

Resultatet for årets første 9 måneder væsentligt påvirket af COVID-19 - underskud før skat på 641 mio. kr.

- I årets første 9 måneder har DSB haft 91,5 mio. rejser - et fald på 34 procent i forhold til samme periode sidste år
- Efter aftale med regeringen er togdriften gennem hele COVID-19 i væsentligt omfang fastholdt
- DSB forventer i 2020 et markant underskud i størrelsesordenen 1,1-1,3 mia. kr. før kompensation, jævnfør nedenfor
- Regeringen har meddelt, at den vil yde DSB fuld kompensation for de økonomiske konsekvenser som følge af COVID-19 i hele 2020
- Høj kundepunktlighed over kontraktmålene for såvel S-tog som Fjern- & Regionaltog
- De første 3 af i alt 42 bestilte Siemens Vectron el-lokomotiver er leveret 2 måneder før tid og blev 26. oktober indsat i passagerdrift. Det er første skridt på vejen mod en bæredygtig togtransport.

Udvalgte hovedtal				
	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	1.-3. kvartal 2020	1.-3. kvartal 2019
Passageromsætning ¹⁾	1.012	1.318	2.711	3.978
Trafikkontraktindtægter	980	994	2.931	3.036
Indtægter i alt	2.479	2.730	7.085	8.468
Omkostninger i alt	2.162	2.270	6.701	7.031
Afskrivninger	332	461	973	1.385
Resultat før skat	-34	-32	-641	-31
Resultat før skat korrigeret for poster af engangskaraktér	-44	-43	-691	2

1) Vist før effekt af Metrodobbeltfaktor.

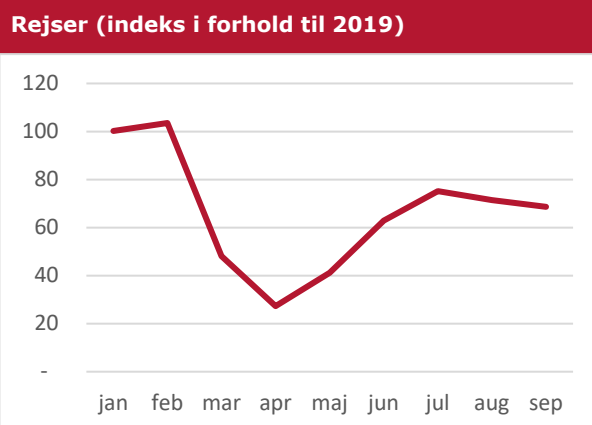
Periodens resultat samt forventninger til 2020

DSB er stærkt påvirket af COVID-19. Fra medio marts og frem har DSB mistet en betydelig del af sin passageromsætning som følge af COVID-19 og de restriktioner og anbefalinger, der løbende er udmeldt for at begrænse smittespredningen. Efter påbegyndelsen af den kontrollerede genåbning af Danmark i maj og juni var kunderne så småt begyndt at vende tilbage. Opblussen af COVID-19 i 3. kvartal bevirkede imidlertid, at der primo september blev indført restriktioner, som i høj grad har påvirket den offentlige trafik. Myndighederne opfordrede både private og offentligt ansatte til at arbejde hjemme, og anbefalede at befolkningen generelt skulle undgå kollektiv trafik i myldretiden. Dette har naturligvis påvirket rejsetallene markant.

Delårsrapport 3. kvartal 2020

Også DSB's 7-Eleven kiosker er ramt af COVID-19. Omsætningen hænger i høj grad sammen med antallet af rejsende.

Der har kun i begrænset udstrækning været mulighed for at nedbringe omkostningerne til togdriften. For at sikre den nødvendige mobilitet i samfundet og for at sikre, at personer med samfundskritiske funktioner kan komme til og fra arbejde, har DSB efter aftale med regeringen i væsentligt omfang fastholdt togdriften gennem hele COVID-19.



DSB har dog iværksat og implementeret ekstraordinære omkostningsreduktioner i størrelsesordenen 180 mio. kr. for hele året. DSB har samtidig i årets første 9 måneder modtaget i alt 67 mio. kr. i forbindelse med regeringens hjælpepakker - hovedsageligt kompensation for løn til hjemsendte medarbejdere. Ordningen har været værdifuld i en meget kritisk periode.

På denne baggrund realiserede DSB i årets første 9 måneder et underskud før skat på 641 mio. kr. Resultatet er 610 mio. kr. lavere end samme periode 2019. Passageromsætningen for perioden er faldet med 1.267 mio. kr. i forhold til samme periode 2019. På positivsiden tæller, at omkostningerne for perioden var 330 mio. kr. lavere end de første 9 måneder af 2019.

Af- og nedskrivninger udgjorde i årets første 9 måneder 973 mio. kr., hvilket er 412 mio. kr. lavere end i samme periode sidste år. Faldet skyldes lavere afskrivninger på togmateriel for Fjern- & Regionaltog, som i 2019 blev nedskrevet med 1,7 mia. kr., hvoraf 1,5 mia. var en konsekvens af en nedskrivningstest.

For 3. kvartal isoleret udgjorde resultat før skat korrigeret for poster af engangskarakter et underskud på 44 mio. kr. mod et underskud på 43 mio. kr. i samme periode sidste år. 3. kvartal 2020 er negativt påvirket af lavere indtægter med 251 mio. kr. primært som følge af den lavere passageromsætning. Modsat er kvartalet positivt påvirket af lavere omkostninger med 108 mio. kr. samt lavere afskrivninger med 129 mio. kr.

Det er vores vurdering, at COVID-19 også for resten af året vil have en betydelig negativ indvirkning på rejsetal og økonomi. På denne baggrund forventer DSB for hele 2020 et markant underskud i størrelsesordenen 1,1-1,3 mia. kr. før kompensation. Ved halvåret forventede vi et underskud på minimum 1 mia. kr. Den ændrede vurdering er en følge af en ny risikovurdering i forbindelse med COVID-19. Størrelsen af underskuddet er fortsat forbundet med stor usikkerhed og afhænger af udviklingen i smittetryk og restriktioner resten af året. Det må forventes, at pandemien og eventuelle restriktioner også vil påvirke antallet af rejsende og økonomi negativt i 2021 og måske længere frem.

Delårsrapport 3. kvartal 2020

Regeringen har meddelt, at den vil yde DSB fuld kompensation for de økonomiske konsekvenser som følge af COVID-19 i hele 2020. Det er endnu ikke afklaret, hvornår og hvorledes denne kompensation vil blive effektueret.

Det skal være trygt at køre tog

Der blev i året første 9 måneder foretaget 91,5 mio. rejser mod 138,5 mio. rejser i samme periode sidste år. Dette svarer til en tilbagegang på 34 procent. Nedgangen i antal rejser er fordelt på alle markeder, men har været størst for Fjern- & Regionaltog.

Efter en god start på året, hvor vi frem til medio marts havde vækst i antal rejser og øgede markedsandele over Storebælt, har COVID-19 haft en markant negativ påvirkning på rejsetallene. Efter den kontrollerede genåbning af Danmark fra starten af maj var der hen over sommeren en stigning i rejsetallene - om end stadig på et væsentligt lavere niveau end i 2019. Sommerens stigning var positivt påvirket af en Orangekampagne, som solgte over ½ mio. billetter. Hertil kommer udbuddet af 50.000 Rejsepas, som genererede 225.000 nye rejser.

