

DSB opnåede i 1. kvartal et resultat før skat på -33 mio. kr. Høj punktlighed for såvel Fjern- & Regionaltog som S-tog

- Antal solgte rejser 2 procent højere end i samme periode i 2018
- Lancering af DSB Orange Fri fordobler udbuddet af billige Orange-billetter
- Stabil høj kundetilfredshed
- Introduktion af ny DSB App
- Indkøb af nye el-lokomotiver, nye togvogne og nye el-togsæt følger planen

Den 2. januar klokken 7:35 blev Danmark ramt af den værste togulykke i 30 år. Et lyntog med 131 passagerer blev ramt af dele fra et modkørende godstog. 8 passagerer omkom, og 16 kom til skade.

I tiden derefter har DSB bidraget til myndighedernes undersøgelser af hændelsesforløbet, ligesom en lang række initiativer er blevet gennemført overfor både de overlevende og de efterladte fra ulykken. Arbejdet er sket i tæt samarbejde med de øvrige aktører på beredskabsområdet - især Fyns Politi.

Den 14. marts kom havarikommissionen med en foreløbig konklusion om årsagen til ulykken: "Havarikommissionen finder det på nuværende tidspunkt overvejende sandsynligt, at sættevognstrailerens kongetap ikke var låst fast i skamlen".

Ulykken har medført nye retningslinjer for godstransport på Storebæltsbroen. Trafik-, Bygge- og Boligstyrelsen har påbudt, at Banedanmark og jernbanevirksomhederne sikrer, at al godstransport på Storebæltsbroen sker under skærpede vilkår med hensyn til godstogenes fart i forhold til vindforholdene.

Det er fortsat - også i lyset af ulykken - trygt at tage toget. DSB's kunder skal kunne tage sikkerhed for givet - det må vi aldrig.

Økonomi - som forventet nedgang i resultatet

DSB's resultat før skat for 1. kvartal 2019 udgjorde et underskud på 33 mio. kr., hvilket er 394 mio. kr. dårligere end samme periode i 2018. Resultatet før skat er i 2019 negativt påvirket af fratrædelsesomkostninger på 51 mio. kr. i forbindelse med en reduktion af administrative stillinger i marts, mens 1. kvartal 2018 var positivt påvirket af indtægter på 267 mio. kr. fra salget af DSB's kontorejendom på Kalvebod Brygge 32 i København.

Korrigeret for poster af engangskaraktter udviser resultatet for 1. kvartal et overskud på 20 mio. kr. Det er 94 mio. kr. lavere end i samme periode i 2018, hvor resultatet korrigeret for poster af engangskaraktter udgjorde 114 mio. kr. Resultatet for 1. kvartal er præget af stagnerende indtægter samt stigende omkostninger. Forberedelse af kommende togmaterielanskaffelser og gennemførelse af en flerårig digitaliseringsplan samt almindelig løn- og prisudvikling har betydet øgede omkostninger. Resultatet er på linje med forventningerne for året om et nul-resultat.

Delårsrapport 1. kvartal 2019

Passageromsætningen er på niveau med 1. kvartal 2018. Det er positivt, at vi samlet set sælger flere rejser. Som følge af vores målrettede strategi med at øge udbuddet af billige Orange- og Orange Fri-billetter sker salget dog til en lavere gennemsnitspris pr. rejse.

Den rentebærende gæld udgjorde 3.784 mio. kr. pr. 31. marts 2019 og er nedbragt med 76 mio. kr. i forhold til 31. december 2018 og med 619 mio. kr. i forhold til 1. kvartal 2018.

Flere kunder og kundetilfredsheden fastholdt på et højt niveau

I årets første tre måneder blev der foretaget 46,0 mio. rejser med DSB i Danmark. Dette er en stigning på 0,9 mio. rejser svarende til 2 procent i forhold til samme periode sidste år. Fremgangen kan hovedsagelig tilskrives, at påsken i 2019 faldt i 2. kvartal og er primært drevet af en stigning i antal rejser i S-tog og regionaltogetsrejser på Sjælland.

Antal rejser Øst/Vest (over Storebælt) er 1 procent højere i forhold til samme periode sidste år. Med introduktionen af Orange Fri den 18. februar er det i slutningen af kvartalet lykkedes DSB at genvinde markedsandele over Storebælt for første gang i flere år. Samlet set taber DSB dog markedsandele på 0,3 procentpoint, hvis man ser på kvartalet som helhed.

Den nye Orange Fri-billet er langt billigere end en standardbillet med omstigning til anden kollektiv transport, og hvor takster skal aftales mellem trafikselskaberne. I forbindelse med lanceringen har DSB fordoblet antallet af billige Orange- og Orange Fri-billetter, så der hver uge er 120.000 billige billetter til salg fordelt på langt flere afgang over Storebælt. Den nye Orange Fri-billet kan købes helt frem til afgang, og billetten kan refunderes op til 30 minutter før, toget skal køre, hvilket giver plads til at planlægge - og ændre planer.

Kundetilfredsheden for 1. kvartal 2019 ligger samlet set på 8,1 (på en skala fra 0-10), hvilket er på niveau med 2018. Der er en meget stor sammenhæng mellem punktlighed og kundernes tilfredshed med DSB.

I forlængelse af takstreformerne på Sjælland og i Vestdanmark har vi i 1. kvartal 2019 arbejdet med strukturen for rejser Øst/Vest (over Storebælt). Forenklingen giver blandt andet kunderne lettere adgang til billigere billetter på afgang med ledig kapacitet, en tydelig sammenhæng i priserne, udfaser 10-turs kort og pap-pendlerkort samt giver mulighed for pendlerkort på App og rejsekort.

