

Resultat før skat blev i 3. kvartal 204 mio. kr. og for årets første 9 måneder et underskud på 243 mio. kr. I halvårsregnskabet blev IC2-flåden og 5 IC4-togsæt nedskrevet med 673 mio. kr. Nedskrivningen er årsagen til det negative resultat for årets første 9 måneder.

- Kunderettidigheden for Fjern- & Regionaltog er 74,3 procent i årets første 9 måneder. Det er markant under målet på 81,8 procent i DSB's trafikkontrakt med staten. Der er sket en mindre forbedring i 3. kvartal, men kunderettidigheden ligger fortsat under målet. Der er iværksat tiltag for at genetablere rettidigheden for Fjern- & Regionaltog på såvel kort som lang sigt
- Kunderettidigheden for S-tog er 92,6 procent i perioden, og dermed lidt over kontraktmålet på 92,3 procent på trods af udfordringer med spor- og signalarbejder
- Korrigeret for poster af engangskarakter udgør Resultat før skat 339 mio. kr. for de første 9 måneder mod 475 mio. kr. for samme periode i 2015. I samme periode er statens tilskud i form af trafikkontraktbetaling reduceret med 219 mio. kr. DSB's underliggende økonomi er således fortsat solid
- Den rentebærende gæld er i 2016 nedbragt med 747 mio. kr. til 6.415 mio. kr.
- Fortsat kundevækst i S-togs- og regionaltrafik, der ikke er påvirket af sporarbejder, grænse- eller ID-kontrol
- Den nye prisstruktur og det øgede udbud af Orange-billetter i IC- og lyntog er blevet godt modtaget af kunderne. Som noget nyt tilbyder DSB nu også billige Orange-billetter til kunder i regionaltogene
- Regeringen har afsat 100 mio. kr. til Banedanmark til opstilling af ekstra master som forudsætning for bedre dækning langs skinnerne. Kombineret med DSB og teleselskabernes samarbejde om at installere signalforstærkere i tog og DSB's installation af WiFi banes vejen for bedre internet i tog, som skal gøre toget til en funktionsdygtig arbejdsplads.

Strategiske nøgletal				
	1.-3. kvartal		Ændring	
	2016	2015	Abs.	Pct.
Finansielle				
Indtægter i alt – DSB-koncernen (mio. kr.)	9.069	9.101	-32	0
Resultat før af- og nedskrivninger – DSB-koncernen (mio. kr.)	2.018	2.222	-204	-9
Resultat før skat – DSB-koncernen (mio. kr.)	-243	397	-640	-
Produktivitet (danske togaktiviteter)				
Passager- og trafikkontraktindtægter pr. pladskilometer (øre/kilometer)	55	56	-1	-2
Omkostninger pr. pladskilometer eksklusive poster af engangskaraktér (øre/kilometer)	56	57	-1	-2
Antal togkilometer pr. medarbejder	8.908	8.741	167	2
Antal togrejser pr. medarbejder	30.129	29.210	919	3
Kunderrettidighed¹⁾				
Fjern- & Regionaltog (procent)	74,3	80,1	-5,8	-7
S-tog (procent)	92,6	95,2	-2,6	-3
Operatørrettidighed²⁾				
Fjern- & Regionaltog (procent)	91,9	94,9	-3,0	-3
S-tog (procent)	98,5	99,1	-0,6	-1
Kunder				
Kunder i Danmark i alt (mio. kunder)	142,1	141,6	0,5	0
"Kundetilfredsheden for denne rejse" – (danske aktiviteter)	7,9	8,1	-0,2	-2
Omdømme				
Brugere af Fjern- & Regionaltog	50,2	51,7	-1,5	-3
Brugere af S-tog	56,3	59,6	-3,3	-6
Ikke-brugere af Fjern- & Regionaltog	42,2	43,1	-0,9	-2

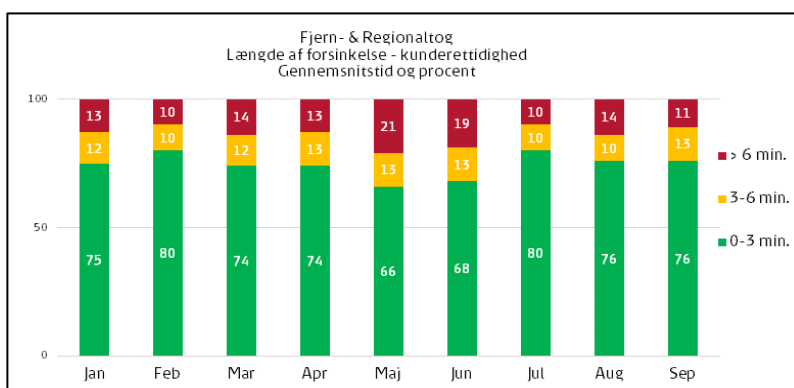
¹⁾ Kunderrettidigheden for fjern- og regionaltogetrafikken defineres som antallet af passagerer, der benytter rettidige tog i forhold til det samlede antal passagerer. I 2016 indgår Øresund i Fjern- & Regionaltog. Kunderrettidigheden for S-banen defineres som den andel af passagerer, der kan komme rettidigt frem på baggrund af passagerernes forventede rejsemønster og den afviklede togtrafik. Ankomster anses for rettidige, hvis de er forsinkede mindre end 3 minutter. Aflysninger, der ikke er varslede med 72 timer, indregnes som en forsinkelse.

²⁾ Operatørrettidigheden er den samlede rettidighed med fradrag for forsinkelser, der skyldes forhold, som DSB ikke er ansvarlig for. I 2016 indgår Øresund i Fjern- & Regionaltog. Ankomster anses for rettidige, hvis de er forsinkede mindre end 3 minutter. Aflysninger, grundet DSB's forhold, der ikke er varslede med 72 timer, indregnes som en forsinkelse.

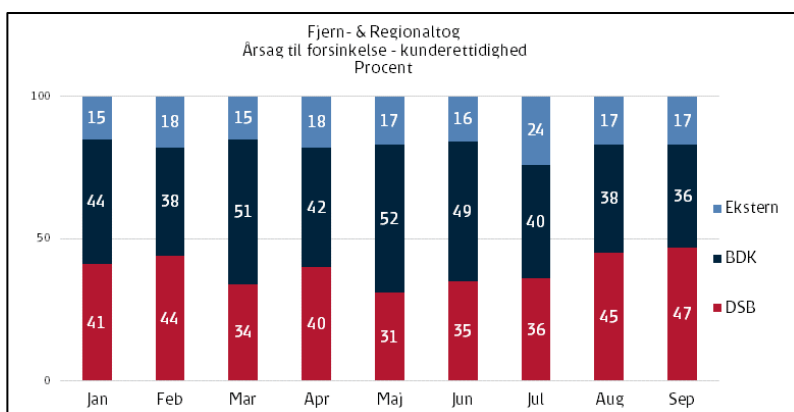
Ikke tilfredsstillende rettidighed for Fjern- & Regionaltog

En *kunderrettidighed* på 74,3 procent for Fjern- & Regionaltog i årets første 9 måneder er utilfredsstillende for DSB's kunder og for DSB. Kunderrettidigheden har været påvirket af sporarbejder og signalfejl, ID-kontrol ved togene til Sverige og grænsekontrol i togene fra Tyskland. Banedanmarks store sporarbejder på Østfyn omkring Kristi himmelfartsdag og pinse var udfordrende – i særdeleshed de akutte ændringer af togtrafikken, der opstod som følge af forsinkelser af sporarbejderne i sidste øjeblik.