Med indførelsen af nye restriktioner med krav om mundbind i den kollektive trafik i august efterfulgt af anbefalingerne om at arbejde hjemme i september, har vi konstateret et markant tilbageslag i efterspørgslen.

Som følge af regeringens COVID-19 initiativer har DSB besluttet at udskyde hovedparten af de planlagte markedsføringsaktiviteter. Vores fokus lige nu er på at sikre, at det fortsat er trygt at køre tog - også under COVID-19.

For at sikre at både vores kunder og medarbejdere kan have en tryk rejse, har vi hen over året iværksat en række initiativer - herunder udvikling af en ny web-app, som viser belægningsgrad i S-tog, afstandsmarkeringer på perroner og i tog samt ekstra rengøring af tog og stationer - inklusive rengøring undervejs på rejsen. Disse initiativer er tryghedsskabende for vores kunder og medarbejdere her og nu, men de skal også medvirke til at gøre det trygt for kunderne i større omfang at vende tilbage til toget. Jo længere tid kunder fravælger toget som transportvalg, desto vanskeligere bliver det at få dem tilbage igen.

Så snart COVID-19 situationen igen gør det muligt, vil vi rette al vores fokus på at vinde kunderne tilbage. I bestræbelserne herfor skal vi også tage højde for de langvarige strukturelle ændringer, som COVID-19 har medført - blandt andet en væsentlig større andel i antallet af hjemmearbejdsdage og flere on-line møder. Forhold som vi vil tage højde for i udbuddet af de billetter, pendlerkort og anden service, som vi tilbyder vores kunder.

Høj punktlighed og opfyldelse af kontraktmål

Kundepunktligheden i årets første 9 måneder for såvel S-tog som Fjern & Regionaltog er forbedret i forhold til samme periode sidste år og ligger over trafikkontraktens mål. Med en punktlighed på henholdsvis 94,2 procent for S-tog og 87,3 procent for Fjern & Regionaltog har vi præsteret den højeste punktlighed i 5 år.

Kundepunktligheden er positivt påvirket af en mere robust køreplan, som har betydet, at fejl på spor og signaler, har påvirket driften mindre. Hertil kommer, at der er færre

fejl på togmateriellet. Der er også markant færre forsinkelser for tog fra Sverige, fordi frekvensen i Øresundstrafikken er reduceret som følge af COVID-19.

Bæredygtighed tænkes ind i DSB's indkøb

DSB har fastsat ambitiøse mål om at bidrage til et grønnere Danmark uden trængsel. Toget er allerede det klimavenlige transportvalg - men vi vil mere end det. DSB har derfor siden 2019 arbejdet for at realisere 4 mål på bæredygtighedsområdet frem mod 2030: Vi vil være CO₂-neutrale, vi vil nedbringe vores energiforbrug med 50 procent, vi vil ikke udlede partikler fra togenes motorer, og vi vil genanvende mindst 90 procent af vores affald. En stor del af DSB's bidrag til et bæredygtigt Danmark nås gennem den planlagte modernisering af jernbanen, indkøbet af elektriske tog samt etableringen af nye moderne værksteder.

Målene er ambitiøse, og de kan kun nås, hvis DSB - i samarbejde med sine leverandører - sikrer bæredygtige og ansvarlige løsninger. DSB har derfor indført fokus på bæredygtighed i alle indkøb. Vi ønsker at understøtte bæredygtige løsninger, som også er økonomisk ansvarlige og effektive. I kommende udbud vil DSB derfor indbyde leverandører og samarbejdspartnere til at pege på ansvarlige og bæredygtige løsninger.

Nye moderne og miljøvenlige tog vil effektivisere togdriften

Det er DSB's mål at udskifte de aldrende diesel-drevne tog til fordel for en moderne, ensartet elektrisk togflåde, med de fordele det giver for kunderne og miljøet. Et klimavenligt og mere bæredygtigt DSB er, som nævnt, et væsentligt pejlemærke for os.

De 3 første ud af 42 nye Siemens Vectron el-lokomotiver er i oktober sat i drift i regionaltogstrafikken på Sjælland. Lokomotiverne får en positiv effekt på DSB's miljøaftryk i forhold til for eksempel energiforbrug og partikeludledning, og de vil forbedre DSB's driftsøkonomi i takt med, at de bliver indfaset. Nye togvogne planlægges indsat i passagerdrift i 2023, mens de nye el-togsæt forventes at kunne indsættes i passagerdrift fra 2024.

"Jeg er glad og stolt over, at vores organisation er lykkedes med at få de første 3 Siemens el-lokomotiver leveret og sat i drift - ikke bare til tiden - men 2 måneder før tid. Et stort tak til alle de mange medarbejdere, som har medvirket til, at vi kom i mål med denne vigtige milepæl."
Flemming Jensen, administrerende direktør

Taastrup, 6. november 2020

Peter Schütze
Bestyrelsesformand

Flemming Jensen
Administrerende direktør

Delårsrapport 3. kvartal 2020

Hoved- og nøgletal						
DSB-koncernen	3. kvrt.	1.-3. kvartal		Vækst		Hele året
Beløb i mio. kr.	2020	2020	2019	Abs.	Pct.	2019
Passageromsætning - før effekt af Metrodobbeltfaktor	1.012	2.711	3.978	-1.267	-32	5.399
Metrodobbeltfaktor	46	131	167	-36	-22	226
Passageromsætning - efter effekt af Metrodobbeltfaktor	966	2.580	3.811	-1.231	-32	5.173
Trafikkontraktindtægter	980	2.931	3.036	-105	-3	4.025
Nettoomsætning ¹⁾	2.045	5.779	7.112	-1.333	-19	9.546
Indtægter i alt ²⁾	2.479	7.085	8.468	-1.383	-16	11.385
Omkostninger i alt	2.162	6.701	7.031	-330	-5	9.371
Resultat før af- og nedskrivninger	317	384	1.437	-1.053	-73	2.014
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	332	973	1.385	-412	-30	3.551
Resultat af primær drift	-15	-589	52	-641	-	-1.537
Resultat før skat	-34	-641	-31	-610	-	-1.641
Poster af engangskarakter, netto	-10	-50	33	-83	-	1.725
Resultat før skat korigeret for poster af engangskarakter	-44	-691	2	-693	-	84
Periodens resultat	-32	-494	-23	-471	-	-1.276
Balancesum	11.697	11.697	13.937	-2.240	-16	12.081
Egenkapital i alt	3.679	3.679	5.503	-1.824	-33	4.345
Rentebærende gæld, netto	3.650	3.650	3.453	197	6	3.320
Indtjeningsgrad (EBITDA margin)*	15,5	6,6	20,2	-13,6	-67	21,1
Overskudsgrad (EBIT margin)*	-0,7	-10,2	0,7	-10,9	-	-16,1
Afkast af investeret kapital efter skat (ROIC efter skat) p.a.*	-0,9	-8,1	0,6	-8,7	-	-13,8
Gearing p.a.*	2,9	7,1	1,8	5,3	-	1,6
Soliditetsgrad*	31,5	31,5	39,5	-8,0	-20	36,0
Rentedækning*	-0,7	-9,9	0,6	-10,5	-	-13,8
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	6.758	6.790	6.887	-97	-1	6.866
Kunder						
Kunder (mio.)	32,9	91,5	138,5	-47,0	-34	187,2
"Kundetilfredsheden for denne rejse" ³⁾	-	-	8,1	-	-	8,0
Kundepunktlighed⁴⁾						
Fjern- & Regionaltog (procent)	87,7	87,3	79,1	8,2	10	79,1
S-tog (procent)	96,0	94,2	93,0	1,2	1	93,0
Operatørpunktlighed⁵⁾						
Fjern- & Regionaltog (procent)	96,4	96,5	94,9	1,6	2	94,9
S-tog (procent)	99,2	98,6	98,2	0,4	0	98,2
Produktivitet⁶⁾						
Passageromsætning pr. pladskilometer (øre/km)	22,8	20,9	30,6	-9,7	-32	31,0
Omkostninger pr. pladskilometer (øre/km)	52,9	54,9	59,6	-4,7	-8	59,7
Omdømme						
DSB	60,8	59,1	52,8	6,3	12	52,7
Brugere af DSB	63,0	61,3	54,8	6,5	12	54,6
Ikke-brugere af DSB	56,1	52,6	46,2	6,4	14	46,4

¹⁾ Nettoomsætning indeholder omsætning vedrørende jernbaneverksamheden.

