

Resultat før skat på 304 mio. kr. i årets første 9 måneder

- Resultatet er en forbedring på 301 mio. kr. (korrigeret for engangsposter) i forhold til de første 9 måneder af 2012
- Produktiviteten er forbedret 5 procent i de danske aktiviteter og omkostninger pr. togkilometer er faldet med 1 procent
- Rettidigheden er stadig pæn, men faldt en smule for Fjern- og Regionaltog i 3. kvartal
- Antallet af kunder er steget fra 2012 til 2013, men væksten er aftagende
- Kundetilfredsheden er i gennemsnit steget i forhold til sidste år
- Udviklingen i omdømme er fortsat utilfredsstillende

"Vi er kommet langt med den økonomiske genopretning af DSB, men vi skal helt i mål"
Peter Schütze, bestyrelsesformand

Strategiske nøgletal				
	1.-3. kvartal		Ændring	
	2013	2012	Abs.	Pct.
Finansielle				
Indtægter i alt – DSB-koncernen (mio. kr.)	9.091	9.027	64	1
Omkostninger i alt – DSB-koncernen (mio. kr.)	7.040	7.302	-262	-4
Resultat før skat – DSB-koncernen (mio. kr.)	304	-63	367	-
Produktivitet				
Antal togkilometer pr. medarbejder (danske aktiviteter)	8.215	7.820	395	5
Passager- og trafikkontraktindtægter pr. togkilometer – (danske aktiviteter) (kr./km)	160	155	5	3
Omkostninger pr. togkilometer – (danske aktiviteter) (kr./km)	143	145	-2	-1
Rettidighed				
Rettidighed - Fjern- og Regionaltog (Pct.) (maksimalt 5,59 minutters forsinkelse)	93,2	95,0	-1,8	-2
Rettidighed - S-tog (Pct.) (maksimalt 2,29 minutters forsinkelse)	96,7	96,7	-	-
Rettidighed - Øresund (Pct.) (maksimalt 4,59 minutters forsinkelse)	90,6	91,3	-0,7	-1
Kunder				
Kunder i Danmark i alt (mio. kunder)	134,7	134,4	0,3	-
Tilfredshed med rejsen (Fjern- og Regionaltog)	7,8	7,8	-	-
Tilfredshed generelt (Fjern- og Regionaltog)	7,2	6,9	0,3	3
Tilfredshed med rejsen (S-tog)	8,0	7,8	0,2	2
Tilfredshed generelt (S-tog)	7,6	7,3	0,3	3
Omdømme				
Brugere af Fjern- og Regionaltog	47,7	51,4	-3,7	-7
Ikke-brugere af Fjern- og Regionaltog	37,9	41,8	-3,9	-9
Brugere af S-tog	54,8	58,5	-3,7	-6

IC4/2

Med undtagelse af 1 togsæt er alle 105 IC4- og IC2-togsæt nu leveret. Materielplanen på det mellemlange sigt – de næste 4-5 år – kræver at vi får IC4 og IC2 togsættene ud at køre. Materielplanen frem mod 2030 er under udarbejdelse på baggrund af Trafikstyrelsens seneste passagerprognoser, og i lyset også af Togfonden DK. Det er derfor for tidligt at konkludere præcist, hvad behovet for dieselmateriel, herunder IC4- og IC2-togsæt, er på længere sigt. Arbejdet med at få togene idriftsat fortsætter derfor og i skrivende stund er 57 af de i alt 105 enheder godkendt til passagerkørsel og indsat i en køreplan, der omfatter 27 togsæt.

ENMANDSBETJENING

Arbejdet mod enmandsbetjening i Nordjylland og på Kystbanen fortsætter i tæt samarbejde med uvildig 3. part og Trafikstyrelsen. Der sigtes for begge mod start i december 2013. På Kystbanen er der tale om investeringer på 40-45 mio. kr., og driftsbesparselsen tilfalder trafik køber. DSB er af den opfattelse, at betingelser for enmandsbetjening bør fastlægges af myndighederne, så det undgås, at den enkelte operatør skal foretage vurderingen og samtidig forestå forhandlingen med de faglige organisationer

REJSEKORT

Rejsekort har nu 546 tusinde aktive kunder og har i alt udstedt 606 tusinde kort. Kortet fungerer faktisk godt. Desværre er der endnu ikke fundet en holdbar og fremadrettet ejerstruktur i Rejsekort A/S. Rejsekortet er blevet forsinket, for kompliceret og for dyrt.