Målet for kunderrettidighed er 81,8 procent i DSB's trafikkontrakt med staten. Dette er et både højt og ambitiøst mål, når der tages hensyn til en nedslidt infrastruktur og aldrende togflåde. Når DSB opfylder kravene til kunderrettidighed, vil passagererne opleve, at de på hver femte rejse har en forsinkelse over 3 minutter i forhold til køreplanen. Som det fremgår af nedenstående tabel, ligger omkring halvdelen af de forsinkelser, som passagererne oplever, mellem 3 og 6 minutter.



I nedenstående tabel over årsager til forsinkelser over 3 minutter fremgår, at under halvdelen kan henføres til DSB. Den resterende del af forsinkelserne kan henføres til fejl i infrastrukturen og andre eksterne forhold, som for eksempel vejrlig.



Kunderettidigheden er den rettidighed, som kunderne oplever på deres rejse. Når der tages højde for de forhold, som DSB ikke er ansvarlig for, fås operatørettidigheden.

Operatørettidigheden for de første 9 måneder er med 91,9 procent under trafikkontraktens mål på 93,8 procent. DSB's togmateriel har ikke kørt med tilstrækkelig driftsstabilitet. DSB har med ekstern bistand netop afsluttet en analyse af den faldende driftsstabilitet målt som MDBF (Mean Distance Between Failures) – antal kørte kilometer mellem forsinkende hændelser. Der er ikke identificeret én enkeltstående årsag til den faldende MDBF-udvikling, og DSB har på baggrund af analysen igangsat en række konkrete tiltag til forbedring af driftsstabiliteten, herunder en udvidelse af værkstedskapaciteten.

DSB arbejder hårdt for at opfylde kundernes berettigede forventning til rettidighed. Det helt store løft i kunderettidigheden kommer gradvist med indførelsen af Banedanmarks nye signalsystem og elektrificering af togstrækningerne samt med DSB's køb og indsættelse af nyt el-togmateriel.

Revurdering af IC4-togsæt

DSB udarbejder frem mod udgangen af 2016 en analyse og anbefaling vedrørende den fremtidige anvendelse af de resterende 77 IC4-togsæt samt en revurdering af værdiansættelsen.

Den bogførte værdi af IC4-flåden udgør 3,6 mia. kr. pr. 30. september 2016.

ID-kontrol og sporarbejder

ID-kontrollen ved togene til Sverige og grænsekontrollen i togene fra Tyskland er fortsat en betydelig gene for kunderne og belaster DSB's togdrift og mulighederne for at levere et sammenhængende og rettidigt togprodukt.

Nedgangen i antal kunder over Øresund har bidt sig fast, og det er desværre uklart, hvor længe kravet om ID-kontrol vil blive opretholdt. I dette efterår gennemfører DSB en række test af alternative løsninger til at gennemføre ID-kontrollen med færre gener for kunderne.

Fjerntogstrafikken har de senere år været præget af de store sporarbejder på Vestfyn i 2015 og Østfyn i 2016, som har medført et betydeligt tab af kunder. DSB står foran at skulle genvinde de tabte kunder i et marked præget af stadig stigende konkurrence fra både privatbiler og langdistancebusser. Det kræver et øget fokus på konkurrencedygtighed - på såvel service som priser.

Kunderettede tiltag

DSB lancerede i maj 2016 en ny prisstruktur for Orange, som er blevet godt modtaget af kunderne. Der er solgt mere end dobbelt så mange Orange-billetter i perioden maj-september 2016 som i samme periode i 2015.

Som et nyt tilbud lancerede DSB salg af Orange-billetter til regionaltog 15. september. Produktet udbydes på strækninger over 7 zoner med en startpris på 39 kr. Produktet kan købes på dsb.dk og i DSB's app.

DSB's app er nu den tredje største salgskanal i DSB - kun overgået af Netbutikken på dsb.dk og billetautomater. Senest er blandt andet pendlerkort og 10-turskort introduceret i app'en.

DSB relancerede 8. oktober 2016 DSB Døgnet med særligt billige togrejser i hele landet. Det blev som forventet en travl dag. På de mest attraktive afgange var der stående kunder, men generelt var der plads til kunderne, og trafikken blev afviklet med god rettidighed. Rejsetallet var 96 procent højere end på en tilsvarende lørdag i 2015.