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

³⁾ "Kundetilfredsheden for denne rejse" er som følge af COVID-19 ikke blevet målt i 2. og 3. kvartal 2020.

⁴⁾ Kundepunktligheden er det antal passagerer, der benytter punktligt tog i forhold til det samlede antal passagerer. Ankomster defineres som punktligt, hvis de er forsinkede mindre end 3 minutter.

⁵⁾ Operatørpunktligheden er den samlede punktligt med fradrag for forsinkelser over 3 minutter, der skyldes forhold, som DSB ikke er ansvarlig for.

⁶⁾ Pladskilometer beregnes som det antal sæder en litraenhed rummer ganget med litraenhedens kørte kilometer. Nøgletal for Produktivitet er korigeret for poster af engangskarakter.

* Opgjort i henhold til definitionerne angivet under Nøgletaldefinitioner i Årsrapport 2019.

Beretning - finansielle aktiviteter

Resultat før skat for årets første 9 måneder udgjorde et underskud på 641 mio. kr. Resultatet er 610 mio. kr. lavere end i samme periode 2019. Resultatet er væsentligt påvirket af COVID-19 - herunder de udmeldte restriktioner og retningslinjer.

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

Mio. kr.	1.-3. kvartal	
	2020	2019
Resultat før skat	-641	-31
Avance ejendomme, netto	-84	-26
Nedskrivning ejendomme	-	8
Omkostninger til forberedelse af frasalg af reservedelsværksteder	34	-
Fratrædelsesomkostninger	-	51
Korrigeret resultat før skat	-691	2

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

Korrigeret for poster af engangskarakt¹⁾ udgjorde Resultat før skat et underskud på 691 mio. kr. Resultatet er 693 mio. kr. lavere end det tilsvarende resultat for samme periode 2019. Det skyldes primært færre indtægter som følge af COVID-19. DSB har i betydeligt omfang opretholdt togdriften, hvorfor omkostningerne kun i begrænset omfang er reduceret. Af- og nedskrivninger er væsentligt lavere end i 2019 som en direkte konsekvens af nedskrivningen af togmateriel i Fjern- & Regionaltog med i alt 1.686 mio. kr. ultimo 2019, hvoraf 1.535 mio. kr. var en konsekvens af en nedskrivningstest.

Balancesummen udgjorde 11.697 mio. kr. pr. 30. september 2020 i forhold til 12.081 mio. kr. pr. 31. december 2019.

DSB har i de første 9 måneder af 2020 investeret 611 mio. kr. (547 mio. kr.). Den væsentligste del af investeringerne omfatter større eftersyn af togflåden samt forudbetaling på nye togvogne og el-lokomotiver.

Rentebærende gæld, netto er forøget med 330 mio. kr. i forhold til 31. december 2019 og udgjorde 3.650 mio. kr. pr. 30. september 2020. Pengestrømme fra driftsaktivitet har været lavere end normalt som følge af den mindre passageromsætning. Endvidere har DSB løbende sikret førtidig betaling af alle mindre leverandører. Likviditetsberedskabet udgjorde 3,7 mia. kr. pr. 30. september 2020.

Ved udgangen af 3. kvartal 2020 udgjorde Afkastet af investeret kapital efter skat (ROIC) p.a. -8,1 (0,6), Gearingen p.a. 7,1 (1,8) og Soliditetsgraden 31,5 (39,5). Den negative udvikling i resultatet er den væsentligste årsag til faldet i ROIC og stigningen i Gearingen.

Nettoomsætning

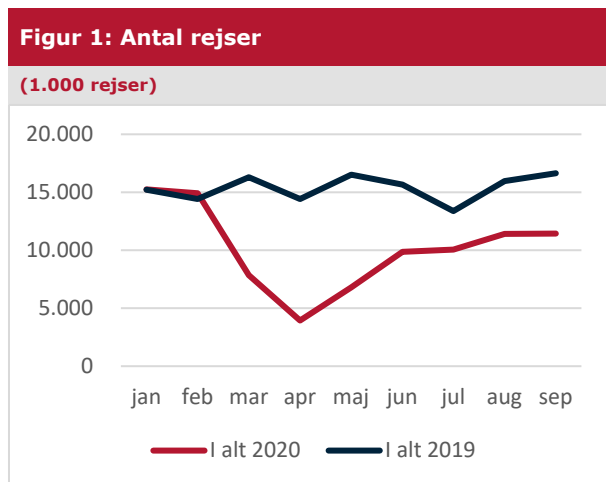
Nettoomsætningen udgjorde 5.779 mio. kr. i årets første 9 måneder (7.112 mio. kr.) svarende til et fald på 19 procent.

Passageromsætningen udgjorde 2.580 mio. kr. Det er 1.231 mio. kr. mindre end i de første 9 måneder af 2019, hvilket kan henføres til det store fald i antal rejser. Passageromsætningen er påvirket negativt med 131 mio. kr. (167 mio. kr.) i årets første 9 måneder som en følge af den såkaldte Metrodobbeltfaktor, hvorefter en andel af DSB's passageromsætning tilgår Metroselskabet. Før effekt af Metrodobbeltfaktor udgjorde passageromsætningen 2.711 mio. kr. (3.978 mio. kr.).

Passageromsætningen for Fjern- & Regionaltog er i de første 9 måneder af 2020 faldet med 35 procent, mens passageromsætningen for S-tog er faldet med 25 procent sammenholdt med samme periode sidste år.

Trafikkontraktindtægter fra staten udgjorde 2.931 mio. kr. og er faldet med 105 mio. kr. sammenlignet med samme periode 2019. Reduktionen skyldes primært færre indtægtsdækkede aktiviteter i forbindelse med Signalprogrammet for Fjern- & Regionaltog

samt effekten af den indgåede tillægskontrakt 19 om reduktion af kontraktbetalingen.



Udviklingen i nettoomsætningen er væsentligst påvirket af et stort fald i antal rejser i forlængelse af COVID-19. Antallet af rejser steg i januar-februar med 0,5 mio. svarende til 2 procent sammenlignet med samme periode sidste år. Faldet i antal rejser i de efterfølgende måneder har været stort for alle geografiske områder. I marts faldt antal rejser med 8,4 mio. svarende til 52 procent. I april udgjorde faldet 10,5 mio. rejser svarende til 73 procent i forhold til samme periode sidste år. For 2. kvartal i alt udgjorde faldet 56 procent. I 3. kvartal vendte kurven til et fald på 28 procent.