I marts lancerede vi en ny DSB App, som foreløbig 490.000 kunder har hentet. Den nye App er mere brugervenlig og robust end den tidligere. Desuden er trafikinformation og billet salg i højere grad end tidligere integreret i App'en, ligesom billetter er knyttet til brugerens profil og kan flyttes til en anden telefon inden for billettens gyldighedsperiode.

Høj punktlighed og opfyldelse af kontraktmål

I S-togstrafikken er den høje punktlighed fra 2018 videreført i 1. kvartal 2019. Både operatør-punktigheden - den del af punktligheden som DSB har ansvaret for - og kundepunktigheden er steget og ligger med henholdsvis 98,9 procent og 94,5 procent over kontraktmålet med staten.

Også for Fjern- & Regionaltogtrafikken er punktligheden steget. Med en operatørpunktlighed på 96,0 og en kundepunktlighed på 83,8 procent ligger begge punktlighedsmål over kontraktmålet med staten. Som helhed kommer 8 ud af 10 kunder i Fjern- & Regionaltogtrafikken frem til tiden.

Den positive udvikling i punktligheden skyldes, at den nye køreplan for 2019 er mere robust, samt at der har været færre fejl på infrastrukturen og det kørende materiel. Samtidig har vintermånedene været forholdsvis milde.

Banedanmark har også i 2019 planlagt en lang række sporarbejder. Fra marts til september skal de udføre ekstraordinært store sporarbejder på Sjælland, hvor de blandt andet opgraderer skinner, signaler og broer. Strækningerne mellem Korsør og Roskilde samt mellem Ringsted og Nykøbing Falster/Rødby vil blive berørt. Det betyder, at vi i perioden kommer til at besvære vores kunder med længere rejsetid og færre siddepladser. I forbindelse med sådanne større sporarbejder er en fælles indsats særdeles vigtig. Vi har derfor et tæt samarbejde med Banedanmark for at minimere generne så meget som muligt for vore kunder.

*”Det er meget tilfredsstillende for vores kunder og os, at punktligheden gennem hele 1. kvartal lå på et højt niveau.”
Flemming Jensen, administrerende direktør*

Nye moderne tog vil effektivisere og stabilisere togdriften

Det er vores mål at udskifte de aldrende diesel-drevne tog til fordel for en moderne, ensartet elektrisk togflåde med de fordele, det giver kunderne.

Det er en gennemgribende fornyelse af togflåden, som er nødvendig for at realisere de samfundsmæssige, driftsøkonomiske og miljømæssige gevinster af elektrificeringen af jernbanen frem mod 2030.

DSB og Siemens indgik i 2018 en aftale om levering af 42 nye Vectron el-lokomotiver. De nye el-lokomotiver vil løbende blive sat i drift i regionaltogtrafikken på Sjælland fra 2021.

Indkøb af såvel nye el-togsæt som nye togvogne blev sendt i udbud i 2018.

For nye togvogne har DSB i marts 2019 modtaget to indikative forhandlingstilbud fra henholdsvis Siemens og Talgo, og vi har igangsat en evaluering af tilbuddene. Projektet følger tidsplanen og det forventes, at tildeling af kontrakt sker i december 2019.

Anskaffelsen vil være en rammeaftale, der omfatter 8 vognstammer med en kapacitet på mindst 440 passagerer pr. vognstamme og med mulighed for at anskaffe yderligere vognstammer eller individuelle vogne. Derudover skal der indgås en reservedelsaftale, hvor leverandøren forpligter sig til at levere reservedele til vognene i 16 år med mulighed for forlængelse op til 30 år.

Vedrørende nye el-togsæt har vi ligeledes i marts måned modtaget fire indikative forhandlingstilbud fra henholdsvis Alstom, Bombardier, Siemens og Stadler, og evalueringen af tilbuddene er påbegyndt. Projektet følger tidsplanen, og det forventes, at tildeling af kontrakt sker i august 2020.

Udbuddet af nye el-togsæt lyder på minimum 100 togsæt. De første togsæt forventes indsat fra 2024 og fremefter for at erstatte IC3- og IC4-togsæt. Det endelige indsættelsestidspunkt samt leveringstakten vil dog først være kendt, når der i 2020 er skrevet kontrakt.

Forhandlinger mellem DSB og Dansk Jernbaneforbund

I den videre proces for forhandlingerne mellem DSB og Dansk Jernbaneforbund er det mellem DSB, DI, Dansk Arbejdsgiverforening, Dansk Jernbaneforbund og Fagbevægelsens Hovedorganisation aftalt, at DSB og Dansk Jernbaneforbund går ind i en ny intensiveret forhandlingsproces med henblik på at indgå lokale aftaler for lokomotivpersonale og togpersonale. Derudover skal tilpasningsforhandlingerne for stationspersonalet færdiggøres.

Parterne er enige om, at forhandlingerne bliver afsluttet senest 1. juni 2019. Parterne er derudover enige om, at det er særligt afgørende, at arbejdet holdes normaliseret i forhandlingsperioden, og at parterne afstår fra offentlig kommunikation om forhandlingerne.

Dansk Arbejdsgiverforening og Fagbevægelsens Hovedorganisation følger forhandlingsprocessen tæt og deltager i drøftelserne mellem parterne, ligesom der løbende holdes statusmøder mellem ledelserne i FH og i DA.

DSB er optaget af, at alle medarbejdere hurtigst muligt får sikkerhed for deres fremtidige arbejdsvilkår.