Taastrup, den 10. november 2016

Peter Schütze
Bestyrelsesformand

Flemming Jensen
Administrerende direktør

Delårsrapport 1.-3. kvartal 2016

Hoved- og nøgletal					
DSB-koncernen	1.-3. kvartal		Vækst		Hele året
Beløb i mio. kr.	2016	2015	Abs.	Pct.	2015
Passagerindtægter	4.070	3.597	473	13	4.969
Trafikkontrakter	3.295	3.735	-440	-12	4.883
Danske aktiviteter, inkl. Øresund ¹⁾	3.133	3.165	-32	-1	4.138
Internationale aktiviteter	162	570	-408	-72	745
Kioskvarer mv.	645	611	34	6	822
Reparation og vedligeholdelse af togmateriel mv.	197	202	-5	-2	257
Udlejning af togmateriel	13	177	-164	-93	222
Nettoomsætning	8.220	8.322	-102	-1	11.153
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	475	395	80	20	537
Andre driftsindtægter	374	384	-10	-3	568
Indtægter i alt	9.069	9.101	-32	0	12.258
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	1.255	1.251	-4	0	1.709
Andre eksterne omkostninger	2.965	2.821	-144	-5	3.915
Personaleomkostninger	2.831	2.807	-24	-1	3.708
Omkostninger i alt	7.051	6.879	-172	-3	9.332
Resultat før af- og nedskrivninger	2.018	2.222	-204	-9	2.926
Af- og nedskrivninger	2.074	1.565	-509	-33	2.023
Resultat af primær drift	-56	657	-713	-	903
Finansielle poster, netto	-187	-260	73	28	-323
Resultat før skat	-243	397	-640	-	580
Periodens resultat	-190	289	-479	-	446
Balancesum	18.964	20.920	-1.956	-9	20.369
Egenkapital i alt	6.559	6.724	-165	-2	6.931
Pengestrømme fra driftsaktivitet i alt	1.636	2.183	-547	-25	2.766
Pengestrømme fra investeringsaktivitet i alt	-711	-441	-270	-61	-611
Heraf køb af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-885	-546	-339	-62	-803
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet i alt	-917	-1.369	452	33	-2.140
Rentebærende gæld, netto	6.415	7.602	-1.187	-16	7.162
Indtjeningsgrad (EBITDA margin)*	24,5	26,7	-2,2	-8	26,2
Overskudsgrad (EBIT margin)*	-0,7	7,9	-8,6	-	8,1
Egenkapitalforrentning (ROE) p.a.*	-3,8	5,9	-9,7	-	6,7
Afkast af investeret kapital efter skat (ROIC efter skat) p.a.*	-0,4	4,3	-4,7	-	4,7
Gearing p.a.*	2,4	2,6	-0,2	-8	2,4
Soliditetsgrad*	34,6	32,1	2,5	8	34,0
Rentedækning*	-0,2	2,5	-2,7	-	2,7
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	7.294	7.467	-173	-2	7.438
Antal fuldtidsbeskæftigede – ultimo	7.279	7.518	-239	-3	7.302
Antal togrejser i Danmark (1.000 rejser) ²⁾	142.086	141.552	534	0	191.882
Antal togrejser i udlandet (1.000 rejser)	4.175	6.687	-2.512	-38	9.185
Antal personkilometer i Danmark (mio. kilometer) ²⁾	4.347	4.409	-62	-1	5.979
Antal togkilometer i Danmark (1.000 kilometer) ²⁾	42.012	42.353	-341	-1	57.225
Antal togkilometer i udlandet (1.000 kilometer)	3.819	5.543	-1.724	-31	7.283

¹⁾ Aktiviteten vedrørende Øresund er overgået til DSB ultimo 2015 og er derfor indregnet i danske aktiviteter for 2016. Internationale aktiviteter er baseret på bruttokontrakter. Trafikkontrakten for Øresund var i 2015 en bruttokontrakt og var derfor indregnet i Internationale aktiviteter.

²⁾ Antal togrejser, personkilometer og togkilometer i 2015 er i forhold til tidligere offentliggjorte tal reguleret som følge af endelige rejseopgørelser mv.

* Opgjort i henhold til definitionerne angivet under Nøgletalsdefinitioner i DSB's årsrapport for 2015.

Beretning – finansielle aktiviteter

DSB havde i 3. kvartal 2016 et Resultat før skat på 204 mio. kr. Korrigeret for poster af engangskarakter – avancer ved salg af ejendomme - udgjorde kvartalets Resultat før skat 144 mio. kr.

Tabel 1: Resultat før skat pr. kvartal i 2016				
Mio. kr.	2016			
Koncern	1. kv.	2. kv.	3. kv.	1-3. kv.
Resultat før af- og nedskrivninger	646	670	702	2.018
Af- og nedskrivninger	459	1.173	442	2.074
Finansielle poster, netto	-71	-60	-56	-187
Resultat før skat	116	-563	204	-243

Akkumuleret for de første 9 måneder af 2016 udgjorde Resultat før skat et underskud på 243 mio. kr., hvilket er 640 mio. kr. lavere end Resultat før skat for samme periode i 2015 (397 mio. kr.).

Korrigeret for poster af engangskarakter er Resultat før skat 136 mio. kr. mindre end det korrigerede resultat i samme periode i 2015. Indgåelsen af "tillægskontrakt 1" til trafikkontrakten med staten har påvirket Resultat før skat negativt med 219 mio. kr.

Resultat før skat er i de første 9 måneder af 2016 negativt påvirket af nedskrivninger af IC4- og IC2-togsæt samt af udstyr vedrørende enmandsbetjening på Kystbanen. Omvendt er Resultat før skat positivt påvirket af avancer vedrørende ejendomssalg. Resultatet er i samme periode i 2015 påvirket af poster af engangskarakter med 78 mio. kr.

Tabel 2: Resultat før skat korrigeret for poster af engangskarakter¹⁾

Mio. kr.	1.-3. kvartal	
	2016	2015
Resultat før skat	-243	397
Nedskrivning IC4- og IC2-togsæt	673	87
Nedskrivning enmandsbetjening Kystbanen	36	-
Avance ejendomme mv., netto	-127	-9
Korrigeret resultat før skat	339	475

¹⁾ Et minus er udtryk for, at korrektionen har påvirket Resultat før skat positivt.

Rentebærende gæld, netto udgjorde 6.415 mio. kr. pr. 30. september 2016 og er reduceret med 1.187 mio. kr. (7.602 mio. kr.).

I de første 9 måneder af 2016 er den rentebærende gæld reduceret med 747 mio. kr. Det er hovedsageligt pengestrømme fra driftsaktivitet, der har gjort det muligt at indfri lån, og fordi af- og nedskrivninger af det eksisterende materiel væsentligt overstiger investeringer i nyt materiel.

Gearingen udgjorde 2,4 (2,6), afkast af investeret kapital efter skat -0,4 (4,3), og soliditetsgraden udgjorde 34,6 ved udgangen af 3. kvartal 2016 (32,1).

DSB's balancesum udgjorde 18.964 mio. kr. pr. 30. september 2016 i forhold til 20.920 mio. kr. ultimo 3. kvartal 2015, hvilket er et fald på 1.956 mio. kr. Nedgangen i aktiver er primært påvirket af af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver samt fald i tilgodehaver og likvide beholdninger. Passiverne er hovedsageligt nedbragt ved indfrielse af gæld.

DSB har i årets første 9 måneder investeret 885 mio. kr. (546 mio. kr.). Investeringerne omfattede primært store eftersyn af fjern- og regionaltoget, S-toget samt køb af Hovedbanegårdens Forretningscenter (butikkerne, som ligger i midten af banegårdshallen).

Nettoomsætning

DSB-koncernens nettoomsætning var 8.220 mio. kr. i de første 9 måneder af 2016 (8.322 mio. kr.).

Passagerindtægterne udgjorde 4.070 mio. kr. (3.597 mio. kr.). Stigningen skyldes primært, at passagerindtægter vedrørende øresundsaktiviteten i de første 9 måneder af 2016 tilgik DSB til forskel fra samme periode i 2015, hvor øresundsaktiviteten var fuldt finansieret af kontraktbetaling, mens passagerindtægterne tilgik staten. Endvidere steg passagerindtægter vedrørende S-tog på grund af et øget antal rejser. Omvendt er udviklingen negativt påvirket af færre rejser i landsdelstrafikken som følge af de store sporarbejder på Fyn. Derudover er passagerindtægterne negativt påvirket af, at der foretages flere rejser på billigere produkter. Endelig er passagerindtægterne negativt påvirket af øgede udbetalinger til rejsetidsgarantiordningerne samt hensættelse til tab på kontrolafgifter som følge af lavere indbetalingsprocenter end tidligere erfaret.