KUNDEFOKUS

*"De nye passagerprognoser fra Trafikstyrelsen viser fortsat vækst, men på lavere niveau end hidtil –
en tendens vi også har set de seneste par kvartaler"*
Jesper Lok, administrerende direktør

Der bliver investeret betragtelige beløb i jernbanen de kommende 10-15 år. Kunderne vil opleve bedre pålidelighed og rettidighed samt kortere rejsetider, når det store infrastrukturarbejde er på plads. Men der er også andre vigtige kundevendte initiativer, som det er vigtigt at tænke ind allerede nu.

Vi har 298 stationer i Danmark, der for de flestes vedkommende ikke er tidssvarende. Parkeringsforhold og tilgængelighed skal forbedres, og perronerne skal være lyse og åbne af hensyn til trygheden. DSB taber imidlertid årligt omkring 100 mio. kr. på aktiver til en bogført værdi på 3 mia. kr. – at opgradere stationerne er således ikke en attraktiv økonomisk opgave. Men det er en vigtig opgave, som vi arbejder på at finde en økonomisk bæredygtig model for.

God adgang til internettet er afgørende for, at transporttid kan omsættes til "plus"-tid. Der er ingen lette løsninger, da vi er afhængige af dækning og kapacitet langs Danmarks mere end 3.000 kilometer jernbane. Vi er ikke tilfredse med den dækning og kapacitet, vi kan tilbyde vores kunder i dag, og arbejder derfor med teleselskaberne på forbedringer.

PARAPLYORGANISATION - SJÆLLAND

DSB har sat sig som mål udover at bidrage med pålidelig togdrift også at arbejde for sammenhæng i den kollektive trafik. Også derfor bakker vi op omkring arbejdet med en "paraply"-organisation, ikke mindst hvad angår trafikinformation og billet salg. Af hensyn til kunderne er det DSB's ønske, at der på lidt længere sigt vælges løsninger med landsdækkende logik, så nye forvirrende snitflader på tværs af landet ikke opstår. Samtidigt mener vi, at det er vigtigt ud fra et omkostningssynspunkt, at organiseringen bygger videre på allerede eksisterende platforme som Rejseplanen og Rejsekort, og meget gerne baserer sig på det allerede eksisterende samarbejde i Bus & Tog. På trods af at vi er et lille land, har vi et meget stort antal aktører og platforme i den kollektive trafik.