Taastrup, 9. maj 2019

Peter Schütze
Bestyrelsesformand

Flemming Jensen
Administrerende direktør

Delårsrapport 1. kvartal 2019

Hoved- og nøgletal					
DSB-koncernen	1. kvartal		Vækst		Hele året
Beløb i mio. kr.	2019	2018	Abs.	Pct.	2018
Nettoomsætning ¹⁾	2.337	2.342	-5	0	9.684
Indtægter i alt ²⁾	2.837	3.033	-196	-6	11.855
Heraf poster af engangskarakter	9	267	-258	-97	347
Omkostninger i alt	2.382	2.181	201	9	9.353
Heraf poster af engangskarakter	62	-	62	-	-35
Resultat før af- og nedskrivninger	455	852	-397	-47	2.502
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	462	465	-3	-1	1.829
Heraf poster af engangskarakter	-	20	-20	-100	61
Resultat af primær drift	-7	387	-394	-	673
Resultat før skat	-33	361	-394	-	568
Resultat før skat korrigeret for poster af engangskarakter	20	114	-94	-82	247
Periodens resultat	-26	268	-294	-	450
Balancesum	14.540	16.163	-1.623	-10	14.832
Egenkapital i alt	5.639	5.678	-39	-1	5.822
Rentebærende gæld, netto	3.784	4.403	-619	-14	3.860
Overskudsgrad (EBIT margin)*	-0,3	16,5	-16,8	-	6,9
Egenkapitalforrentning (ROE) p.a.*	-1,8	19,2	-21,0	-	8,0
Afkast af investeret kapital efter skat (ROIC efter skat) p.a.*	-0,2	11,3	-11,5	-	5,3
Gearing p.a.*	2,1	1,3	0,8	62	1,5
Soliditetsgrad*	38,8	35,1	3,7	11	39,3
Rentedækning*	-0,3	11,6	-11,9	-	5,1
Antal fuldtidsbeskæftigede - ultimo	6.896	7.066	-170	-2	6.997
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	6.908	7.142	-234	-3	7.092
Produktivitet - (danske aktiviteter)³⁾					
Passageromsætning og trafikkontraktindtægter pr. pladskilometer (øre/km)	54	55	-1	-2	57
Passageromsætning pr. pladskilometer (øre/km)	30	31	-1	-3	33
Omkostninger pr. pladskilometer korrigeret for poster af engangskarakter (øre/km)	60	57	3	5	61
Operatørpunktighed⁴⁾					
Fjern- & Regionaltog (procent)	96,0	95,4	0,6	1	94,4
S-tog (procent)	98,9	98,5	0,4	0	98,2
Kundepunktighed⁵⁾					
Fjern- & Regionaltog (procent)	83,8	82,9	0,9	1	79,2
S-tog (procent)	94,5	94,4	0,1	0	92,9
Kunder					
Kunder i Danmark (mio. rejser) ⁶⁾	46,0	45,1	0,9	2	186,7
"Kundetilfredsheden for denne rejse" (danske aktiviteter)	8,1	8,1	0,0	0	8,0
Omdømme					
Brugere af Fjern- & Regionaltog	55,7	51,8	3,9	8	51,6
Brugere af S-tog	57,7	52,7	5,0	9	53,8
Ikke-brugere af Fjern- & Regionaltog	46,7	46,5	0,2	0	45,2

¹⁾ Nettoomsætning indeholder omsætning vedrørende jernbanevirksomheden.

²⁾ Indtægter i alt inkluderer indtægter fra aktiviteter, der ikke vedrører jernbanevirksomheden.

³⁾ Pladskilometer beregnes som det antal sæder en litraenhed rummer ganget med antal kørte litrakilometer.

⁴⁾ Operatørpunktigheden er den samlede punktighed med fradrag for forsinkelser, der skyldes forhold, som DSB ikke er ansvarlig for. Ankomster anses for punktligt, hvis de er forsinkede mindre end 3 minutter. Aflysninger, grundet DSB's forhold, der ikke er varslede med 72 timer, indregnes som en forsinkelse.

⁵⁾ Kundepunktigheden for Fjern- & Regionaltog defineres som det antal passagerer, der benytter punktligt tog i forhold til det samlede antal passagerer. Kundepunktigheden for S-tog defineres som den andel af passagerer, der kan komme punktligt frem på grundlag af passagerernes forventede rejsemønstre og den afviklede togtrafik. Ankomster anses for punktligt, hvis de er forsinkede mindre end 3 minutter. Aflysninger, der ikke er varslede med 72 timer, indregnes som en forsinkelse.

⁶⁾ Kunder i Danmark i 2018 er korrigeret i forhold til tidligere offentliggjorte tal som følge af endelige rejseoplysninger mv. og opgjort som antal rejser.

* Opgjort i henhold til definitionerne angivet under Nøgletalsdefinitioner i Årsrapport 2018.

Beretning - finansielle aktiviteter

Resultat før skat for 1. kvartal 2019 udgjorde et underskud på 33 mio. kr., og resultatet er 394 mio. kr. lavere end samme periode i 2018. 1. kvartal 2019 var negativt påvirket af fratrædelsesomkostninger, mens 1. kvartal 2018 var positivt påvirket af avance i forbindelse med salget af DSB's kontorejendom på Kalvebod Brygge i København.

Tabel 1: Resultat før skat korrigeret for poster af engangskarakt¹⁾

Mio. kr.	1. kvartal	
	2019	2018
Resultat før skat	-33	361
Avance ejendomme, netto	2	-267
Nedskrivning ejendomme	-	20
Fratrædelsesomkostninger	51	-
Korrigeret resultat før skat	20	114

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

Korrigeret for poster af engangskarakt er Resultat før skat 94 mio. kr. lavere end det tilsvarende resultat for 1. kvartal 2018. Dette skyldes primært øgede omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt øgede omkostninger til konsulenter, reparation og vedligeholdelse. Andre driftsindtægter korrigeret for poster af engangskarakt er steget.

Balancesummen udgjorde 14.540 mio. kr. i forhold til 14.832 mio. kr. pr. 31. december 2018.

DSB har i de første 3 måneder af 2019 investeret 214 mio. kr. (195 mio. kr.). Investeringerne omfatter væsentligst store eftersyn af Fjern- & Regionaltog og af S-tog.