Indtægter fra trafikkontrakter udgjorde 3.295 mio. kr. og er faldet med 440 mio. kr. sammenlignet med de første 9 måneder i 2015 (3.735 mio. kr.). Dette fald skyldes primært overgangen til ny kontrakt for øresundsaktiviteten samt effekten af "tillægskontrakt 1" om reduktion af kontraktbetaling. Herudover er trafikkontraktindtægterne negativt påvirket af, at Odenwald-banen i Tyskland overgik til ny operatør i slutningen af 2015.

Salg af kioskvarer mv. udgjorde 645 mio. kr., svarende til en stigning på 6 procent i forhold samme periode i 2015 (611 mio. kr.). Den positive udvikling skyldes overtagelse af 8 kiosker på Kystbanen i 2016. Korrigeret for dette er Salg af kioskvarer mv. uændret i forhold til samme periode sidste år.

Salg af reparation og vedligeholdelse af togmateriel mv. er faldet 5 mio. kr. og udgjorde 197 mio. kr. i årets første 9 måneder (202 mio. kr.).

Udlejning af togmateriel udgjorde 13 mio. kr. og er faldet med 164 mio. kr. (177 mio. kr.). Udviklingen skyldes bortfald af aktiviteten vedrørende udlejning af øresundstogsæt til Transport- og Bygningsministeriet, der i 2015 som trafikudbyder stillede disse til rådighed for DSB Øresund til driften af Kystbanen og Kastrupbanen.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver steg med 80 mio. kr. og udgjorde 475 mio. kr. (395 mio. kr.). Dette skyldes, at der er udført flere store eftersyn på S-togsæt og øresundstogsæt.

Andre driftsindtægter udgjorde 374 mio. kr. og er faldet med 10 mio. kr. Dette skyldes primært mindre salg af kørestrøm og serviceydelser, som delvist modsvares af øget avance ved ejendomssalg.

Omkostninger

Omkostningerne udgjorde i alt 7.051 mio. kr. i de første 9 måneder af 2016 (6.879 mio. kr.).

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer er steget med 4 mio. kr. i forhold til samme periode i 2015 og udgjorde 1.255 mio. kr. Udviklingen er påvirket af, at der i perioden er realiseret større vareforbrug af kioskvarer som følge af de 8 kiosker overtaget på Kystbanen. Omvendt ses et fald i omkostningerne til energi til fremføring.

Andre eksterne omkostninger steg med 144 mio. kr. og udgjorde 2.965 mio. kr. (2.821 mio. kr.). Stigningen skyldes blandt andet øgede omkostninger til Rejsekort A/S. Udviklingen er ligeledes præget af øgede konsulentomkostninger primært til forberedelse af fremtidige materielanskaffelser.

Indgåelse af kontrakt om Facility Management ydelser har medført øgede Andre eksterne omkostninger og omvendt lavere Personaleomkostninger, idet disse ydelser tidligere blev varetaget af DSB's egne medarbejdere.

Derudover er der øgede omkostninger til markedsføring på grund af øget medietryk i forbindelse med kampagner for Orange-billetter og Øst/Vest rejser. Dertil kommer stigende ikke afløftningsberettiget moms end i samme periode i 2015. Dette modsvares delvist af færre omkostninger til infrastruktur.

Personaleomkostningerne steg i de første 9 måneder af 2016 med 24 mio. kr. til 2.831 mio. kr. (2.807 mio. kr.). Omkostningerne er negativt påvirket af den ordinære lønudvikling og løbende fratrædelsesomkostninger relateret til perioden. I modsat retning trækker overdragelsen af Odenwald-banen i Tyskland i 2015 til ny operatør, reduktionen af antal medarbejdere blandt andet som følge af den indgåede kontrakt om Facility Management ydelser og færre medarbejdere i kundevedtønde funktioner.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger udgjorde 2.074 mio. kr. og er steget med 509 mio. kr. i forhold til samme periode i 2015 (1.565 mio. kr.). Stigningen skyldes primært nedskrivningerne af 5 IC4-togsæt og IC2-flåden.

Finansielle poster

De finansielle poster udgjorde en omkostning på 187 mio. kr. (260 mio. kr.). Faldet i finansielle poster skyldes primært en mindre rentebærende gæld. Som følge af den ændrede aftale vedrørende Rejsekort A/S er det indregnede resultat i associerede virksomheder forbedret.

Forventninger til 2016

DSB's resultat pr. 30. september er påvirket af en nedskrivning af IC2-flåden og 5 IC4-togsæt med i alt 673 mio. kr.

DSB's analyse og anbefaling vedrørende den fremadrettede anvendelse af de resterende 77 IC4-togsæt afsluttes frem mod udgangen af 2016. Denne analyse kan give anledning til revidering af værdiansættelsen af IC4-togsættene.

DSB forventer et Resultat før skat og poster af engangskarakter i niveauet 300-400 mio. kr. for 2016.

Produktivitet

Ved udgangen af 3. kvartal 2016 var antal fuldtidsbeskæftigede 7.279, hvilket er et fald på 239 medarbejdere i forhold til udgangen af 3. kvartal 2015.

Tabel 3: Antal fuldtidsbeskæftigede

	1.-3. kvartal		Vækst	
	2016	2015	Abs.	Pct.
Danske aktiviteter ¹⁾	7.100	7.230	-130	-2
Svenske aktiviteter	94	94	0	0
Tyske aktiviteter ²⁾	85	194	-109	-56
Antal fuldtidsbeskæftigede – ultimo	7.279	7.518	-239	-3
Gns. antal fuldtidsbeskæftigede i alt	7.294	7.467	-173	-2

¹⁾ Inklusive Øresund.

²⁾ Omkostninger til disse fuldtidsbeskæftigede er indregnet i Personaleomkostninger pro rata med 50 procent.

De danske aktiviteter var ved udgangen af 3. kvartal 2016 reduceret med 130 medarbejdere sammenlignet med ultimo 3. kvartal 2015. Dette skyldes primært overdragelsen af medarbejdere som følge af den indgåede kontrakt om Facility Management ydelser. Herudover er der færre medarbejdere i kundevedtønde funktioner - blandt andet som følge af den stigende selvbetjeningsgrad. Endelig betyder overdragelsen af driften af Grenaa-Odder-banen 1. august 2016 en mindre reduktion i det kørende personale.

