som modtager kontraktbetaling efter offentlig forhandlet kontrakt. Det vil sige, at Hovedregnskabsopstillingen for 2015 tager udgangspunkt i det aflagte årsregnskab for DSB's modervirksomhed.

DSB har gennemgået årsregnskabet for DSB's modervirksomhed med henblik på at identificere enkeltposter, som vedrører de konkurrenceudsatte dattervirksomheder og associerede virksomheder, men er registreret i årsregnskabet for DSB's modervirksomhed. Disse poster er indregnet i Hovedregnskabsopstillingen under resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder, da de vedrører kapitalandele i disse virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 2014.

Konkurrenceudsatte aktiviteter – Delområder

Udgangspunktet for identifikation af delområder, der udfører konkurrenceudsatte aktiviteter, er de eksterne indtægter i DSB's modervirksomhed, hvor der for et forretningsområde er en omsætning på over 10 mio. kr. i 2015, herunder de obligatoriske delområder i Regnskabsreglementets § 1 stk. 5.

Herfra fraregnes indtægter fra aktiviteter udført efter forhandlet kontrakt, f.eks. i form af passagerindtægter og indtægter fra Jernbanemuseet.

Endelig ses bort fra indtægter fra salg af koncernserviceydelser til dattervirksomheder og associerede virksomheder (f.eks. Økonomi, Personale eller It) i overensstemmelse med Transport- og Bygningsministeriets svar på DSB's fortolkningsspørgsmål.

Regnskaberne for delområderne indeholder indtægter og de fulde omkostninger ved produktionen af den konkurrenceudsatte ydelse eller produkt. De fulde omkostninger omfatter såvel variable som faste omkostninger afholdt i DSB, herunder træk på fællesfunktioner, eventuelle afskrivninger og forrentning på aktiver, der er anvendt til produktion af ydelsen samt eventuel moms og skat.

Delområderne bliver ikke belastet med moms i de tilfælde, hvor indtægterne havde været fuldt momspligtige og alle indgående momsudgifter dermed kunne af løftes, hvis delområdet havde udført en selvstændig forretning med egen momsregistrering.

Skat på delområderne indregnes for 2015 i form af 23,5 procent af det samlede resultat på delområderne.

Dattervirksomheder

Bortset fra Rejsekort A/S allokeres resultatet i øvrige dattervirksomheder til det konkurrenceudsatte område.

Ud over resultaterne indgår engangsposter bogført i kontraktholdende virksomheder, som vedrører kontraktholdernes aktionærinteresser i konkurrenceudsatte dattervirksomhederne f.eks. tab på mellemregninger, hensættelser til nedlukning eller nedskrivning af aktier.

Særlige reguleringer – ejer afkast

Særlige reguleringer indeholder forhold, som ikke skal bogføres i henhold til Årsregnskabsloven og derfor ikke indgår i årsregnskaberne for de pågældende virksomheder. Derimod medtages

disse forhold i Hovedregnskabsopstillingen i overensstemmelse med principperne fastlagt i Regnskabsreglementet § 9 stk. 1.

I 2015 giver Særlige reguleringer et positivt resultat i området for Offentlige serviceydelser på 50 mio. kr. og stammer fra beregnet ejer afkast på kapitalindskud i konkurrenceudsatte dattervirksomheder.

Ejer afkast beregnes på baggrund af kapitalindskuddet i form af indskudt aktiekapital tillagt eventuel overkurs, kapitaltilskud samt det akkumulerede årlige beregnede afkast, som skal forrentes. Eventuel kapitalnedsættelse eller udbetaling af udbytte nedskriver kapitalindskuddet.

Der er til beregningen af ejer afkastkravet benyttet "Capital Asset Pricing-modellen" (CAPM). Ifølge CAPM er ejernes afkastkrav en funktion af den risikofrie rente, markedsrisikopræmien samt beta, idet: Ejernes afkastkrav = risikofri rente + (markedsrisikopræmie* egenkapital beta).