Rentebærende gæld, netto er reduceret med 76 mio. kr. i forhold til 31. december 2018 og udgjorde 3.784 mio. kr. pr. 31. marts 2019.

Ved udgangen af 1. kvartal 2019 udgjorde Afkast af investeret kapital efter skat (ROIC) p.a. -0,2 (11,3), Gearing p.a. 2,1 (1,3) og Soliditetsgrad 38,8 (35,1). Den negative udvikling i resultatet er den væsentligste årsag til det store fald i ROIC og stigningen i Gearing.

Nettoomsætning

DSB-koncernens nettoomsætning udgjorde 2.337 mio. kr. i 1. kvartal 2019 (2.342 mio. kr.).

Passageromsætningen udgjorde 1.251 mio. kr., hvilket er 6 mio. kr. højere end i 1. kvartal 2018. Sammenligningen med 2018 afspejler, at påsken i 2019 faldt i 2. kvartal - korrigeres herfor viser passageromsætningen et beskedent fald.

Udviklingen i passageromsætningen for Fjern- & Regionaltog er påvirket af et fald i landsdelstrafikken. Faldet skyldes en lavere gennemsnitspris pr. rejse, idet det øgede salg af Orange- og Orange Fri-billetter har bidraget til et ændret produktmix. Faldet i passageromsætningen i landsdelstrafikken modsvares delvist af stigende omsætning i regionaltogstrafikken på Sjælland, som i 1. kvartal 2018 var negativt påvirket af, at ME-diesel-lokomotiverne var taget ud af passagerdrift på grund af akselproblemer.

S-tog har i perioden haft 0,5 mio. flere rejser, hvilket kan henføres til påskens placering. Passageromsætningen for S-tog er positivt påvirket af det øgede antal rejser samt en mindre stigning i rejsernes gennemsnitspris.

Indtægter fra trafikkontrakter udgjorde 985 mio. kr. og er faldet med 28 mio. kr. sammenlignet med 1. kvartal 2018. Dette fald kan primært henføres til salget af aktiviteterne i Tyskland. Trafikkontraktbetaling for 1. kvartal 2019 er reduceret med 63 mio. kr. i konsekvens af indgåelse af "Tillægskontrakt 19". Reduktionen er 10 mio. kr. større end samme periode i 2018. Reduktionen udlignes af den almindelige prisopregning af trafikkontraktbetalingen.

Salg af reparation og vedligeholdelse af togmateriel mv. udgjorde 81 mio. kr. og er steget med 17 mio. kr. i forhold til 1. kvartal 2018.

Udlejning af togmateriel udgjorde 20 mio. kr., hvilket er uændret i forhold til samme periode i 2018.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver er steget med 13 mio. kr. og udgjorde 155 mio. kr. i 1. kvartal 2019. Dette skyldes flere aktiverbare IT-projekter og øget værdi af store eftersyn.

Andre driftsindtægter er i forhold til samme periode 2018 faldet med 204 mio. kr. og udgjorde 345 mio. kr. Faldet kan især henføres til, at 1. kvartal 2018 indeholdt avance ved salget af DSB's kontorejendom på Kalvebod Brygge i København.

Omkostninger

Omkostninger i alt udgjorde 2.382 mio. kr. i de første 3 måneder af 2019 (2.181 mio. kr.).

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer udgjorde 495 mio. kr. og er steget med 76 mio. kr. Udviklingen er påvirket af, at der i perioden var øgede omkostninger til reservedele og energi til fremføring.

Andre eksterne omkostninger udgjorde 931 mio. kr. og er steget med 58 mio. kr. i forhold til samme periode i 2018. Stigningen kan blandt andet henføres til øgede omkostninger til konsulenter i forbindelse med den flerårige digitaliseringsplan og forberedelse af indkøb af nyt togmateriel. Hertil kommer øgede omkostninger til reparation og vedligeholdelse.

Personaleomkostninger udgjorde 956 mio. kr., og er steget med 67 mio. kr. i forhold til samme periode i 2018. Stigningen skyldes fratrædelsesomkostninger på 51 mio. kr. i forbindelse med effektiviseringer i administrationen og den generelle lønudvikling. Omvendt er personaleomkostninger reduceret på grund af det faldende antal fuldtidsbeskæftigede i danske aktiviteter og afvikling af tysk aktivitet.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger udgjorde 462 mio. kr. (465 mio. kr.). Det uændrede niveau dækker over øgede afskrivninger på transportmateriel, mens 1. kvartal 2018 var påvirket af nedskrivning af ejendomme.

Finansielle poster

Finansielle poster, netto udgjorde en omkostning på 26 mio. kr. (26 mio. kr.).

Forventninger til 2019

DSB forventer et nul-resultat før skat og poster af engangskaraktér, idet året vil være præget af store sporarbejder med deraf følgende øgede omkostninger til erstatningskørsel og faldende passageromsætning. Hertil kommer øget konkurrence, som vil presse indtægterne.

Produktivitet

Tabel 2: Antal fuldtidsbeskæftigede				
	1. kvartal		Vækst	
	2019	2018	Abs.	Pct.
Danske aktiviteter	6.896	6.977	-81	-1
Tyske aktiviteter ¹⁾	-	89	-89	-
Antal fuldtidsbeskæftigede - ultimo	6.896	7.066	-170	-2
Gns. antal fuldtidsbeskæftigede	6.908	7.142	-234	-3

¹⁾ Omkostninger til disse fuldtidsbeskæftigede er indregnet i Personaleomkostninger pro rata med 50 procent.

Nedgangen i antal fuldtidsbeskæftigede i de danske aktiviteter skyldes primært ophørte aktiviteter i form af lukning af kiosker samt færre fuldtidsbeskæftigede i driften. Den gennemførte tilpasning af administrationen har grundet opsigelsesvarsler først fuld effekt senere.