Nedgangen på 109 medarbejdere i tyske aktiviteter skyldes, at Odenwald-banen overgik til ny operatør 12. december 2015.

Tabel 4: Produktivitet i de danske togaktiviteter

	1.-3. kvartal		Vækst	
	2016	2015	Abs.	Pct.
Omkostninger pr. pladskilometer ¹⁾ (øre/km)	56	57	-1	-2
Antal togkilometer pr. medarbejder	8.908	8.741	167	2
Antal togrejser pr. medarbejder	30.129	29.210	919	3

¹⁾ Pladskilometer beregnes som antallet af sæder, som en litraenhed rummer, ganget med antallet af kørte litrakilometer. Beregningen indeholder afskrivninger, men er korrigeret for poster af engangskarakter.

Omkostninger pr. pladskilometer er i årets første 9 måneder af 2016 lidt lavere end i samme periode i 2015, når der korrigeres for poster af engangskarakter. Derudover har Antal togkilometer pr. medarbejder og Antal togrejser pr. medarbejder haft en positiv udvikling på henholdsvis 2 og 3 procent i forhold til samme periode i 2015.

Flere tiltag har i de seneste år øget kundernes selvbetjening – herunder den fortsatte udbredelse af rejsekortet. Ved udgangen af september 2016 var der således 1,9 mio. aktive rejsekort - heraf 397.000 udstedt i 2016.

Rettidighed

Tabel 5: Kunderrettidighed¹⁾

Procent	1.-3. kvartal		Vækst	
	2016	2015	Abs.	Pct.
Fjern- & Regionaltog	74,3	80,1	-5,8	-7
S-tog	92,6	95,2	-2,6	-3

¹⁾ Kunderrettidigheden for fjern- og regionaltogstrafikken defineres som antallet af passagerer, der benytter rettidige tog i forhold til det samlede antal passagerer. I 2016 indgår Øresund i Fjern- & Regionaltog. Kunderrettidigheden for S-banen defineres som den andel af passagerer, der kan komme rettidigt frem på baggrund af passagerernes forventede rejsemønster og den afviklede togtrafik. Ankomster anses for rettidige, hvis de er forsinkede mindre end 3 minutter. Aflysninger, der ikke er varslede med 72 timer, indregnes som en forsinkelse.

Kunderrettidigheden i Fjern- & Regionaltog faldt i årets første 9 måneder til 74,3 procent fra 80,1 procent i samme periode i 2015. Dette er dog en forbedring på 1,6 procentpoint sammenlignet med 1. halvår 2016. I august

trådte en justeret køreplan i kraft med det formål at gøre togdriften mere robust. Den ændrede køreplan har været en del af årsagen til den forbedrede kunderettidighed.

Kunderettidigheden for S-banen har ligeledes været presset på alle områder og er faldet til 92,6 procent fra 95,2 procent i samme periode sidste år. Dette skyldes primært indførelsen af Banedanmarks nye signalsystem (CBTC). Eksterne forhold som personpåkørsler, hærværk, infrastrukturprojekter med tilhørende busdrift/togbusser har også medført en lavere kunderettidighed.

Tabel 6: Operatørrettidighed¹⁾

Procent	1.-3. kvartal		Vækst	
	2016	2015	Abs.	Pct.
Fjern- & Regionaltog	91,9	94,9	-3,0	-3
S-tog	98,5	99,1	-0,6	-1

¹⁾ Operatørrettidigheden er den samlede rettidighed med fradrag for forsinkelser, der skyldes forhold, som DSB ikke er ansvarlig for. I 2016 indgår Øresund i Fjern- & Regionaltog. Ankomster anses for rettidige, hvis de er forsinkede mindre end 3 minutter. Aflysninger, grundet DSB's forhold, der ikke er varslede med 72 timer, indregnes som en forsinkelse.

Operatørrettidigheden i Fjern- & Regionaltog er faldet i årets første 9 måneder til 91,9 procent fra 94,9 procent i samme periode sidste år. Operatørrettidigheden er på niveau med 1. halvår 2016.

Operatørrettidigheden for S-tog er faldet til 98,5 procent fra 99,1 procent i samme periode sidste år. Dette skyldes blandt andet fejl på materiellet, som udviser en stigende tendens.

Kunder

I de første 9 måneder af 2016 blev der foretaget 142,1 mio. rejser med DSB i Danmark sammenlignet med 141,6 mio. rejser i samme periode sidste år. Dette svarer til en vækst på 0,4 procent.

Tabel 7: Antal kunder (rejser)

1.000 kunder (rejser)	1.-3. kvartal		Vækst	
	2016	2015 ²⁾	Abs.	Pct.
Fjern- & Regionaltog	56.219	57.658	-1.439	-2
Øst (Sjælland) ¹⁾	38.230	39.199	-969	-2
Vest (Jylland og Fyn)	11.473	11.539	-66	-1
Øst/Vest (over Storebælt)	5.952	6.136	-184	-3
Øvrige	564	784	-220	-28
S-tog	85.867	83.894	1.973	2
Danmark i alt	142.086	141.552	534	0
Sverige i alt	2.550	3.471	-921	-27
Tyskland i alt	1.625	3.216	-1.591	-49
Antal kunder i alt	146.261	148.239	-1.978	-1

¹⁾ Driften af DSB Øresund er overgået til DSB pr. 13. december 2015. Rejserne er indeholdt i Øst (Sjælland).

²⁾ I forhold til tidligere offentliggjorte tal er 2015 reduceret med 1,5 mio. rejser i Fjern- & Regionaltog og med 0,1 mio. rejser i S-tog.

På enkeltstrækninger indenfor tabellens grupperinger, hvor togproduktet ikke har været påvirket af ekstraordinære forhold, har det været muligt at tiltrække flere kunder. Dette gælder for regionaltrafikken i øst og vest, Kystbanen samt flere S-togsstrækninger.

Fjern- & Regionaltog havde 56,2 mio. rejser mod 57,7 mio. rejser i samme periode i 2015. Udviklingen dækker over modsatrettede tendenser.

Trafikken på Sjælland har været påvirket af den fortsatte ID-kontrol. Dette har medført et fald på cirka 2 mio. rejser sammenlignet med samme periode i 2015. Faldet er primært sket i hovedstadsområdet (eksklusive S-tog) og modsvares delvist af flere rejser på Kystbanen. Udenfor hovedstadsområdet er realiseret et antal rejser på niveau med 2015.

I Jylland og på Fyn er der sket et fald i antal rejser på 1 procent.