Den risikofrie rente er baseret på de 10-årige statsrenter. Den risikofrie rente benyttet er den højeste værdi af enten gennemsnittet over det seneste år eller dagens rentesatser. Egenkapital beta er antaget for passagertogsoperatørvirksomheder, tillagt vurdering af DSB's og de respektive dattervirksomheders driftsmæssige og finansielle risici.

Markedsrisikopræmien udtrykker det merafkast, en investor kræver for at investere i risiko behæftede aktiver frem for risikofrie aktiver. Ifølge akademiske undersøgelser er markedsrisikopræmien i spændet 4 procent -5 procent. DSB har valgt 5 procent og følger dermed SKAT's anbefaling.

Udgangspunktet for beregningen er kapitalindskud og markedsdata pr. 31. december 2015. Ejer afkastet er indregnet i Hovedregnskabsopstillingen under finansielle poster.

Metode – Transaktionsdokumentation

DSB har indgået en række aftaler om udlån af tjenestemænd til koncerneksterne parter. DSB modtager vederlæggelse efter en fastlagt model baseret på afholdte løbende omkostninger. I forhold til Regnskabsreglementet for DSB er det vurderet, at denne model ikke er i modstrid med Regnskabsreglementets krav til prissætning, idet der henses til, at der opnås en fordel for DSB i form af sparede alternativomkostninger. Den anvendte model er i øvrigt fastlagt efter drøftelser i forbindelse med aktivitetsudskillelse, og er udmøntet i lov for to udskillelser og er anvendt uden for DSB.

Erklæringer

Ledelseserklæring

DSB's ledelse har dags dato behandlet og godkendt Hovedregnskabsopstillingen for DSB's modervirksomhed for 2015.

Hovedregnskabsopstillingen er udarbejdet efter de principper og metoder, som er angivet i Regnskabsreglementet for DSB, under hensyntagen til fortolkninger aftalt med Transport- og Bygningsministeriet.

Det er vores opfattelse, at

- Regnskabsreglementet er overholdt i 2015, herunder, at der er foretaget den fornødne regnskabsmæssige opdeling, jf. Regnskabsreglementets § 1 og at transaktioner mellem DSB's modervirksomhed og andre er gennemført i overensstemmelse med de i Regnskabsreglementets §§ 4-9 fastlagte principper.
- Data og andet informationsgrundlag for alle aktiviteter i DSB koncernen er til stede, således at det er muligt at gennemføre kontrol af transaktionssporet mellem årsregnskaberne for de kontraherende virksomheder og Hovedregnskabsopstillingen.

Taastrup, den 29. februar 2016

Flemming Jensen
Administrerende Direktør

Thomas Thellersen Børner
Økonomidirektør

Den uafhængige revisors erklæring i henhold til § 15, stk. 1, i regnskabsreglementet for DSB for 2015 vedrørende transaktionsdokumentation

Til Transport- og Bygningsministeren

Vi har efter aftale undersøgt DSB's transaktionsdokumentation for 2015. DSB skal i henhold til § 10 i regnskabsreglementet udarbejde transaktionsdokumentation for bogførte regulerede transaktioner med en økonomisk værdi over 2 mio. kr. ex. moms pr. år. Regulerede transaktioner udgøres af transaktioner omfattet af regnskabsreglementets §§ 4-9 mellem kontraktholder (DSB SOV) og andre.

Som revisor for DSB skal vi i henhold til § 15, stk. 1 i regnskabsreglementet stikprøvevist gennemgå den af ledelsen udarbejdede transaktionsdokumentation for køb og salg af ydelser, udleje og salg af aktiver samt overførsel af kapital mellem juridiske enheder i DSB med en forhandlet offentlig servicekontrakt (DSB SOV) og andre.

Vores konklusion i erklæringen udtrykkes med begrænset sikkerhed.

Denne erklæring omfatter alene transaktionsdokumentation vedrørende bogførte regulerede transaktioner, som danner grundlag for hovedregnskabsopstillingen på side 3 ovenfor.