Salg af reparation og vedligeholdelse af togmateriel mv. udgjorde 229 mio. kr. og er steget med 5 mio. kr. i forhold til samme periode 2019.

Salg og udlejning af togmateriel udgjorde 39 mio. kr. og er faldet med 2 mio. kr. i forhold til samme periode 2019.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver udgjorde 347 mio. kr. i årets første 9 måneder, hvilket er 6 mio. kr. mindre end den tilsvarende periode 2019.

Andre driftsindtægter er i årets første 9 måneder faldet med 44 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år og udgjorde 959

mio. kr. Faldet kan hovedsageligt henføres til færre indtægter i DSB's kiosker som følge af COVID-19. Omvendt er andre driftsindtægter positivt påvirket af kompensation på 67 mio. kr. fra regeringens hjælpepakker. Avance ved salg af ejendomme er steget, hvilket primært vedrører indgået joint venture om projektudvikling af byggeretter ved Grønttorvet i Valby.

Omkostninger

Omkostninger i alt udgjorde 6.701 mio. kr. i de første 9 måneder af 2020 (7.031 mio. kr.) svarende til et fald på 5 procent.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer udgjorde 1.325 mio. kr. og er faldet med 132 mio. kr. i forhold til de første 9 måneder af 2019. Udviklingen skyldes primært et lavere vareforbrug som følge af den lavere kioskomsætning. Hertil kommer lavere omkostninger til reservedele og energi til fremføring.

Andre eksterne omkostninger udgjorde 2.573 mio. kr. og er faldet med 169 mio. kr. i forhold til samme periode 2019. Faldet kan blandt andet henføres til lavere lønsumsafgift, regulering af den ikke afløftningsberettigede moms for tidligere år samt lavere omkostninger til erstatningskørsel og markedsføring. DSB stoppede i marts og september midlertidigt markedsføring som en direkte konsekvens af de udmeldte restriktioner om at undgå offentlig transport. Derimod er der afholdt flere omkostninger til konsulenter, hvilket primært vedrører forberedelsen af fremtidige materielanskaffelser og afledte projekter heraf samt rådgivning i forbindelse med det planlagte frasal af reservedelsværksteder.

Personaleomkostninger udgjorde 2.803 mio. kr. og er 22 mio. kr. højere end samme periode 2019, når sidste år korrigeres for poster af engangskaraktér (fratrædelsesomkostninger på 51 mio. kr. i forbindelse med effektiviseringer i administrationen). Effekten af den generelle lønudvikling er delvist modsvaret af, at det gennemsnitlige antal

fuldtidsbeskæftigede er reduceret med 97 til 6.790 (6.887).

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger udgjorde 973 mio. kr. (1.385 mio. kr.). Faldet kan henføres til lavere afskrivninger på togmateriel som en direkte konsekvens af de i 2019 foretagne nedskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle poster, netto udgjorde en omkostning på 52 mio. kr. (83 mio. kr.). Udviklingen er påvirket af valutakursgevinster samt det fortsat lave renteniveau.

3. kvartal 2020

Resultat før skat udviste i 3. kvartal 2020 et underskud på 34 mio. kr., mens Resultat før skat korrigeret for poster af engangskarakter udgjorde et underskud på 44 mio. kr. Resultat før skat i 3. kvartal 2020 er negativt påvirket af nedlukningen af Danmark.

Nettoomsætningen udgjorde 2.045 mio. kr. Dette er 294 mio. kr. mindre end i 3. kvartal 2019, svarende til et fald på 13 procent og er foranlediget af den lavere passageromsætning.

Passageromsætningen udgjorde 966 mio. kr. Det er 297 mio. kr. svarende til 24 procent mindre end i 3. kvartal 2019, hvilket kan henføres til det store fald i antal rejser. Passageromsætningen er påvirket negativt med 46 mio. kr. (55 mio. kr.) i 3. kvartal som en følge af den såkaldte Metrodobbelteffekt. Før effekt af Metrodobbelteffekt udgjorde passageromsætningen 1.012 mio. kr. (1.318 mio. kr.).

For Fjern- & Regionaltog udgjorde faldet 249 mio. kr. (27 procent), mens faldet for S-tog udgjorde 57 mio. kr. (15 procent). Passageromsætning og antal rejser i 3. kvartal 2020 er positivt påvirket af salget af 50.000 Rejsepas og 565.000 Orange-billetter i skollernes sommerferie.

Trafikkontraktindtægter udgjorde 980 mio. kr., hvilket er 14 mio. kr. mindre end i 3. kvartal 2019.

Salg af reparation og vedligeholdelse af togmateriel mv. udgjorde 81 mio. kr., hvilket er 10 mio. kr. højere end i 3. kvartal 2019.

Salg og udlejning af togmateriel udgjorde 18 mio. kr.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver udgjorde 105 mio. kr. og knytter sig primært til aktivering af større eftersyn og aktiverbare supplerende arbejder.

Andre driftsindtægter udgjorde 329 mio. kr. mod 317 mio. kr. i 3. kvartal 2019. Der er realiseret færre indtægter vedrørende salg af kioskvarer som følge af COVID-19. Derimod er kvartalet positivt påvirket af modtagne erstatninger.

Omkostninger i alt udgjorde 2.162 mio. kr. (2.270 mio. kr.) svarende til et fald på 5 procent.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer udgjorde 435 mio. kr., hvilket er 34 mio. kr. mindre end i 3. kvartal 2019. Der har været et mindre vareforbrug af kioskvarer som følge af det mindre salg i kioskerne. Hertil kommer et mindre forbrug af reservedele.

Andre eksterne omkostninger udgjorde 805 mio. kr., hvilket er 97 mio. kr. lavere end i 3. kvartal 2019. Dette skyldes primært lavere lønsumsafgift og regulering af den ikke afløftningsberettigede moms for tidligere år. Hertil kommer færre omkostninger til markedsføring og konsulenter.

Personaleomkostninger udgjorde 922 mio. kr. (899 mio. kr.). Stigningen i forhold til 3. kvartal 2019 skyldes væsentligst den almindelige lønudvikling.

Af- og nedskrivninger udgjorde 332 mio. kr. (461 mio. kr.).

Finansielle poster, netto udgjorde en omkostning på 19 mio. kr. (31 mio. kr.).

Betydelige regnskabsmæssige skøn

Betydelige regnskabsmæssige skøn omfatter primært værdiansættelsen af transportmateriel. I 2019 blev der foretaget en væsentlig nedskrivning af togmateriellet i Fjern- & Regionaltog med 1.535 mio. kr. som konsekvens af gennemført nedskrivningstest.

De langsigtede konsekvenser af COVID-19 er endnu for usikre til, at der er et solidt grundlag for at gennemføre en fornyet nedskrivningstest af transportmateriel, idet de fremtidige indtægter i særdeleshed afhænger af, hvornår og i hvilket omfang kunderne vender tilbage.

Nedskrivningstest vil blive gennemført i 4. kvartal 2020.

Forventninger til 2020

DSB forventer et markant negativt resultat før skat korrigeret for poster af engangskarakter for 2020 på 1,1-1,3 mia. kr. som følge af COVID-19-restriktionerne. Det er en ændring i forhold til tidligere udmeldinger, hvilket skyldes en ny risikovurdering i forbindelse med COVID-19. Størrelsen af det forventede resultat er fortsat forbundet med stor usikkerhed og afhænger af udviklingen i smittetryk og restriktioner resten af året.