Udviklingen i antal rejser mellem landsdelene er markant negativt påvirket af sporarbej-

derne på Fyn i 2015 og 2016 (3 procent). Faldet i antal rejser har været større end forventet som følge af de væsentlige ikke-planlagte sporspærringer omkring Kristi himmelfartsdag og pinse. Hertil kommer, at det ikke fuldt ud er lykkedes at indhente nedgangen i antal rejser i landsdelstrafikken som følge af sporarbejderne i 2015.

Udviklingen i Øvrige skyldes primært en reduktion i internationale rejser og rejser med IC Bornholm som følge af den fortsatte grænse- og ID-kontrol.

S-tog havde 85,9 mio. rejser i årets første 9 måneder, hvilket er en stigning på 2 procent. Dette på trods af udfordringer med udrulning af det nye signalprogram, forlænget sporarbejde på Køge Bugt-banen og lavere kunderegtidighed.

Driften af Odenwald-banen i Tyskland overgik 12. december 2015 til ny operatør.

DSB har fortsat stor fokus på markedsføring og produkt- og serviceudvikling. Der er blandt andet gennemført to DSB Orange udsalgskampagner i henholdsvis januar og august/september, hvor antallet af solgte Orange-billetter er steget markant.

DSB Familiebillet blev introduceret i foråret og har siden maj været fast udbudt hver lørdag. DSB Familiebillet markedsføres bredt, og kundeundersøgelser viser blandt andet, at 92 procent af kunderne benytter billetten til rejser i Øst/Vest-korridoren.

DSB stoppede i august salget af DSB papklippekort, som kan benyttes frem til 15. januar 2017. 10-turskort kan købes i DSB app'en, hvor erhvervsrejsende også kan få udstedt en faktura. I de første 9 måneder blev der introduceret nye digitale salgsplatforme for udlands- og erhvervssalg. De nye platforme muliggør køb af togrejser til en lang række europæiske destinationer og forenkler erhvervs-kundernes køb af togrejser.

Materiel

Tabel 8: Litrakilometer¹⁾

Kilometer (1.000)	1.-3. kvartal		Vækst	
	2016	2015	Abs.	Pct.
IC4-togsæt	4.765	4.040	725	18
IC3-togsæt	22.843	22.758	85	0
IR4-togsæt	6.953	5.416	1.537	28
Øresunds-togsæt ²⁾	6.606	5.600	1.006	18
Dobbeltdekker-vogne	12.309	12.258	51	0
MR-togsæt	1.530	1.905	-375	-20
Desiro-togsæt	1.756	2.252	-496	-22
Diesellokomotiver – ME	2.751	2.882	-131	-5
S-togsæt	12.962	12.890	72	1

¹⁾ Litrakilometer er det sammenlagte antal kilometer, som DSB's lokomotiver, togsæt og Dobbeltdekker-vogne kører.

²⁾ Driften af DSB Øresund er overgået til DSB pr. 13. december 2015. Litrakilometer for 2015 er medtaget for sammenligning.

IC4-produktionen er som planlagt steget i perioden som følge af en yderligere indsættelse i K16 (køreplan 2016). Kørsel med IC3-togsæt har været på niveau med samme periode i 2015. IR4-produktionen er steget i forbindelse med overgangen af DSB Øresund til DSB. Stigningen på Øresundstogsæt skyldes blandt andet mere materielkørsel på grund af ID-kontrol. MR-produktionen er lavere, da regional-tog Fredericia-Herning-Struer nu køres med IC3/IC4. Der køres mindre med Desiro-togsæt, da kørsel på Odder-Aarhus-Grenaa er ophørt. Desiro-materiel vil løbende blive indfaset på Lille Syd, hvor det erstatter MR-togsæt.

Tabel 9: Antal kørte kilometer mellem hændelser¹⁾

Kilometer (1.000)	1.-3. kvartal		Vækst	
	2016	2015	Abs.	Pct.
IC4-togsæt	4,4	8,1	-3,7	-46
IC3-togsæt	49,9	59,7	-9,8	-16
IR4-togsæt	14,8	25,5	-10,7	-42
Øresunds-togsæt	27,1	43,1	-16,0	-37
MR-togsæt	12,1	14,5	-2,4	-17
Desiro-togsæt	21,7	45,0	-23,3	-52
Diesellokomotiver – ME	19,1	37,9	-18,8	-50
S-togsæt	14,0	22,1	-8,1	-37

¹⁾ En teknisk hændelse på togmateriellet, som forårsager en forsinkelse.

Togflådens driftsstabilitet er faldet over det seneste år, og DSB har afsluttet en ekstern undersøgelse for at afdække årsager til dette. Der er ikke konstateret én enkeltstående årsag til det faldende Antal kørte kilometer mellem hændelser (MDBF), men derimod flere årsager, der hver især såvel som i kombination har medvirket til at skabe et øget pres på Antal kørte kilometer mellem hændelser og derved medført en gradvis forringelse.

Som følge af undersøgelsen er der i perioden juli-september blevet igangsat følgende initiativer, hvor effekten vurderes ultimo 2016:

- Systematisk fejlretning af udvalgte litra
- Etablering af retningslinjer for at bringe tog til værksted som planlagt samt standard for håndtering af afvigelser fra planen
- Udvikling af indsatser til forbedring af kvaliteten af fejlmeldinger fra driften.

I de kommende måneder iværksættes yderligere initiativer – herunder udvidelse af værkstedskapaciteten, som skal forbedre Antal kørte kilometer mellem hændelser.

IC4-togsæt har i forhold til årets første to kvartaler oplevet et yderligere fald i Antal kørte kilometer mellem hændelser. Der foreligger endnu ikke nogen entydig forklaring på udviklingen, men de væsentligste årsager til forsinkelser var fortsat vognkasser, motorer og bremsere, som trods gennemførte aktiviteter ikke udviser større stabilitet. Der iværksættes løbende specifikke aktiviteter på IC4-togsæt, som skal medvirke til en højere driftsstabilitet.

Faldet i Antal kørte kilometer mellem hændelser på S-tog skyldes primært ibrugtagning af det nye signalsystem mellem Jægersborg og Hillerød.

Tabel 10: Antal kørte kilometer mellem nedbrud¹⁾

Kilometer (1.000)	1.-3. kvartal		Vækst	
	2016	2015	Abs.	Pct.
IC4-togsæt	25,3	79,2	-53,9	-68
IC3-togsæt	439,1	650,2	-211,1	-32
IR4-togsæt	330,7	257,9	72,8	28
Øresunds-togsæt	146,8	292,0	-145,2	-50
MR-togsæt	34,0	70,6	-36,6	-52
Desiro-togsæt	46,2	173,2	-127,0	-73
Diesellokomotiver – ME	65,5	93,0	-27,5	-30
S-togsæt	46,0	69,5	-23,5	-34

¹⁾ Et tog/togsæt, som på grund af en teknisk fejl aflyses og ikke kan gennemføre sit planlagte løb, mens det er i drift.