Taastrup, den 21. november 2013

Peter Schütze
Bestyrelsesformand

Jesper Lok
Administrerende direktør

Hoved- og nøgletal

Mio. kr. – koncern	1.-3. kvartal		Vækst		Hele året 2012
	2013	2012	Abs.	Pct.	
Passagerindtægter	3.687	3.506	181	5	4.773
Trafikkontrakter	3.691	3.683	8	0	4.956
Danske aktiviteter	2.956	2.754	202	7	3.737
Internationale aktiviteter, inkl. Øresund ¹	735	929	-194	-21	1.219
Kioskvarer mv.	641	648	-7	-1	863
Reparation og vedligeholdelse af togmateriel mv.	223	230	-7	-3	275
Udlejning af togmateriel	170	173	-3	-2	233
Nettoomsætning	8.412	8.240	172	2	11.100
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	366	385	-19	-5	508
Andre driftsindtægter	313	402	-89	-22	512
Indtægter i alt	9.091	9.027	64	1	12.120
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	1.309	1.293	16	1	1.705
Andre eksterne omkostninger	2.668	2.471	197	8	3.449
Personaleomkostninger	3.063	3.538	-475	-13	4.610
Heraf omkostninger til fratrædelser	97	183	-86	-47	325
Omkostninger i alt	7.040	7.302	-262	-4	9.764
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	2.051	1.725	326	19	2.356
Af- og nedskrivninger	1.370	1.334	36	3	1.701
Resultat af primær drift (EBIT)	681	391	290	74	655
Finansielle poster, netto	-377	-454	77	17	-540
Resultat før skat	304	-63	367	-	115
Periodens resultat²	340	-65	405	-	50
Balancesum i alt	23.252	24.864	-1.612	-6	24.500
Egenkapital i alt	5.677	5.015	662	13	5.050
Pengestrømme fra driftsaktivitet i alt	1.801	1.684	117	7	1.443
Pengestrømme fra investeringsaktivitet i alt	-729	-1.243	514	41	-1.268
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet i alt	-1.078	-441	-637	-144	-173
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-608	-1.180	572	48	-1.341
Rentebærende gæld, netto	11.018	11.776	-758	-6	12.029
Indtjeningsgrad (EBITDA margin)*	24,4	20,9	3,5	17	21,2
Overskudsgrad (EBIT margin)*	8,1	4,7	3,4	72	5,9
Egenkapitalforrentning (ROE) p.a.*	8,5	-1,7	10,2	-	1,0
Afkast af investeret kapital efter skat (ROIC efter skat) p.a.*	4,9	2,2	2,7	123	2,6
Gearing p.a.*	4,0	5,1	-1,1	-22	5,1
Soliditetsgrad*	24,4	20,2	4,2	21	20,6
Rentedækning*	2,0	1,1	0,9	82	1,5
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	8.024	8.958	-934	-10	8.818
Antal fuldtidsbeskæftigede – ultimo	7.870	8.437	-567	-7	8.379
Antal personkilometer i Danmark (mio. km)	4.607	4.597	10	-	6.236
Antal togrejser i Danmark (1.000 rejser) ³	134.650	134.351	299	-	182.004
Antal togrejser i udlandet (1.000 rejser)	6.933	18.759	-11.826	-63	25.213
Antal togkm i Danmark (1.000 km)	43.892	42.876	1.016	2	57.437
Antal togkm i udlandet (1.000 km)	7.202	11.837	-4.636	-39	16.493

¹ Til forskel fra de danske aktiviteter er de internationale aktiviteter (inklusive Øresund) baseret på bruttokontrakter. Dette indebærer, at trafikudbyderne modtager passagerindtægterne og samtidig afregner en trafikkontraktbetaling for togdriften til togoperatøren.

² Skat af periodens resultat er i 2013 påvirket af en indtægt på 91 mio. kr. (reduktion af skatteforpligtelsen) som følge af den trinvis nedsættelse af selskabsskatten fra 25 procent i 2013 til 22 procent i 2016.

³ Antal togrejser i 2012 er i forhold til tidligere offentliggjorte tal reduceret med 0,9 mio. rejser som følge af endelige rejseopgørelser mv.

*Opgjort i henhold til nøgletsdefinitionerne angivet i DSB's årsrapport 2012.

Beretning



Finansiel

Overskud i 1.-3. kvartal 2013

DSB's resultat før skat udgjorde et overskud på 304 mio. kr. for de første 9 måneder af 2013 sammenlignet med et underskud på 63 mio. kr. i 2012.

Den positive udvikling er et resultat af de gennemførte effektiviseringsindsatser, kombineret med en stigning i passagerindtægterne. Hertil kommer lavere finansielle poster blandt andet som følge af en mindre rentebærende gæld.

Omkostninger til fratrædelser udgjorde 97 mio. kr. i de første 9 måneder af 2013 sammenlignet med 183 mio. kr. i 2012.

Flere ibrugtagne IC4- og IC2-togsæt har medført en øget kontraktbetaling fra Transportministeriet. Omvendt har idriftsættelsen, kombineret med den reducerede drift af MR-togene, i forhold til 2012 medført meromkostninger til drift af togsættene samt større afskrivninger.

Resultatet for de første 9 måneder af 2013 er ikke påvirket af væsentlige poster af engangskaraktér i øvrigt.