Det må forventes, at pandemien og eventuelle restriktioner også vil påvirke antal rejser og økonomi negativt i 2021 og måske længere frem.

I september besluttede regeringen at kompensere DSB, Metroselskabet og Arriva fuldt ud for de økonomiske tab i 2020 som følge af COVID-19. Det er endnu ikke afklaret,

hvornår og hvorledes denne kompensation vil blive effektueret.

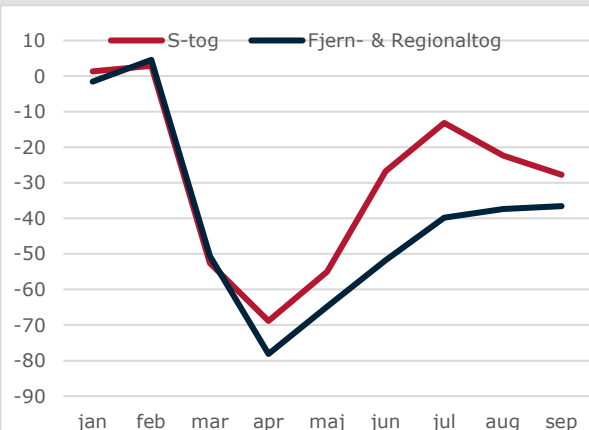
Kunder

Der blev i årets første 9 måneder foretaget 91,5 mio. rejser sammenlignet med 138,5 mio. rejser i samme periode sidste år. Antal rejser er således faldet med 34 procent. Det skyldes COVID-19 og de i den forbindelse udmeldte restriktioner og retningslinjer fra offentlige myndigheder - herunder kravet om mundbind i offentlig transport, kravet om pladsbillet i InterCity- og InterCityLyn-tog, opfordringen til at rejse uden for myldretiden samt til at arbejde mest muligt hjemme.

Nedgangen i antal rejser er fordelt på alle markeder, men har været størst for Fjern- & Regionaltog. Kunderne i S-tog er vendt tilbage i større omfang end kunderne i Fjern- & Regionaltog.

Figur 2: Procentvis ændring i antal rejser

(2020 i forhold til 2019)



Der har i årets første 9 måneder været gennemført sporarbejder på flere strækninger. Disse vurderes ikke at have haft væsentlig effekt på antal rejser, når man tager effekten af COVID-19 i betragtning.

Tabel 2: Antal rejser

1.000 rejser	1.-3. kvartal		Vækst	
	2020	2019 ¹⁾	Abs.	Pct.
Fjern- & Regionaltog	33.410	55.933	-22.523	-40
Øresund - over broen	4.159	9.303	-5.144	-55
Sjælland inkl. Kyst- og Kastrupbanen	18.227	30.733	-12.506	-41
Vest (Jylland og Fyn)	6.871	9.663	-2.792	-29
Øst/Vest (over Storebælt)	3.919	5.704	-1.785	-31
Øvrige	234	530	-296	-56
S-tog	58.104	82.598	-24.494	-30
I alt	91.514	138.531	-47.017	-34

¹⁾ Antal rejser i 2019 er korrigeret i forhold til tidligere offentliggjorte tal som følge af endelige rejseopgørelser mv.

Fjern- & Regionaltog havde i årets første 9 måneder 33,4 mio. rejser mod 55,9 mio. rejser i samme periode 2019 svarende til et samlet fald på 40 procent. Januar og februar havde samlet en vækst på 1 procent. Som konsekvens af nedlukningen af Danmark var der i marts et fald i antal rejser på 51 procent. Faldet fortsatte i april til 78 procent. For 2. kvartal udgjorde det samlede fald 65 procent. I 3. kvartal vendte kurven til et fald på 38 procent. Kunderne tog godt imod sommerens kampagner, hvilket gav en positiv udvikling i antal rejser.

Øresund - over broen havde 4,2 mio. rejser i årets første 9 måneder, hvilket er 55 procent lavere end samme periode sidste år. Januar og februar viste en negativ udvikling på 7 procent, og i marts faldt antal rejser med 53 procent i forhold til samme periode sidste år. Dette fald steg til 87 procent i april. For 2. kvartal udgjorde det samlede fald 81 procent, mens udviklingen vendte i 3. kvartal, hvor faldet var 57 procent. Markedet er negativt påvirket af COVID-19-restriktionerne, som i foråret var forstærket af nedlukningen af grænserne.

Antal rejser på Sjælland inkl. Kyst- og Kastrupbanen havde i årets første 9 måneder

18,2 mio. rejser, hvilket er 41 procent lavere end samme periode sidste år. I januar og februar steg antal rejser med 2 procent i forhold til samme periode sidste år. I marts faldt antal rejser med 53 procent i forhold til marts 2019. I april var faldet 78 procent. For hele 2. kvartal lå antal rejser 63 procent lavere end samme periode sidste år. I 3. kvartal vendte udviklingen, idet faldet var 40 procent. Kyst- og Kastrupbanen har været særligt påvirket af et lavere antal rejser til og fra Københavns Lufthavn.

Vest (Jylland og Fyn) havde 6,9 mio. rejser i årets første 9 måneder svarende til et fald på 29 procent i forhold til samme periode 2019. I januar og februar var der en vækst i antal rejser på 2 procent i forhold til samme periode sidste år. I marts faldt antal rejser med 39 procent i forhold til marts sidste år. Faldet udgjorde 69 procent i april. For hele 2. kvartal udgjorde faldet 54 procent, mens udviklingen vendte i 3. kvartal, hvor faldet var 18 procent sammenlignet med 3. kvartal 2019. Vest er således det marked, hvor flest kunder er vendt tilbage.

Antal rejser Øst/Vest (over Storebælt) udgjorde i årets første 9 måneder 3,9 mio. og havde dermed et fald på 31 procent i forhold til samme periode 2019. I januar og februar steg antal rejser 10 procent i forhold til samme periode sidste år blandt andet påvirket af et øget udbud af Orange- og Orange Fri-billetter. Ud over stigningen i salg af Orange- og Orange Fri-billetter er udviklingen påvirket af omlægning af de internationale tog, som nu kører over Storebælt. I marts faldt antal rejser med 49 procent i forhold til samme periode 2019. I april var faldet 76 procent. For 2. kvartal udgjorde faldet 60 procent, mens faldet i 3. kvartal var 22 procent. Den positive udvikling var hjulpet på vej af kampagnen "Rejs i Danmark". For Øst/Vest indgik Rejsepasset således med 90.000 rejser og Orange- og Orange Fri-billetter med 564.000 rejser. I september blev markedet negativt påvirket af de nye restriktioner - herunder kravet om mundbind, som har været medvirkende til,

at kunderne på de lange rejser har foretrukket andre transportformer eller har erstattet erhvervsrejser med virtuelle møder.

S-tog havde i årets første 9 måneder 58,1 mio. rejser svarende til et fald på 30 procent i forhold til samme periode sidste år. I januar og februar steg antal rejser med 2 procent i forhold til samme periode sidste år. I marts faldt antal rejser med 53 procent i forhold til marts 2019. Antal rejser faldt yderligere i april til 69 procent. I 2. kvartal udgjorde faldet i alt 50 procent, og i 3. kvartal 22 procent i forhold til de samme perioder sidste år.