Generelt skal der ikke mange nedbrud til, før Antal kørte kilometer mellem nedbrud ændres væsentligt. Den stigende efterspørgsel og øgede udnyttelse af materiellet i driften i K16 (køreplan 2016) har bevirket, at materielflåden er blevet benyttet i større omfang, hvilket har resulteret i et større antal nedbrud.

Anvendt regnskabspraksis

Delårsrapporten for den selvstændige offentlige virksomhed DSB er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse D virksomheder og Lov om DSB.

Som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er delårsregnskabet aflagt efter nye og ændrede præsentationskrav. Bortset herfra er delårsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som årsregnskabet 2015.

Sammenligningstal er i delårsregnskabet tilpasset de nye og ændrede præsentationskrav.

Ændring af regnskabsmæssige skøn

I forhold til 31. december 2015 har DSB revurderet den økonomiske levetid af koncernens IC4- og IC2-togsæt baseret på opdaterede forventninger til den fremtidige anvendelse. I konsekvens heraf er alle IC2-togsæt straks udfaset. Udfasningen har resulteret i en samlet nedskrivning på 588 mio. kr.

Samtidig er der foretaget en fuld nedskrivning af 5 IC4-togsæt, som blev udfaset i 2015.

Begivenheder indtruffet efter 30. september 2016

Der opstod i oktober 2016 brand i et IC3-tog på Odense banegård. Det forventes, at omkostninger til reetableringen af togsættet vil overstige DSB's selvrisko på 25 mio. kr.

Der er i øvrigt ikke indtruffet begivenheder efter 30. september 2016, som efter ledelsens vurdering har væsentlig indvirkning på vurderingen af nærværende delårsrapport.

Øvrige

Der er ikke yderligere forhold.

Påtegning

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for perioden 1. januar 2016 – 30. september 2016 for DSB.

Delårsrapporten, der hverken er revideret eller reviewet af virksomhedens revisorer, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven og Lov om DSB. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at delårsrapporten giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar 2016 – 30. september 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at delårsrapporten indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold, periodens resultat og koncernens finansielle stilling som helhed.

Taastrup, den 10. november 2016

Direktionen

Flemming Jensen
Administrerende direktør

Thomas Thellersen Børner
Økonomidirektør

Anders Egehus
Direktør for Drift

Susanne Mørch Koch
Direktør for Kommerciel

Bestyrelsen

Peter Schütze
Formand

Annette Sadolin
Næstformand

Lars Andersen

Carsten Gerner

Helge Israelsen

Christina Grumstrup Sørensen

Birthe Østergaard Petersen

Hans Christian Kirketerp-Møller

Preben Steenholdt Pedersen



Regnskab

Resultatopgørelse			
Koncern	1.-3. kvartal	Hele året	
Beløb i mio. kr.	2016	2015	2015
Indtægter			
Nettoomsætning	8.220	8.322	11.153
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	475	395	537
Andre driftsindtægter	374	384	568
Indtægter i alt	9.069	9.101	12.258
Omkostninger			
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	1.255	1.251	1.709
Andre eksterne omkostninger	2.965	2.821	3.915
Personaleomkostninger	2.831	2.807	3.708
Omkostninger i alt	7.051	6.879	9.332
Resultat før af- og nedskrivninger	2.018	2.222	2.926
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.074	1.565	2.023
Resultat af primær drift	-56	657	903
Finansielle poster			
Resultat efter skat i associerede virksomheder	0	-9	0
Finansielle indtægter	14	14	22
Finansielle omkostninger	201	265	345
Finansielle poster, netto	-187	-260	-323
Resultat før skat	-243	397	580
Skat			
Skat af periodens resultat	53	-97	-132
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-11	-2
Skat i alt	53	-108	-134
Periodens resultat	-190	289	446
Periodens resultat fordeles således:			
DSB	-190	289	446
Minoritetsinteresser	0	0	0
Periodens resultat	-190	289	446

Balance – aktiver

Koncern	1.-3. kvartal		Hele året
Beløb i mio. kr.	2016	2015	2015
Immaterielle anlægsaktiver			
Erhvervede rettigheder	0	2	0
Strategiske udviklingsprojekter	0	0	0
Øvrige udviklingsprojekter	191	273	253
Immaterielle anlægsaktiver under udførelse	78	40	40
Immaterielle anlægsaktiver i alt	269	315	293
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger	4.455	4.705	4.548
Transportmateriel	10.832	12.210	12.023
Driftsmateriel, inventar og andet udstyr	875	975	985
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger	397	162	174
Materielle anlægsaktiver i alt	16.559	18.052	17.730
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	0
Ansvarlig lånekapital i associerede virksomheder	249	254	256
Andre kapitalandele	2	2	2
Andre tilgodehavender	82	93	133
Finansielle anlægsaktiver i alt	333	349	391
Anlægsaktiver i alt	17.161	18.716	18.414
Varebeholdninger	480	431	425
Ejendomme solgt – endnu ikke overdraget	72	-	106
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	763	606	793
Andre tilgodehavender	225	529	387
Periodeafgrænsningsposter	213	238	202
Tilgodehavender i alt	1.201	1.373	1.382
Likvide beholdninger	50	400	42
Omsætningsaktiver i alt	1.803	2.204	1.955
Aktiver i alt	18.964	20.920	20.369

Balance – passiver			
Koncern	1.-3. kvartal		Hele året
Beløb i mio. kr.	2016	2015	2015
Egenkapital			
Ansvarlig kapital	4.760	4.760	4.760
Overført resultat	1.799	1.965	1.998
Foreslået udbytte	-	-	173
Virksomhedsdeltager i DSB's andel af egenkapital	6.559	6.725	6.931
Minoritetsinteresser	0	-1	0
Egenkapital i alt	6.559	6.724	6.931
Hensatte forpligtelser			
Andre hensatte forpligtelser	76	94	101
Udskudte skatteforpligtelser	1.205	1.442	1.390
Hensatte forpligtelser i alt	1.281	1.536	1.491
Langfristede gældsforpligtelser			
Langfristede lån	5.424	5.396	5.482
Ansvarlig lånekapital	2	7	2
Øvrige langfristede gældsforpligtelser	735	898	769
Anden gæld	313	327	335
Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.474	6.628	6.588
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	229	2.516	1.156
Kortfristede lån	720	-	250
Kreditinstitutter	157	-	269
Leverandørgæld	1.671	1.498	1.521
Selskabsskat	136	32	92
Anden gæld	868	1.129	1.070
Periodeafgrænsningsposter	869	857	1.001
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.650	6.032	5.359
Gældsforpligtelser i alt	11.124	12.660	11.947
Passiver i alt	18.964	20.920	20.369