Aktiviteterne i Tyskland er solgt pr. 1. januar 2019.

Tabel 3: Produktivitet i de danske togaktiviteter				
	1. kvartal		Vækst	
	2019	2018	Abs.	Pct.
Passageromsætning og trafikkontraktindtægter pr. pladskilometer ¹⁾ (øre/km)	54	55	-1	-2
Passageromsætning pr. pladskilometer ¹⁾ (øre/km)	30	31	-1	-3
Omkostninger pr. pladskilometer ¹⁾ (øre/km)	60	57	3	5

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

Passageromsætning og trafikkontraktindtægter pr. pladskilometer er faldet 2 procent sammenlignet med samme periode sidste år, mens Passageromsætning pr. pladskilometer er faldet 3 procent sammenlignet med samme periode sidste år. Årsagen til dette er for begge nøgletal, at passageromsætningen er faldet 1 procent, og at antal pladskilometer er steget 3 procent. Det øgede antal pladskilometer skal

ses i lyset af, at der i 1. kvartal 2018 blev kørt færre pladskilometer grundet akselproblematikken med ME-diesellokomotiverne.

Omkostninger pr. pladskilometer er steget med 5 procent i 1. kvartal 2019 i forhold til 1. kvartal 2018. Dette skyldes øgede omkostninger på 8 procent blandt andet til reparation og vedligeholdelse samt konsulentomkostninger vedrørende anskaffelse af togmateriel og flerårig digitaliseringsplan. Omvendt er antallet af pladskilometer steget med 3 procent.

Punktlighed

Tabel 4: Operatørpunktlighed ¹⁾				
Procent	1. kvartal		Vækst	
	2019	2018	Abs.	Pct.
Fjern- & Regionaltog	96,0	95,4	0,6	1
S-tog	98,9	98,5	0,4	0

¹⁾ Operatørpunktligheden er den samlede punktighed med fradrag for forsinkelser, der skyldes forhold, som DSB ikke er ansvarlig for. Ankomster anses for punktligt, hvis de er forsinkede mindre end 3 minutter. Aflysninger, grundet DSB's forhold, der ikke er varslede med 72 timer, indregnes som en forsinkelse.

Operatørpunktligheden for Fjern- & Regionaltog er steget fra 95,4 til 96,0. Operatørpunktligheden er generelt forbedret som følge af en mere robust køreplan samt færre fejl på det kørende materiel. Operatørpunktligheden på 96,0 er over trafikkontraktens mål på 94,3.

Operatørpunktligheden for S-tog er steget fra 98,5 til 98,9. Dette skyldes blandt andet, at vintervejret har haft begrænset indflydelse på driften i 2019. Operatørpunktligheden på 98,9 er over trafikkontraktens mål på 97,5.

Tabel 5: Kundepunktlighed¹⁾

Procent	1. kvartal		Vækst	
	2019	2018	Abs.	Pct.
Fjern- & Regionaltog	83,8	82,9	0,9	1
S-tog	94,5	94,4	0,1	0

¹⁾ Kundepunktligheden for Fjern- & Regionaltog defineres som det antal passagerer, der benytter punktligt tog i forhold til det samlede antal passagerer. Kundepunktligheden for S-tog defineres som den andel af passagerer, der kan komme punktligt frem på grundlag af passagerernes forventede rejsemønster og den afviklede togtrafik. Ankomster anses for punktligt, hvis de er forsinkede mindre end 3 minutter. Aflysninger, der ikke er varslede med 72 timer, indregnes som en forsinkelse.

Kundepunktligheden for Fjern- & Regionaltog er steget fra 82,9 til 83,8. Den nye robuste køreplan har bidraget til en forbedring af kundepunktligheden. Derudover har der været færre signalfejl og færre fejl på det kørende materiel. Kundepunktligheden på 83,8 er over trafikkontraktens mål på 83,4.

Kundepunktligheden for S-tog er steget fra 94,4 til 94,5. Færre hændelser i 1. kvartal 2019 i forhold til samme periode i 2018 har medvirket til den højere kundepunktlighed. Kundepunktligheden på 94,5 er over trafikkontraktens mål på 92,3.

Kunder

Der blev i 1. kvartal 2019 foretaget 46,0 mio. rejser med DSB i Danmark sammenlignet med 45,1 mio. rejser i samme periode sidste år. Fremgangen på 2 procent er primært drevet af en stigning i antal rejser i S-tog og regionaltogetsrejser på Sjælland. Fremgangen i forhold til 2018 afspejler, at påsken i 2019 faldt i 2. kvartal - korrigeres herfor er antal rejser på niveau med 2018.

Tabel 6: Antal rejser

1.000 rejser	1. kvartal		Vækst	
	2019	2018 ¹⁾	Abs.	Pct.
Fjern- & Regionaltog	17.804	17.463	341	2
Øst (Øresund - over broen)	2.679	2.654	25	1
Øst (Sjælland inkl. Kyst- og Kastrupbanen)	9.951	9.674	277	3
Vest (Jylland og Fyn)	3.172	3.160	12	0
Øst/Vest (over Storebælt)	1.871	1.855	16	1
Øvrige	131	120	11	9
S-tog	28.176	27.672	504	2
Danmark i alt	45.980	45.135	845	2
Tyskland i alt	-	541	-541	-
I alt	45.980	45.676	304	1

¹⁾ Rejser i Danmark i 2018 er korrigeret i forhold til tidligere offentliggjorte tal som følge af endelige rejseopgørelser mv. Aktiviteterne i Tyskland er solgt pr. 1. januar 2019.

Fjern- & Regionaltog havde 17,8 mio. rejser mod 17,5 mio. rejser i samme periode i 2018. Stigningen er især drevet af flere rejser i Øst (Sjælland inkl. Kyst- og Kastrupbanen).