Den rentebærende gæld er reduceret med 758 mio. kr. og udgjorde 11.018 mio. kr. pr. 30. september 2013 (11.776 mio. kr.). Reduktionen skyldes primært de positive økonomiske resultater, der har gjort det muligt at indfri lån.

Nøgletallene er generelt forbedrede; Gearingen udgjorde 4,0 (5,1). Afkast af investeret kapital efter skat udgjorde 4,9 (2,2), og soliditetsgraden

udgjorde 24,4 ved udgangen af 3. kvartal 2013 (20,2). Stigningen skyldes dels den bedre indtjening dels at egenkapitalen er forbedret med urealiserede værdireguleringer af sikringsinstrumenter. Reguleringerne er alene en tidsmæssig forskydning mellem værdiansættelsen af langfristede lån og sikringsinstrumenterne.

DSB's balancesum udgjorde 23.252 mio. kr. pr. 30. september 2013 i forhold til 24.864 mio. kr. ultimo 3. kvartal 2012, hvilket er et fald på 1.612 mio. kr. Årsagen til udviklingen er en reduktion af aktiverne i form af afskrivninger, ejendomssalg i 4. kvartal 2012 samt færre nyinvesteringer. Passiverne er nedbragt ved indfrielse af gæld.

DSB har i de første 9 måneder af 2013 investeret 752 mio. kr. (1.308 mio. kr.). Udover en fokuseret prioritering af investeringerne er udviklingen påvirket af den i december 2012 indgåede aftale omkring IC4- og IC2-togsættene med AnsaldoBreda. Betalinger fra AnsaldoBreda reducerer det investerede beløb vedrørende togsættene. Hertil kommer, at togefertersynene er tilrettelagt således, at der er gennemført færre store togefertersyn i de første 9 måneder af 2013.

Nettoomsætningen steg med 172 mio. kr.

Nettoomsætningen i DSB-koncernen var 8.412 mio. kr. i de første 9 måneder af 2013 (8.240 mio. kr.), hvilket er en stigning på 172 mio. kr.

Passagerindtægterne udgjorde 3.687 mio. kr. (3.506 mio. kr.), en stigning på 5 procent, heraf; højere gennemsnitspris (3 procent), efterreguleringer vedrørende tidligere år (1 procent) samt øvrige forhold (1 procent).

Indtægter fra trafikkontrakter steg med 8 mio. kr. og udgjorde 3.691 mio. kr. i de første 9 måneder af 2013 (3.683 mio. kr.). Udviklingen er negativt påvirket af overdragelsen af trafikken drevet af DSB Väst AB i maj 2012 og af overdragelsen af Roslagsbanan primo 2013. Disse forhold modvirkes af stigende trafikkontraktindtægter primært som følge af ibrugtagning af flere IC4- og IC2-togsæt og kompensation til dækning af ekstraomkostninger til dobbeltdækkervogne.

Øvrige indtægter

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver udgjorde i alt 366 mio. kr. i de første 9 måneder af 2013 (385 mio. kr.). Faldet på 19 mio. kr. skyldes hovedsageligt, at togeftersynene er tilrettelagt således, at der er gennemført færre store eftersyn i de første 9 måneder af 2013.

Den negative udvikling i andre driftsindtægter på 89 mio. kr. skyldes væsentligst forhold i 2012, eksempelvis fald i indtægter vedrørende DSB Väst og ejendomssalg.

Omkostninger

Omkostningerne udgjorde i alt 7.040 mio. kr. i de første 9 måneder af 2013 (7.302 mio. kr.).

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer steg med 16 mio. kr. og udgjorde 1.309 mio. kr. i de første 9 måneder af 2013 (1.293 mio. kr.). Udviklingen var hovedsageligt påvirket af højere energipriser og større energiforbrug, blandt andet som følge af ibrugtagning af flere IC4- og IC2-togsæt.

Andre eksterne omkostninger var i de første 9 måneder af 2012 positivt påvirket af tilbageførsel af en del af hensættelsen vedrørende DSB Väst AB. Korrigeret herfor var der en stigning i andre eksterne omkostninger på 137 mio. kr. Stigningen kan blandt andet henføres til omkostninger vedrørende flytningen til det nye domicil og omkostninger vedrørende nye aktiviteter. Hertil kommer omkostninger som følge af outsourcing af it-driften, hvilket dog modvirkes af færre personaleomkostninger.