Kunderne har generelt være gode til at følge det indførte krav om mundbind i toget. Kravet gælder også på stationerne. Her har der været flere kunder uden mundbind. Årsagen til dette har typisk været, at kunderne har opfattet, at kravet kun gælder i toget, eller fordi de har været i stationshallen af andre årsager end for at rejse. For at påpege kravet er der indsat vagter i banegårdshallerne på København H, Aarhus H og Odense. Kunderne følger helt overvejende opfordringer fra vagterne.

På de sociale medier har DSB opfordret kunderne til at downloade smittestop-app'en.

Regeringen lancerede i juni en sommerpakke, som blandt andet omfattede 50.000 Rejseпас, som blev udsolgt i løbet af 4 dage. Kunderne har i gennemsnit foretaget 7,5 rejser pr. Rejseпас. Kundeundersøgelse viser, at 60 procent af disse rejser ikke ville være foretaget, såfremt produktet ikke var udbudt. Rejsepasset har således genereret 225.000 nye rejser.

I sommerpakken indgik ligeledes udbud af 1 mio. Orange-billetter til maksimalt 99 kr. Der blev solgt 565.000 Orange-billetter. Kampagnematerialet blev modtaget positivt - både i relation til kampagnens relevans, det visuelle indhold og i forhold til DSB's omdømme.

Der er i samarbejde med kunderne udviklet et nyt skærmdesign, som er indviet på alle stationer med Fjern- & Regionaltog. Det nye skærmdesign gør det lettere for kunderne at se, hvor på perronen man skal placere sig for at komme til den vogn, man har pladsbillet til, ligesom ikoner hjælper med at finde døre med let adgang for kørestole, barnevogne og cykler. Som noget nyt tælles der ned til afgang, og togets ankomsttider på alle efterfølgende stationer på ruten vises.

Punktlighed

Tabel 3: Kundepunktlighed¹⁾

Procent	1.-3. kvartal		Vækst	
	2020	2019	Abs.	Pct.
Fjern- & Regionaltog	87,3	79,1	8,2	10
S-tog	94,2	93,0	1,2	1

¹⁾ Kundepunktligheden er det antal passagerer, der benytter punkt-lige tog i forhold til det samlede antal passagerer. Ankomster defineres som punkt-lige, hvis de er forsinkede mindre end 3 minutter.

Kundepunktligheden for Fjern- & Regionaltog er i årets første 9 måneder steget til 87,3 procent fra 79,1 procent i samme periode sidste år. Kundepunktligheden er positivt påvirket af færre hændelser på infrastrukturen (skinner og signaler), færre fejl på materiellet, en robust køreplan samt mindre påvirkning som følge af forsinkede tog fra Sverige.

Kundepunktligheden på 87,3 procent er over trafikkontraktens mål på 78,7 procent.

For 3. kvartal 2020 var kundepunktligheden 87,7 procent.

Kundepunktligheden for S-tog steg i årets første 9 måneder til 94,2 procent fra 93,0 procent i samme periode sidste år. Kundepunktligheden for S-tog er ligeledes positivt påvirket af færre hændelser på infrastrukturen.

Kundepunktligheden på 94,2 procent er over trafikkontraktens mål på 92,3 procent.

For 3. kvartal 2020 var kundepunktligheden 96,0 procent.

Tabel 4: Operatørpunktlighed ¹⁾				
Procent	1.-3. kvartal		Vækst	
	2020	2019	Abs.	Pct.
Fjern- & Regionaltog	96,5	94,9	1,6	2
S-tog	98,6	98,2	0,4	0

¹⁾ Operatørpunktligheden er den samlede punktighed med fradrag for forsinkelser over 3 minutter, der skyldes forhold, som DSB ikke er ansvarlig for.

Operatørpunktligheden for Fjern- & Regionaltog er steget til 96,5 procent fra 94,9 procent i samme periode 2019. Operatørpunktligheden er positivt påvirket af en god start på den nye køreplan i 1. kvartal samt færre fejl på materiellet.

Operatørpunktligheden på 96,5 procent for årets første 9 måneder er over trafikkontraktens mål på 94,1 procent.

For 3. kvartal 2020 var operatørpunktligheden 96,4 procent.

Operatørpunktligheden for S-tog er i årets første 9 måneder steget til 98,6 procent fra 98,2 procent i samme periode 2019. Operatørpunktligheden er positivt påvirket af færre fejl på materiellet.

Operatørpunktligheden på 98,6 procent er over trafikkontraktens mål på 97,5 procent.

For 3. kvartal 2020 var operatørpunktligheden 99,2 procent.

Produktivitet

Tabel 5: Antal fuldtidsbeskæftigede				
	1.-3. kvartal		Vækst	
	2020	2019	Abs.	Pct.
Antal fuldtidsbeskæftigede - ultimo	6.764	6.860	-96	-1
Gns. antal fuldtidsbeskæftigede	6.790	6.887	-97	-1

Nedgangen i antal fuldtidsbeskæftigede er primært sket blandt personale i kioskerne og på værkstederne.

Tabel 6: Produktivitet i togaktiviteter				
	1.-3. kvartal		Vækst	
	2020	2019	Abs.	Pct.
Passageromsætning pr. pladskilometer ¹⁾ (øre/km)	20,9	30,6	-9,7	-32
Omkostninger pr. pladskilometer ¹⁾ (øre/km)	54,9	59,6	-4,7	-8

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 pr. pladskilometer er faldet med 32 procent sammenlignet med samme periode sidste år. Antal pladskilometer er på niveau med samme periode 2019, mens passageromsætningen er faldet med 32 procent.

Omkostninger pr. pladskilometer er faldet med 8 procent sammenlignet med de første 9 måneder af 2019. Dette skyldes primært lavere afskrivninger som en direkte konsekvens af nedskrivning af togmateriel i 2019.

Materiel

Tabel 7: Litrakilometer ¹⁾				
Kilometer (1.000)	1.-3. kvartal		Vækst	
	2020	2019	Abs.	Pct.
IC4-togsæt	5.363	5.621	-258	-5
IC3-togsæt	20.318	21.221	-903	-4
IR4-togsæt	8.008	7.341	667	9
Øresunds-togsæt	4.996	5.833	-837	-14
Dobbeltdekkervogne ²⁾	11.519	11.383	136	1
Desiro-togsæt	1.776	1.614	162	10
ME-diesellokomotiver	2.683	2.545	138	5
EA-el-lokomotiver	105	181	-76	-42
S-togsæt	13.866	13.504	362	3

¹⁾ Litrakilometer er det sammenlagte antal kilometer kørt 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.-3. kvartal		Vækst	
	2020	2019	Abs.	Pct.
IC4-togsæt	10,8	8,0	2,8	35
IC3-togsæt	38,0	33,6	4,4	13
IR4-togsæt	25,9	17,6	8,3	47
Øresunds-togsæt	34,7	21,9	12,8	58
Dobbeltdekkervogne	24,2	22,4	1,8	8
Desiro-togsæt	13,5	11,2	2,3	21
ME-diesellokomotiver	32,3	21,9	10,4	47
EA-el-lokomotiver	5,8	4,1	1,7	41
S-togsæt	20,3	16,5	3,8	23

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

Antal litrakilometer var i de første 9 måneder af 2020 på niveau med samme periode 2019.