Trafikken i Øst (Øresund - over broen) og Øst (Sjælland inkl. Kyst- og Kastrupbanen) har i alt haft en fremgang på 2 procent. Antal rejser i Øst var i 1. kvartal 2018 negativt påvirket af, at ME-diesellokomotiverne blev taget ud af drift i januar.

For Vest (Jylland og Fyn) ligger antal rejser på niveau med samme periode i 2018.

Antal rejser Øst/Vest (over Storebælt) er steget 1 procent i forhold til samme periode sidste år. På trods af dette er markedsandelen over Storebælt faldet med 0,3 procentpoint for kvartalet. For at imødegå den stigende konkurrence er udbuddet af Orange-produkter øget. Der er således i 1. kvartal 2019 solgt 0,5 mio. Orange- og Orange Fri-billetter til Øst/Vest-rejser mod 0,4 mio. i samme periode i 2018.

S-tog havde 28,2 mio. rejser i årets første 3 måneder svarende til en stigning på 2 procent i forhold til samme periode i 2018, når der ikke er korrigeret for konsekvenserne af på-skens placering.

DSB lancerede i februar Orange Fri, som ligger mellem Orange- og standardbilletter for så vidt angår pris og tilgængelighed. Orange Fri-billetter kan afbestilles frem til 30 minutter før afrejsen. Billetterne gælder til rejser mellem DSB- og Arrivastationer. Der bliver hver uge udbudt 120.000 pladser til Orange- og Orange Fri-billetter. DSB forventer, at konceptet vil medføre et samlet mersalg af Orange-produkter i forhold til 2018, og at hovedparten af rejserne med Orange- og Orange Fri-billetter vil blive foretaget over Storebælt.

I marts lanceredes en ny DSB App, som foreløbig 490.000 kunder har hentet. Hensigten med den nye DSB App er mere brugervenlighed og højere robusthed end den tidligere App. Trafikinformation og billetsalg er i højere grad end tidligere integreret i App'en.

I forlængelse af takstreformerne på Sjælland og i Vestdanmark har DSB i 1. kvartal 2019 arbejdet med at forenkle strukturen for rejser over Storebælt. Forenklingen giver blandt andet kunderne lettere adgang til billigere billetter på afgang med ledig kapacitet, en tydelig sammenhæng i priserne, udfasning af 10-turs kort og pap-pendlerkort samt mulighed for pendlerkort på App og rejsekort.

I perioderne 24. marts - 12. juni 2019 og 24. marts - 28. september foregår omfattende sporarbejder mellem henholdsvis Korsør og Roskilde og på strækningen mellem Ringsted og Nykøbing Falster/Rødby. Dette medfører, at kunderne vil opleve forlænget rejsetid. DSB har sat ekstra personale ind på strækningerne for at hjælpe kunderne med spørgsmål og alternative rejseveje mv. Samtidig tilbyder DSB pendlerne ekstra zoner, således at det er muligt at anvende alternative rejseveje under sporarbejderne. Endvidere er iværksat et pilotprojekt for at kunne tilbyde pendlerne kompensation efter sporarbejderne, således at

pendlerne, såfremt de under sporarbejderne har købt rejsehjemmel til mindst 59 dage i august og september, kan få 30 dages pendlerkort refunderet.

Materiel

Tabel 7: Litrakilometer¹⁾

Kilometer (1.000)	1. kvartal		Vækst	
	2019	2018	Abs.	Pct.
IC4-togsæt	1.792	1.952	-160	-8
IC3-togsæt	7.259	7.387	-128	-2
IR4-togsæt	2.511	2.650	-139	-5
Øresundstogsæt	1.884	1.897	-13	-1
Dobbeltdekkervogne ²⁾	3.814	1.812	2.002	110
MR-togsæt	3	119	-116	-97
Desiro-togsæt	489	656	-167	-25
ME-diesellokomotiver	841	352	489	139
EA-el-lokomotiver	70	62	8	13
S-togsæt	4.478	4.198	280	7

¹⁾ Litrakilometer er det sammenlagte antal kilometer, som DSB's lokomotiver, togsæt og dobbeltdekkervogne kører i Danmark.

²⁾ Litrakilometer for dobbeltdekkervogne opgøres pr. vogn, uanset at der typisk er koblet flere vogne sammen.

Tabel 8: Antal kørte kilometer mellem hændelser¹⁾

Kilometer (1.000)	1. kvartal		Vækst	
	2019	2018	Abs.	Pct.
IC4-togsæt	7,6	4,0	3,6	90
IC3-togsæt	30,3	39,5	-9,2	-23
IR4-togsæt	21,3	12,3	9,0	73
Øresundstogsæt	22,7	20,2	2,5	12
Dobbeltdekkervogne	25,5	12,4	13,1	106
MR-togsæt	1,6	5,9	-4,3	-73
Desiro-togsæt	9,9	10,3	-0,4	-4
ME-diesellokomotiver	25,2	19,6	5,6	29
EA-el-lokomotiver	4,4	3,3	1,1	33
S-togsæt	17,9	15,6	2,3	15

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

IC4-produktionen var i 1. kvartal 2019 lavere end samme periode i 2018. Det skyldes blandt andet, at IC4-togsættene i 2018 blev anvendt som erstatning for ME-diesellokomotiverne og dobbeltdekkervognene i den sjællandske regionaltogstrafik og derfor kørte flere litrakilometer i 2018. IC4-togsættene har kørt væsentligt flere kilometer mellem hændelser i 1.

kvartal 2019 end samme periode i 2018. DSB har gennem det sidste år fortsat det strukturelle arbejde og iværksat initiativer blandt andet i forbindelse med planlægning af vedligeholdelsen af IC4-togsættene - herunder softwareopgradering, hvilket har medvirket til stigningen i antal kørte kilometer mellem hændelser.