Personaleomkostninger faldt i de første 9 måneder af 2013 med 475 mio. kr. til 3.063 mio. kr. (3.538 mio. kr.). Denne udvikling skyldes blandt andet færre omkostninger til fratrædelsesordninger på 86 mio. kr. og en reduktion på 170 mio. kr. vedrørende overdragelsen af Roslagsbanan og trafikken drevet af DSB Väst. Hertil kommer personalebesparelser afledt af de igangværende effektiviseringer og outsourcing af it-driften.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger er steget med 36 mio. kr. og udgjorde 1.370 mio. kr. (1.334 mio. kr.). Stigningen skyldes øgede afskrivninger primært vedrørende flere ibrugtagne IC4- og IC2-togsæt.

Finansielle poster

I de første 9 måneder af 2013 udgjorde de finansielle poster netto en omkostning på 377 mio. kr. (454 mio. kr.). De finansielle poster er positivt påvirket af færre renteomkostninger som følge af en kombination af indfrielse af kortfristet gæld og en lavere rente. Hertil kommer et bedre resultat i associerede virksomheder.

Forventninger til 2013

Forventningen til resultat før skat for 2013 er fortsat 600 mio. kr. mod 115 mio. kr. i 2012. Forventningen indeholder planlagt salg af ejendomme i 4. kvartal. Der er dog fortsat usikkerhed om værdiansættelsen af rejsekortet og IC4- og IC2-programmet.

Produktivitet

Tabel 1: Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede

	1.-3. kvartal		Vækst	
	2013	2012	Abs.	Pct.
Danske aktiviteter ¹	7.636	8.080	-444	-5
Svenske aktiviteter	199	701	-502	-72
Øvrige udland	189	177	12	7
Gns. antal fuldtidsbeskæftigede i alt	8.024	8.958	-934	-10
Antal fuldtidsbeskæftigede – ultimo	7.870	8.437	-567	-7

¹ Inklusive Øresund.

Antal fuldtidsbeskæftigede var 7.870 ultimo 3. kvartal 2013, hvilket er et fald på 567 medarbejdere i forhold til ultimo 3. kvartal 2012, herunder 258 færre medarbejdere i de danske aktiviteter. Dertil kommer 313 færre medarbejdere i de svenske aktiviteter som følge af overdragelsen af Roslagsbanan. Udviklingen modvirkes marginalt af 4 flere medarbejdere i Tyskland.

På de danske strækninger har der været en positiv udvikling i antallet af togkilometer pr. medarbejder på 5 procent og i antallet af togrejser pr. medarbejder på 3 procent.

Tabel 2: Produktivitet i de danske aktiviteter¹

	1.-3. kvartal		Vækst	
	2013	2012	Abs.	Pct.
Antal togkm pr. medarbejder	8.215	7.820	395	5
Antal togrejser pr. medarbejder	25.220	24.503	717	3
Omkostninger pr. togkilometer	143	145	-2	-1

¹Antal medarbejdere i Fjern- og Regionaltog, S-tog og Øresund.

Omkostninger pr. togkilometer faldt med 1 procent til 143 kr., hvilket skyldes flere kørte togkilometer.

Rettidighed

Tabel 3: Rettidighed og pålidelighed

Procent	1.-3. kvartal		Vækst	
	2013	2012	Abs.	Pct.
Rettidighed ¹				
Fjern- og Regionaltog	93,2	95,0	-1,8	-2
S-tog	96,7	96,7	-	-
Øresund	90,6	91,3	-0,7	-1
Pålidelighed ²				
Fjern- og Regionaltog	99,0	99,1	-0,1	-
S-tog	97,8	97,4	0,4	-
Øresund	97,9	97,9	-	-

¹ Rettidigheden er defineret som det relative antal tog, der er ankommet til perron inden for de krav, der fremgår af aftalen med Transportministeriet på maksimalt 5,59 minutters forsinkelse for Fjern- og Regionaltog, 2,29 minutters forsinkelse for S-tog og 4,59 minutters forsinkelse for Øresund.