Vores erklæring er udelukkende udarbejdet til brug for DSB og Transport- og Bygningsministeriet til dokumentation for DSB's efterlevelse af regnskabsreglementet, og bør ikke anvendes til andet formål.

Ledelsens ansvar for transaktionsdokumentationen

DSB's ledelse har i henhold til § 17 i regnskabsreglementet ansvaret for, at transaktionsdokumentationen for køb og salg af ydelser, udleje og salg af aktiver samt overførsel af kapital mellem juridiske enheder i DSB, der har indgået en forhandlet offentlig servicekontrakt (DSB SOV) og andre er tilgængelig samt at transaktionerne er foretaget i overensstemmelse med de i regnskabsreglementets §§ 4-9 fastlagte principper og tilhørende vejledning (Transport- og Bygningsministeriets svar på fortolkningsspørgsmål til regnskabsreglementet fra DSB). Principperne er tilrettelagt for at forhindre krydssubsidiering af de konkurrenceudsatte aktiviteter.

DSB's ledelse har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde transaktionsdokumentation uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er på grundlag af det udførte arbejde at udtrykke en konklusion om, hvorvidt transaktionsdokumentationen for køb og salg af ydelser, udleje og salg af aktiver samt overførsel af kapital mellem de juridiske enheder i DSB, der har indgået en forhandlet offentlig servicekontrakt (DSB SOV) og andre stikprøvevist er gennemgået og har været tilgængelig samt hvorvidt vi er blevet bekendt med, at transaktionerne ikke er foretaget i overensstemmelse med de i regnskabsreglementets §§ 4-9 fastlagte principper.

Vi har udført vores arbejde i overensstemmelse med ISAE 3000 Andre erklæringer med sikkerhed end revision eller review af historiske finansielle oplysninger og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion.

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab er underlagt international standard om kvalitetsstyring, ISQC 1, og anvender således et omfattende kvalitetsstyringssystem, herunder dokumenterede politikker og procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder og gældende krav i lov og øvrig regulering.

Vi har overholdt kravene til uafhængighed og andre etiske krav i FSR – danske revisors retningslinjer for revisors etiske adfærd (etiske regler for revisorer), der bygger på de grundlæggende principper om integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu, fortrolighed og professionel adfærd.

Som led i vores undersøgelse har vi udført følgende handlinger:

- Stikprøvevis gennemgang af at der foreligger transaktionsdokumentation for transaktioner hvor der er krav om udformning af transaktionsdokumentation
- Stikprøvevis gennemgang af at oplysninger i transaktionsdokumentationen som angiveligt hidrører fra bogføringen rent faktisk stemmer til bogføringen
- Stikprøvevis gennemgang af at transaktionsdokumentationerne dokumenterer, at samhandelen sker i overensstemmelse med de i regnskabsreglementets §§ 4-9 fastlagte principper

Det er vores opfattelse, at det udførte arbejde giver et tilstrækkeligt grundlag for vores konklusion.

Omfanget af de handlinger, vi har udført ved vores undersøgelser, er mindre end ved en erklæringsopgave med høj grad af sikkerhed. Som følge heraf er den grad af sikkerhed, der er for vores konklusion, betydeligt mindre end den sikkerhed, der ville være opnået, hvis der var udført en erklæringsopgave med høj grad af sikkerhed.

Konklusion

Ved det udførte arbejde har transaktionsdokumentationen for køb og salg af ydelser, udleje og salg af aktiver samt overførsel af kapital mellem juridiske enheder i DSB, der har indgået en forhandlet offentlig servicekontrakt (DSB SOV) og andre været tilgængelig og vi har stikprøvevist gennemgået denne. Vi er ikke, blevet bekendt med, at transaktionerne ikke er foretaget i overensstemmelse med de i regnskabsreglementets §§ 4-9 fastlagte principper.