IC3-produktionen var 2 procent lavere end i 1. kvartal 2018, ligesom IC3-togsættene i perioden kørte et færre antal kilometer mellem hændelser. Dette skyldes blandt andet udfordringer med koblingsfejl og fejl på passagerinformationsanlæg.

IR4-togsæt har kørt væsentligt flere kilometer mellem hændelser end i samme periode sidste år. Der er foretaget en række initiativer på IR4-værkstedet og i driften, som har medvirket til de færre hændelser.

Litrakilometer for Øresundstogsættene lå i 1. kvartal 2019 på niveau med samme periode i 2018, mens antal kilometer mellem hændelser er steget med 12 procent.

Dobbeltdekkervognene og ME-diesellokomotiverne har kørt væsentligt flere kilometer i 1. kvartal 2019 end samme periode i 2018. Dette skyldes, at samtlige ME-diesellokomotiver blev taget ud af drift i januar 2018 som følge af aksel-problemer. Stigningen i antal kørte kilometer mellem hændelser for dobbeltdekkervogne kan henføres til en øget indsats i forhold til dørfejl.

MR-produktionen har været markant lavere end i samme periode sidste år. Der er ikke planlagt drift med MR-togsæt i 2019.

Desiro-togsættene har kørt færre litrakilometer i 1. kvartal 2019 end i samme periode sidste år, idet en række togsæt har været ude af drift som følge af planlagte store eftersyn.

S-togsproduktionen og antal kilometer mellem hændelser er steget i forhold til 1. kvartal 2018. Stigningen i antal kilometer mellem hændelser skyldes især, at der har været færre

fejl forårsaget af det nye signalsystem. Derudover har der været et mindre fald i antal tekniske hændelser, hvilket i stort omfang kan tilskrives den milde vinter.

Anvendt regnskabspraksis

Delårsrapporten for den selvstændige offentlige virksomhed DSB er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven og Lov om DSB.

Provisionsindtægter i forbindelse med salg af billetter for andre transportselskaber er reklassificeret fra Nettoomsætning til Andre driftsindtægter. Sammenligningstal er tilpasset.

Begivenheder indtruffet efter 31. marts 2019

Der er ikke indtruffet begivenheder efter 31. marts 2019, som efter ledelsens vurdering har væsentlig indvirkning på vurderingen af delårsrapporten.

Øvrige forhold

Jan Sigurdur Christensen, direktør for Kommerciel, er pr. 1. april 2019 indtrådt i direktionen.

Aktiviteterne i Tyskland er solgt pr. 1. januar 2019.

Påtegning

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for perioden 1. januar - 31. marts 2019 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. 31. marts 2019 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 31. marts 2019.

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

Taastrup, 9. maj 2019

Direktionen

Flemming Jensen
Administrerende direktør

Thomas Thellersen Børner
Økonomidirektør

Jan Sigurdur Christensen
Direktør for Kommerciel

Jürgen Müller
Direktør for Strategi
& Togmateriel

Per Schrøder
Direktør for Drift

Bestyrelsen

Peter Schütze
Formand

Annette Sadolin
Næstformand

Henrik Amsinck

Hanne Blume

Carsten Gerner

Christina Grumstrup Sørensen

Preben Steenholdt Pedersen

Lone Riis

Morten Færgemann Sørensen



Regnskab

Resultatopgørelse			
Koncern	1. kvartal		Hele året
Beløb i mio. kr.	2019	2018	2018
Indtægter			
Nettoomsætning	2.337	2.342	9.684
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	155	142	578
Andre driftsindtægter	345	549	1.593
Indtægter i alt	2.837	3.033	11.855
Omkostninger			
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	495	419	1.866
Andre eksterne omkostninger	931	873	3.883
Personaleomkostninger	956	889	3.604
Omkostninger i alt	2.382	2.181	9.353
Resultat før af- og nedskrivninger	455	852	2.502
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	462	465	1.829
Resultat af primær drift	-7	387	673
Finansielle poster			
Resultat efter skat i associerede virksomheder	0	0	0
Finansielle indtægter	0	2	34
Finansielle omkostninger	26	28	139
Finansielle poster, netto	-26	-26	-105
Resultat før skat	-33	361	568
Skat af periodens resultat	7	-93	-118
Periodens resultat	-26	268	450

Balance – aktiver			
Koncern	31.3		31.12
Beløb i mio. kr.	2019	2018	2018
Immaterielle anlægsaktiver			
Udviklingsprojekter	157	130	132
Immaterielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger	58	80	82
Immaterielle anlægsaktiver i alt	215	210	214
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger	4.191	4.379	4.233
Transportmateriel	7.356	8.244	7.565
Driftsmateriel, inventar og andet udstyr	741	766	759
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger	400	239	397
Materielle anlægsaktiver i alt	12.688	13.628	12.954
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	0
Ansvarlig lånekapital i associerede virksomheder	183	208	199
Andre tilgodehavender	25	28	26
Finansielle anlægsaktiver i alt	208	236	225
Anlægsaktiver i alt	13.111	14.074	13.393
Varebeholdninger	407	407	396
Handelsejendomme	16	21	17
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	485	554	469
Andre tilgodehavender	303	232	338
Periodeafgrænsningsposter	163	95	130
Tilgodehavender i alt	951	881	937
Likvide beholdninger	55	780	89
Omsætningsaktiver i alt	1.429	2.089	1.439
Aktiver i alt	14.540	16.163	14.832