² Pålideligheden er defineret som hvor stor en del af de planlagte afgangene, der er blevet afviklet.

Rettidigheden for S-tog blev uforandret på 96,7 procent. Fjern- og Regionaltog faldt til 93,2 procent, primært på grund af sporarbejder på Fyn som henover sommeren gav større forsinkelser i trafikken. DSB har, i samarbejde med Banedanmark, fortsat stort fokus på rettidigheden. Indsatsen er blandt andet rettet mod bedre planlægning og afvikling af fremtidige sporarbejder. Øresund faldt til 90,6 procent. Faldet kan henføres til stort sygefravær.

Tabel 4: Ansvar for forsinkelser

Procent	1.-3. kvartal		Vækst	
	2013	2012	Abs.	Pct.
Fjern- og Regionaltog – forsinkelser				
DSB	37,5	35,0	2,5	7
Banedanmark	45,7	43,5	2,2	5
Andre operatører	3,4	3,9	-0,5	-13
Eksterne forhold	13,4	17,6	-4,2	-24
S-tog – forsinkelser				
S-tog / DSB	27,0	31,1	-4,1	-13
Banedanmark	51,1	50,5	0,6	1
Eksterne forhold	21,9	18,4	3,5	19
Øresund – forsinkelser				
DSB Øresund / DSB	19,1	16,3	2,8	7
Banedanmark	37,2	37,6	-0,4	-1
Andre operatører	8,2	9,3	-1,1	-12
Afvikling – Sverige	23,9	26,7	-2,8	-10
Eksterne forhold	11,6	10,1	1,5	15

Kunder

I de første 9 måneder af 2013 blev der foretaget 134,7 mio. rejser med DSB i Danmark, sammenlignet med 134,4 mio. rejser i samme periode af 2012.

Tabel 5: Antal kunder ¹

1.000 kunder	1.-3. kvartal		Vækst	
	2013	2012	Abs.	Pct.
Fjern- og Regionaltog	36.833	36.768	65	-
Øst (Sjælland)	16.929	17.131	-202	-1
Vest (Jylland og Fyn)	11.025	10.786	239	2
Øst/Vest (over Storebælt)	5.926	5.891	35	1
Øvrige	2.953	2.960	-7	-
Øresund (Kystbanen/ Kastrupbanen)	18.966	18.670	296	2
S-tog	78.581	78.913	-62	-
Danmark i alt ¹	134.650	134.351	299	0
Sverige i alt	3.780	15.669	-11.889	-76
Tyskland i alt	3.153	3.090	63	2
Antal kunder i alt	141.583	153.110	-11.527	-8

¹ Som resultat af ændret opgørelsesmetode samt endelig rejseopgørelse vedrørende 2012 er antal togrejser i 2012, i forhold til tidligere offentliggjorte tal, forøget med 0,2 mio. rejser i S-tog, 0,1 mio. rejser i Fjern- og Regionaltog og 0,6 mio. rejser i Øresund.

I de første 9 måneder af 2013 havde Øresund 19,0 mio. kunder, hvilket var 2 procent flere end i 2012.

DSB overdrog i maj 2012 trafikken drevet af DSB Väst AB og Roslagsbanan primo 2013. Dette har medført en væsentlig reduktion i DSB's samlede antal kunder.

I de første 9 måneder af 2013 steg det samlede antal rejser over Storebælt (tog, fly, bil og bus) med ca. 254.000 rejser sammenlignet med 2012. Flytrafikken er faldet, mens togtrafikken og biltrafikken er steget. DSB's markedsandel over Storebælt var uforandret på 26,0 procent i de første 9 måneder af 2013.

Segmenter

Fjern- og Regionaltog

Resultat af primær drift steg med 258 mio. kr. til et overskud på 275 mio. kr. i de første 9 måneder af 2013.