København, den 29. februar 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Torben Bender
statsaud. Revisor

Michael N.C. Nielsen
statsaud. Revisor

Den uafhængige revisors erklæring i henhold til § 15, stk. 2, i regnskabsreglementet for DSB for 2015 vedrørende hovedregnskabsopstilling

Til Transport- og Bygningsministeren

Vi har efter aftale undersøgt DSB's hovedregnskabsopstilling for 2015. DSB skal årligt udarbejde en hovedregnskabsopstilling for DSB i henhold til § 1 stk. 4 og § 14 i regnskabsreglementet.

Som revisor for DSB skal vi i henhold til § 15, stk. 2 i gennemgå den af ledelsen udarbejdede hovedregnskabsopstilling for DSB for 2015, i henhold til § 1 stk. 4 og § 14 i regnskabsreglementet. Vores gennemgang omfatter alene hovedregnskabsopstillingen side 3 i dette dokument.

Vores konklusion i erklæringen udtrykkes med begrænset sikkerhed.

Vores erklæring er udelukkende udarbejdet til brug for DSB SOV og Transport- og Bygningsministeriet til dokumentation for DSB's efterlevelse af regnskabsreglementet, og bør ikke anvendes til andet formål.

Ledelsens ansvar for hovedregnskabsopstillingen

DSB's ledelse har i henhold til § 17 i regnskabsreglementet ansvaret for, at de anvendte principper og metoder for udarbejdelse af hovedregnskabsopstillingen for DSB for 2015 i henhold til § 1 stk. 4 og § 14 i regnskabsreglementet er i overensstemmelse med reglerne i regnskabsreglementet og tilhørende vejledning (Transport- og Bygningsministeriets svar på fortolkningsspørgsmål til regnskabsreglementet fra DSB).

DSB's ledelse har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde hovedregnskabsopstillingen uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er på grundlag af det udførte arbejde at udtrykke en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med, at de anvendte principper og metoder for udarbejdelse af hovedregnskabsopstillingen for DSB for 2015 i henhold til § 1 stk. 4 og § 14 i regnskabsreglementet ikke er i overensstemmelse med reglerne i regnskabsreglementet og tilhørende vejledning.

Vi har udført vores arbejde i overensstemmelse med ISAE 3000 Andre erklæringer med sikkerhed end revision eller review af historiske finansielle oplysninger og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion.

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab er underlagt international standard om kvalitetsstyring, ISQC 1, og anvender således et omfattende kvalitetsstyringssystem, herunder dokumenterede politikker og procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder og gældende krav i lov og øvrig regulering.

Vi har overholdt kravene til uafhængighed og andre etiske krav i FSR – danske revisorers retningslinjer for revisors etiske adfærd (etiske regler for revisorer), der bygger på de grundlæggende principper om integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu, fortrolighed og professionel adfærd.

Som led i vores undersøgelse har vi udført følgende handlinger:

- Stikprøvevist gennemgået dokumentation for fuldstændigheden af de identificerede delområder i henhold til regnskabsreglementets § 1 stk. 4 b
- Stikprøvevist gennemgået grundlaget for de aktiviteter i DSB SOV's årsregnskab for 2015, der udsondres i hovedregnskabsopstillingens kolonne "Konkurrenceudsatte aktiviteter"
- Afstemt summen af hovedregnskabsopstillingens poster til DSB SOV's årsregnskab for 2015

Det er vores opfattelse, at det udførte arbejde giver et tilstrækkeligt grundlag for vores konklusion.

Omfanget af de handlinger, vi har udført ved vores undersøgelser, er mindre end ved en erklæringsopgave med høj grad af sikkerhed. Som følge heraf er den grad af sikkerhed, der er for vores konklusion, betydeligt mindre end den sikkerhed, der ville være opnået, hvis der var udført en erklæringsopgave med høj grad af sikkerhed.

Konklusion

På baggrund af det udførte arbejde er vi ikke blevet bekendt med, at hovedregnskabsopstillingen for DSB for 2015 ikke er udformet i overensstemmelse med reglerne i regnskabsreglementet § 1 stk. 4 og § 14 og tilhørende vejledning.

København, den 29. februar 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Torben Bender
statsaud. Revisor

Michael N.C. Nielsen
statsaud. Revisor