Balance – passiver			
Koncern		31.3	31.12
Beløb i mio. kr.		2019	2018
			2018
Egenkapital			
Ansvarlig kapital	4.760	4.760	4.760
Overført resultat	879	918	942
Foreslået udbytte	0	0	120
Egenkapital i alt	5.639	5.678	5.822
Hensatte forpligtelser			
Andre hensatte forpligtelser	176	146	149
Udskudte skatteforpligtelser	713	813	755
Hensatte forpligtelser i alt	889	959	904
Langfristede gældsforpligtelser			
Langfristede lån	2.162	2.982	2.162
Øvrige langfristede gældsforpligtelser	426	581	377
Anden gæld	245	253	259
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.833	3.816	2.798
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	963	2.076	961
Kortfristede lån	450	0	200
Kreditinstitutter	286	0	640
Leverandørgæld	1.528	1.487	1.379
Selskabsskat	38	299	211
Anden gæld	916	896	914
Periodeafgrænsningsposter	878	952	1.003
Skyldigt udbytte	120	-	-
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.179	5.710	5.308
Gældsforpligtelser i alt	8.012	9.526	8.106
Passiver i alt	14.540	16.163	14.832

Egenkapitalopgørelse

Koncern				
Beløb i mio. kr.	Ansvarlig kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egenkapital i alt
Egenkapital pr. 1. januar 2018	4.760	631	106	5.497
Deklareret udbytte	-	-	-106	-106
Periodens resultat	-	268	-	268
Valutakursregulering	-	-3	-	-3
Værdiregulering af sikringsinstrumenter, primo	-	161	-	161
Værdiregulering af sikringsinstrumenter, ultimo	-	-139	-	-139
Egenkapital pr. 31. marts 2018	4.760	918	0	5.678
Udlodning til Fonden Danmarks Jernbanemuseum (ekstraordinær)	-	-43	-	-43
Periodens resultat	-	62	120	182
Valutakursregulering	-	0	-	0
Værdiregulering af sikringsinstrumenter, primo	-	139	-	139
Værdiregulering af sikringsinstrumenter, ultimo	-	-133	-	-133
Øvrige egenkapitalbevægelser, skat	-	-1	-	-1
Egenkapital pr. 31. december 2018	4.760	942	120	5.822
Deklareret udbytte	-	-	-120	-120
Periodens resultat	-	-26	-	-26
Valutakursregulering	-	0	-	0
Værdiregulering af sikringsinstrumenter, primo	-	133	-	133
Værdiregulering af sikringsinstrumenter, ultimo	-	-170	-	-170
Egenkapital pr. 31. marts 2019	4.760	879	0	5.639

Pengestrømsopgørelse			
Koncern	1. kvartal		Hele året
Beløb i mio. kr.	2019	2018	2018
Resultat af primær drift	-7	387	673
Regulering for ikke-likvide driftsposter			
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	462	465	1.829
Ændring i andre hensatte forpligtelser, netto	25	-95	-92
Andre reguleringer			
Gevinst og tab ved salg og skrotning af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-267	-340
Finansielle poster netto, betalt	-2	-11	-116
Selskabsskat, betalt	-199	-11	-190
Ændring i driftskapital	-20	-147	-269
Pengestrømme fra driftsaktivitet i alt	262	321	1.495
Pengestrømme fra investeringsaktivitet			
Køb af immaterielle og materielle anlægsaktiver - eksklusive aktiverede renter	-214	-195	-910
Salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	13	365	457
Afdrag på ansvarlig lånekapital	16	-	11
Pengestrømme fra investeringsaktivitet i alt	-185	170	-442
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet			
Provenu ved optagelse af kortfristede lån	250	-	200
Indfrielse og afdrag på langfristede lån	-7	-7	-2.091
Ændring i kreditinstitutter	-354	-	640
Betalt udbytte	-	-106	-115
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet i alt	-111	-113	-1.366
Ændring i likvider i alt	-34	378	-313
Likvider 1. januar	89	402	402
Likvider ultimo	55	780	89

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af Resultatopgørelse og Balance.

Resultatopgørelse pr. kvartal

Koncern	2019	2018			
Beløb i mio. kr.	1. kv.	1. kv.	2. kv.	3. kv.	4. kv.
Passageromsætning	1.251	1.245	1.367	1.248	1.425
Indtægter fra trafikkontrakter	985	1.013	1.012	1.011	1.015
Salg af reparation og vedligeholdelse af togmateriel mv.	81	64	80	86	73
Salg og udlejning af togmateriel	20	20	6	11	8
Nettoomsætning	2.337	2.342	2.465	2.356	2.521
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	155	142	144	151	141
Andre driftsindtægter	345	549	323	319	402
Indtægter i alt	2.837	3.033	2.932	2.826	3.064
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	495	419	473	454	520
Andre eksterne omkostninger	931	873	1.004	996	1.010
Personaleomkostninger	956	889	948	912	855
Omkostninger i alt	2.382	2.181	2.425	2.362	2.385
Resultat før af- og nedskrivninger	455	852	507	464	679
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	462	465	479	436	449
Resultat af primær drift	-7	387	28	28	230
Finansielle poster, netto	-26	-26	-45	-34	0
Resultat før skat	-33	361	-17	-6	230
Resultat før skat korigeret for poster af engangskaraktter	20	114	16	-13	130
Periodens resultat	-26	268	0	-5	187
Egenkapital i alt	5.639	5.678	5.686	5.670	5.822
Indtjeningsgrad (EBITDA margin)	19,5	36,4	20,6	19,7	26,9
Egenkapitalforrentning (ROE) p.a.	-1,8	19,2	0,0	-0,4	13,0
Afkast af investeret kapital efter skat (ROIC efter skat) p.a.	-0,2	11,3	1,4	0,9	7,8

Finanskalender 2019

Forventet offentliggørelse af delårsrapporter:

Halvårsrapport 2019	27. august 2019
1.-3. kvartal 2019	7. november 2019

Publikationer

Delårsrapport 1. kvartal 2019 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-, Bygnings- og Boligministeriet

Revision

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR nr. 30700228

Rigsrevisionen

Bank

Nordea Bank Danmark A/S

Redaktionsansvarlige

Marianne Holmbjerg
Anders Reinholt
Niels-Otto Fisker