Der er i de første 9 måneder af 2020 kørt flere kilometer mellem hændelser end i samme periode 2019. Den positive udvikling i antal kørte kilometer mellem hændelser skal ses i sammenhæng med, at der over de seneste år har været et forstærket fokus på materielvedligeholdelse, som også er understøttet af bedre styringsredskaber - herunder ikke mindst i forhold til styring af reserveredelsområdet.

14. september ankom de første 3 af de bestilte 42 Siemens Vectron el-lokomotiver. I september og oktober blev der blandt andet gennemført test og uddannelse. El-lokomotiverne blev indsat i passagerdrift på de første strækninger 26. oktober - 2 måneder tidligere end planlagt. De øvrige el-lokomotiver leveres løbende i 2021 og første halvår 2022. Dette muliggør udfasning af de ældre el- og diesellokomotiver, som vil være helt udfaset december 2021. Når alle Vectron el-lokomotiverne har erstattet de gamle ME-diesellokomotiver, vil CO₂-udledningen blive reduceret med mindst 27.000 tons om året, ligesom miljøet spares for 10 tons partikler om året svarende cirka 60 procent af den samlede partikeludledning fra DSB's togdrift.

Dermed er Vectron el-lokomotiverne en vigtig brik i DSB's ambitiøse mål om at være helt CO₂-neutral og ikke have partikeludledning fra togenes motorer i 2030.

IC4-produktionen var lavere i de første 9 måneder af 2020 end i samme periode sidste år. 23. juni blev 35 IC4-togsæt taget ud af drift efter konstatering af en potentiel teknisk fejl. Alle 35 togsæt var i drift igen 21. juli. IC4-togsættene har kørt væsentligt flere kilometer mellem hændelser i årets første 9 måneder i forhold til samme periode 2019. Det strukturerede arbejde og initiativer i forhold til planlægning af vedligeholdelsen af IC4-togsættene har medvirket til højere driftsstabilitet og deraf følgende stigning i antal kørte kilometer mellem hændelser.

IC3-produktionen var i de første 9 måneder af 2020 lavere end i samme periode sidste år som følge af den reducerede drift. IC3-togsættene har i perioden kørt flere kilometer mellem hændelser end i samme periode sidste år. Den positive udvikling kan blandt andet tilskrives færre fejl på motorer og powerpacks.

IR4-produktionen var i de første 9 måneder af 2020 højere end i samme periode sidste år. Dette skyldes en generel prioritering af kørsel med elmateriel. IR4-togsættene har i perioden kørt 47 procent flere kilometer mellem hændelser.

Øresundstogsættene kørte 14 procent færre litrakilometer i de første 9 måneder af 2020 end i samme periode sidste år. Dette skyldes den reducerede drift - herunder begrænsninger i trafikken til og fra Sverige. Antal kørte kilometer mellem hændelser er steget 58 procent.

Den store stigning i antal kørte kilometer mellem hændelser for IR4- og Øresundstogsættene er en konsekvens af, at DSB har udviklet et nyt setup, hvor data fra forskellige systemer kombineres og anvendes til

overvågning af flåden, hvilket har givet mulighed for en bedre styring af eftersyn og vedligeholdelse.

Antal litrakilometer for dobbeltdækkervognene og ME-diesellokomotiverne lå i de første 9 måneder af 2020 på niveau med samme periode sidste år. DSB har løbende reduceret anvendelsen af ME-diesellokomotiverne, som er på vej mod udfasning i takt med, at de nye el-lokomotiver indsættes i drift. Både dobbeltdækkervognene og ME-diesellokomotiverne har kørt flere kilometer mellem hændelser i de første 9 måneder af 2020 sammenlignet med samme periode sidste år.

Desiro-togsættene har både kørt flere litrakilometer og antal kørte kilometer mellem hændelser i de første 9 måneder af 2020 sammenlignet med samme periode sidste år. Produktionen i 2019 var lavere end normalt som følge af planlagte store eftersyn.

S-togsættene har kørt flere litrakilometer i de første 9 måneder af 2020 sammenlignet med samme periode 2019. Der er kørt med færre tog, men med flere togsæt som følge af COVID-19. Antal kørte kilometer mellem hændelser var i de første 9 måneder af 2020 højere end i samme periode sidste år. Dette skyldes blandt andet flere afhjælpende og forbedrende initiativer på togsættene samt bedre tid til at afhjælpe fejl i driften.

DSB Ejendomsudvikling A/S

DSB Ejendomsudvikling A/S har til opgave at sælge eller udvikle de ejendomme og arealer, som ikke længere anvendes til jernbanevirksomhed samt indgå i kommercielle ejendomsudviklingsprojekter i samarbejde med eksterne investorer. Herudover har DSB Ejendomsudvikling A/S indtægter fra udlejning af eksisterende ejendomme.

I juni indgik DSB Ejendomsudvikling A/S en joint venture aftale med Ny Valby Udvikling A/S om opførelse og udlejning af beboelses-ejendom med 375 lejligheder på Grønttorvet

i Valby. De første lejligheder forventes klar til udlejning ultimo 2021, og ejendommen forventes fuldt udlejet i foråret 2022.

Resultat før skat for DSB Ejendomsudvikling A/S udgjorde 101 mio. kr. for årets første 9 måneder.

Anvendt regnskabspraksis

Delårsrapporten for den selvstændige offentlige virksomhed DSB er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven og Lov om DSB. Delårsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som Årsrapport 2019.

Begivenheder indtruffet efter 30. september 2020

Der er ikke indtruffet begivenheder efter 30. september 2020, som efter ledelsens vurdering har væsentlig indvirkning på vurderingen af delårsrapporten.

Øvrige forhold

Der er ikke øvrige forhold.

Påtegning

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for perioden 1. januar - 30. september 2020 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 2020 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 30. september 2020.

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, 6. november 2020

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

Thomas Bryan-Lund

Preben Steenholdt Pedersen

Lone Riis Stensgaard



Regnskab

Resultatopgørelse			
Koncern	1.-3. kvartal		Hele året
Beløb i mio. kr.	2020	2019	2019
Indtægter			
Nettoomsætning	5.779	7.112	9.546
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	347	353	480
Andre driftsindtægter	959	1.003	1.359
Indtægter i alt	7.085	8.468	11.385
Omkostninger			
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	1.325	1.457	1.958
Andre eksterne omkostninger	2.573	2.742	3.677
Personaleomkostninger	2.803	2.832	3.736
Omkostninger i alt	6.701	7.031	9.371
Resultat før af- og nedskrivninger	384	1.437	2.014
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	973	1.385	3.551
Resultat af primær drift	-589	52	-1.537
Finansielle poster			
Resultat efter skat i associerede virksomheder	0	0	0
Finansielle indtægter	7	3	7
Finansielle omkostninger	59	86	111
Finansielle poster, netto	-52	-83	-104
Resultat før skat	-641	-31	-1.641
Skat af periodens resultat	147	8	365
Periodens resultat	-494	-23	-1.276