Egenkapitaloppgørelse

Beløb i mio. kr.						
Koncern	Ansvarlig kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Virksomhedsdeltagere i DSB's andel af egen-Kapital	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
Egenkapital pr. 1. januar 2015	4.760	1.541	0	6.301	0	6.301
Periodens resultat	-	289	-	289	-	289
Minoritetsinteressernes andel af periodens resultat	-	0	-	0	0	0
Valutakursregulering vedr. tilknyttede virksomheder mv.	-	1	-	1	-1	0
Værdiregulering af sikringsinstrumenter, primo	-	525	-	525	-	525
Værdiregulering af sikringsinstrumenter, ultimo	-	-391	-	-391	-	-391
Egenkapital pr. 30. september 2015	4.760	1.965	0	6.725	-1	6.724
Periodens resultat	-	-16	173	157	-	157
Minoritetsinteressernes andel af periodens resultat	-	0	-	0	0	0
Valutakursregulering vedr. tilknyttede virksomheder mv.	-	3	-	3	1	4
Værdiregulering af sikringsinstrumenter, primo	-	391	-	391	-	391
Værdiregulering af sikringsinstrumenter, ultimo	-	-345	-	-345	-	-345
Egenkapital pr. 31. december 2015	4.760	1.998	173	6.931	0	6.931
Vedtaget udbytte	-	-	-173	-173	-	-173
Periodens resultat	-	-190	-	-190	-	-190
Minoritetsinteressernes andel af periodens resultat	-	0	-	0	0	0
Valutakursregulering vedr. tilknyttede virksomheder mv.	-	-2	-	-2	-	-2
Værdiregulering af sikringsinstrumenter, primo	-	345	-	345	-	345
Værdiregulering af sikringsinstrumenter, ultimo	-	-352	-	-352	-	-352
Egenkapital pr. 30. september 2016	4.760	1.799	0	6.559	0	6.559

Pengestrømsopgørelse

Koncern	1.-3. kvartal		Hele året
Beløb i mio. kr.	2016	2015	2015
Resultat af primær drift	-56	657	903
Regulering for ikke-likvide driftsposter			
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2.074	1.565	2.023
Ændring i andre hensatte forpligtelser, netto	-25	-53	-46
Andre reguleringer			
Gevinst og tab ved salg og skrotning af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-124	-43	-110
Finansielle poster, betalt	-182	-196	-331
Selskabsskat, betalt	-94	-1	-37
Pengestrømme fra driftsaktivitet før ændring i driftskapital	1.593	1.929	2.402
Ændring i driftskapital			
Ændring i tilgodehavender	130	377	276
Ændring i varebeholdninger	-55	-4	2
Ændring i leverandørgæld og anden gæld mv.	-32	-119	86
Ændring i driftskapital i alt	43	254	364
Pengestrømme fra driftsaktivitet i alt	1.636	2.183	2.766
Pengestrømme fra investeringsaktivitet			
Køb af immaterielle og materielle anlægsaktiver, ekskl. aktiverede renter	-885	-546	-803
Salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	164	105	192
Afdrag på Ansvarlig lånekapital i associeret virksomhed	10	-	-
Pengestrømme fra investeringsaktivitet i alt	-711	-441	-611
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet			
Provenu ved optagelse af kortfristede lån	920	250	250
Indfrielse og afdrag på langfristede lån	-1.102	-68	-1.960
Indfrielse og afdrag på kortfristede lån	-450	-1.302	-450
Ændring i kreditinstitutter	-112	-249	20
Betalt udbytte til ejer	-173	-	-
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet i alt	-917	-1.369	-2.140
Ændring i likvider i alt	8	373	15
Likvider 1. januar	42	27	27
Likvider ultimo	50	400	42

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af resultatopgørelse og balance.

Resultat pr. kvartal

Koncern	2016			2015			
Beløb i mio. kr.	1. kv.	2. kv.	3. kv.	1. kv.	2. kv.	3.kvt.	4. kv.
Passagerindtægter	1.327	1.406	1.337	1.200	1.245	1.152	1.372
Indtægter fra trafikkontrakter	1.093	1.113	1.089	1.235	1.235	1.265	1.148
Salg af kiosvarer mv.	197	229	219	185	218	208	211
Salg af reparation og vedligeholdelse af togmateriel mv.	73	54	70	57	70	75	55
Udlejning af togmateriel	3	2	8	60	58	59	45
Nettoomsætning	2.693	2.804	2.723	2.737	2.826	2.759	2.831
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	179	155	141	143	129	123	142
Andre driftsindtægter	144	90	140	94	161	129	184
Indtægter i alt	3.016	3.049	3.004	2.974	3.116	3.011	3.157
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	414	410	431	399	423	429	458
Andre eksterne omkostninger	1.029	982	954	935	937	949	1.094
Personaleomkostninger	927	987	917	917	968	922	901
Omkostninger i alt	2.370	2.379	2.302	2.251	2.328	2.300	2.453
Resultat før af- og nedskrivninger	646	670	702	723	788	711	704
Af- og nedskrivninger	459	1.173	442	465	462	638	458
Resultat af primær drift	187	-503	260	258	326	73	246
Finansielle poster, netto	-71	-60	-56	-127	-71	-62	-63
Resultat før skat	116	-563	204	131	255	11	183
Periodens resultat	88	-438	160	91	184	14	157
Egenkapital i alt	6.806	6.459	6.559	6.241	6.744	6.724	6.931
Indtjeningsgrad (EBITDA margin)	24,0	23,9	25,8	26,4	27,9	25,8	24,9
Egenkapitalforrentning (ROE) p.a.	5,1	-26,4	9,8	5,8	11,3	0,8	9,2
Afkast af investeret kapital efter skat (ROIC efter skat) p.a.	4,2	-11,8	6,3	4,9	6,4	1,7	5,8

Finanskalender

Forventet offentliggørelse af årsrapport mv.:

Årsrapport 2016	9. februar 2017
Virksomhedsmøde	28. februar 2017

Publikationer

Delårsrapport 1.-3. kvartal 2016 findes på www.dsb.dk

Virksomhedsoplysninger

Adresse
DSB
Telegade 2
2630 Taastrup
Tlf. 70 13 14 15

www.dsb.dk

CVR nr. 25050053

Hjemstedskommune
Høje-Taastrup

Ejerforhold
DSB er en selvstændig offentlig virksomhed
ejet af Transport- og Bygningsministeriet

Revision
Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR nr. 30700228

Rigsrevisionen

Bank
Nordea Bank Danmark A/S

Udgiver
DSB
Telegade 2
2630 Taastrup

Redaktionsansvarlige
Marianne Holmbjerg
Anders Reinholt

Grafisk design
Kommunikation & Branding

Foto
DSB's Billedarkiv