Balance - aktiver			
Koncern	30.9		31.12
Beløb i mio. kr.	2020	2019	2019
Immaterielle anlægsaktiver			
Udviklingsprojekter	96	153	137
Immaterielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger	75	28	33
Immaterielle anlægsaktiver i alt	171	181	170
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger	4.186	4.174	4.217
Transportmateriel	4.623	6.877	4.938
Driftsmateriel, inventar og andet udstyr	704	735	750
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger	363	335	366
Materielle anlægsaktiver i alt	9.876	12.121	10.271
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	0
Ansvarlig lånekapital i associerede virksomheder	153	184	165
Andre tilgodehavender	26	24	48
Finansielle anlægsaktiver i alt	179	208	213
Anlægsaktiver i alt	10.226	12.510	10.654
Varebeholdninger	524	458	463
Handelsejendomme	15	13	15
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	378	450	466
Andre tilgodehavender	189	212	313
Periodeafgrænsningsposter	192	250	140
Tilgodehavender i alt	759	912	919
Likvide beholdninger	173	44	30
Omsætningsaktiver i alt	1.471	1.427	1.427
Aktiver i alt	11.697	13.937	12.081

Balance - passiver			
Koncern	30.9		31.12
Beløb i mio. kr.	2020	2019	2019
Egenkapital			
Ansvarlig kapital	4.760	4.760	4.760
Reserve for sikringstransaktioner	-391	-316	-220
Overført resultat	-690	1.059	-195
Foreslået udbytte	0	0	0
Egenkapital i alt	3.679	5.503	4.345
Hensatte forpligtelser			
Andre hensatte forpligtelser	120	114	146
Udskudte skatteforpligtelser	48	656	248
Hensatte forpligtelser i alt	168	770	394
Langfristede gældsforpligtelser			
Langfristede lån	2.302	2.195	2.277
Øvrige langfristede gældsforpligtelser	561	559	407
Anden gæld	186	245	358
Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.049	2.999	3.042
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.004	468	484
Kortfristede lån	300	825	497
Kreditinstitutter	272	83	185
Leverandørgæld	1.386	1.587	1.631
Selskabsskat	16	30	80
Anden gæld	1.080	908	719
Periodeafgrænsningsposter	743	764	704
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.801	4.665	4.300
Gældsforpligtelser i alt	7.850	7.664	7.342
Passiver i alt	11.697	13.937	12.081

Egenkapitalopgørelse					
Koncern					
Beløb i mio. kr.	Ansvarlig kapital	Reserve for sikringstransaktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egenkapital i alt
Egenkapital pr. 1. januar 2019	4.760	-133	1.075	120	5.822
Deklareret udbytte	-	-	-	-120	-120
Periodens resultat	-	-	-23	-	-23
Valutakursregulering	-	-	7	-	7
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	-	-183	-	-	-183
Egenkapital pr. 30. september 2019	4.760	-316	1.059	0	5.503
Periodens resultat	-	-	-1.253	-	-1.253
Valutakursregulering	-	-	0	-	0
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	-	96	-	-	96
Øvrige egenkapitalbevægelser, skat	-	-	-1	-	-1
Egenkapital pr. 31. december 2019	4.760	-220	-195	0	4.345
Periodens resultat	-	-	-494	-	-494
Valutakursregulering	-	-	0	-	0
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	-	-171	-	-	-171
Øvrige egenkapitalbevægelser, skat	-	-	-1	-	-1
Egenkapital pr. 30. september 2020	4.760	-391	-690	0	3.679

Pengestrømsopgørelse			
Koncern	1.-3. kvartal		Hele året
Beløb i mio. kr.	2020	2019	2019
Resultat af primær drift	-589	52	-1.537
Regulering for ikke-likvide driftsposter			
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	973	1.385	3.551
Ændring i andre hensatte forpligtelser, netto	-26	-35	-3
Andre reguleringer			
Gevinst og tab ved salg og skrotning af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-78	-23	-25
Finansielle poster netto, betalt	-35	-53	-94
Selskabsskat, betalt	-68	-222	-252
Ændring i driftskapital	-2	-96	-185
Pengestrømme fra driftsaktivitet i alt	175	1.008	1.455
Pengestrømme fra investeringsaktivitet			
Køb af immaterielle og materielle anlægsaktiver - eksklusive aktiverede renter	-611	-547	-858
Salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	104	47	49
Afdrag på ansvarlig lånekapital	13	16	36
Pengestrømme fra investeringsaktivitet i alt	-494	-484	-773
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet			
Provenu ved optagelse af langfristede lån	597	-	500
Provenu ved optagelse af kortfristede lån	1.975	1.170	2.120
Indfrielse og afdrag på langfristede lån	-22	-517	-966
Indfrielse og afdrag på kortfristede lån	-2.175	-545	-1.820
Ændring i kreditinstitutter	87	-557	-455
Betalt udbytte	0	-120	-120
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet i alt	462	-569	-741
Ændring i Likvide beholdninger i alt	143	-45	-59
Likvide beholdninger 1. januar	30	89	89
Likvide beholdninger ultimo	173	44	30

Resultatopgørelse pr. kvartal

Koncern	2020			2019			
Beløb i mio. kr.	1. kv.	2. kv.	3. kv.	1. kv.	2. kv.	3. kv.	4. kv.
Passageromsætning - før effekt af Metrodobbeltfaktor	1.094	605	1.012	1.307	1.353	1.318	1.421
Metrodobbeltfaktor	47	38	46	56	56	55	59
Passageromsætning - efter effekt af Metrodobbeltfaktor	1.047	567	966	1.251	1.297	1.263	1.362
Trafikkontraktindtægter	975	976	980	985	1.057	994	989
Salg af reparation og vedligeholdelse af togmateriel mv.	75	73	81	81	72	71	74
Salg og udlejning af togmateriel	14	7	18	20	10	11	9
Nettoomsætning	2.111	1.623	2.045	2.337	2.436	2.339	2.434
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	136	106	105	155	124	74	127
Andre driftsindtægter	269	361	329	345	341	317	356
Indtægter i alt	2.516	2.090	2.479	2.837	2.901	2.730	2.917
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	485	405	435	495	493	469	501
Andre eksterne omkostninger	900	868	805	931	909	902	935
Personaleomkostninger	914	967	922	956	977	899	904
Omkostninger i alt	2.299	2.240	2.162	2.382	2.379	2.270	2.340
Resultat før af- og nedskrivninger	217	-150	317	455	522	460	577
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	318	323	332	462	462	461	2.166
Resultat af primær drift	-101	-473	-15	-7	60	-1	-1.589
Finansielle poster, netto	-18	-15	-19	-26	-26	-31	-21
Resultat før skat	-119	-488	-34	-33	34	-32	-1.610
Resultat før skat korigeret for poster af engangskarakter	-109	-538	-44	20	25	-43	82
Periodens resultat	-91	-371	-32	-26	27	-24	-1.253
Egenkapital i alt	4.191	3.770	3.679	5.639	5.598	5.503	4.345
Indtjeningsgrad (EBITDA margin)	10,3	-9,2	15,5	19,5	21,4	19,7	23,7
Afkast af investeret kapital efter skat (ROIC efter skat) p.a.	-4,0	-19,0	-0,9	-0,2	2,0	0,0	-59,5

Finanskalender

Forventet offentliggørelse af årsrapport og afholdelse af virksomhedsmøde:

Årsrapport 2020	11. februar 2021
Virksomhedsmøde	15. marts 2021

Publikationer

Delårsrapport 3. kvartal 2020 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 Boligministeriet

Revision

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR nr. 30700228

Rigsrevisionen

Bank

Nordea Bank Danmark A/S

Redaktionsansvarlige

Gert Mikkelsen
Anders Reinholt
Niels-Otto Fisker