Omsætningen er positivt påvirket af en højere gennemsnitspris. Hertil kommer, at nettoindtægter fra den med staten indgåede trafikkontrakt steg med 251 mio. kr., blandt andet som følge af ibrugtagning af flere IC4- og IC2-togsæt¹ og kompensation til dækning af ekstraomkostninger til dobbeltdækkervogne.

Udlejning af togmateriel udgjorde 170 mio. kr. (173 mio. kr.). Aktiviteten omfatter udlejning af Øresundstogsæt til Transportministeriet, der som trafikudbyder stiller dem til rådighed for DSB Øresund til driften af Kystbanen og Kastrupbanen.

Omkostninger i alt stiger med 52 mio. kr. og er påvirket af højere energiomkostninger, blandt andet på grund af ibrugtagning af flere IC4- og IC2-togsæt, der er og bliver dyre tog at drifte. Hertil kommer omkostninger vedrørende nye aktiviteter. Omvendt er omkostningerne positivt påvirket af de gennemførte forbedringsinitiativer og færre omkostninger til fratrædelsesaftaler.

Af- og nedskrivninger er negativt påvirket af øgede afskrivninger vedrørende ibrugtagne IC4- og IC2-togsæt.

¹ Forsinkelsen af IC4-togsættene har medført mindre afskrivninger mv. i forhold til de forudsætninger, som lå til grund for den trafikkontrakt, der er indgået med staten. De mindre afskrivninger mv. er således blevet modsvaret af en reduktion i de indtægter fra trafikkontrakten, som DSB modtager fra staten. Ved ibrugtagning af et IC4-togsæt forøges indtægterne fra trafikkontrakten tilsvarende.

Den samlede produktion udgjorde 28,4 mio. tog-kilometer i de første 9 måneder af 2013, hvilket var 1 procent mere end i 2012.

Tabel 6: Fjern- og Regionaltog

Mio. kr.	1.-3. kvartal		Vækst	
	2013	2012	Abs.	Pct.
Nettoomsætning	5.046	4.682	364	8
Passagerindtægter	2.694	2.570	124	5
Indtægter fra trafikkontrakt	2.094	1.843	251	14
Kioskvarer mv.	25	29	-4	-14
Reparation og vedligeholdelse af togmateriel mv.	63	67	-4	-6
Udlejning af togmateriel	170	173	-3	-2
Andre driftsindtægter og arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	740	683	57	8
Indtægter i alt	5.786	5.365	421	8
Omkostninger i alt	4.624	4.572	52	1
Heraf omkostninger til fratrædelser	72	149	-77	-52
Resultat før af- og nedskrivninger	1.162	793	369	47
Af- og nedskrivninger	887	776	111	14
Resultat af primær drift	275	17	258	-
Indtjeningsgrad	23,0	16,9	3,1	36
Antal togrejser (mio. rejser)	36,8	36,8	-	-
Passagerindtægter / togkm (kr.)	95	91	3	4
Trafikkontraktindtægter / togkm (kr.)	74	65	8	12
Omkostninger / togkm (kr.)	163	162	1	-
Antal togkm (mio. km)	28,4	28,2	0,2	1

S-tog

Resultat af primær drift steg med 33 mio. kr. og udgjorde 391 mio. kr. (358 mio. kr.) i de første 9 måneder af 2013.

Den generelle takststigning har ført til en forøgelse af passagerindtægterne. Herudover er passagerindtægterne positivt påvirket af efterreguleringer vedrørende tidligere år.

Trafikkontraktindtægterne er påvirket af de forudsætninger om effektiviseringer, som er indarbejdet i trafikkontrakten, og som medfører en reduktion i indtægterne over kontraktperioden. Hertil kommer, at infrastrukturaftagten i 2013 modregnes i trafikkontraktindtægten. Indtægter fra den med staten indgåede trafikkontrakt blev i de før-

ste 9 måneder af 2013 således reduceret med 45 mio. kr. til 866 mio. kr. (911 mio. kr.).

Omkostninger i alt er steget med 8 mio. kr. og udgjorde 1.079 mio. kr. (1.071 mio. kr.). Omkostningerne er påvirket af erstatningsbuskørsel i forbindelse med sporarbejder og højere lønsumsafgift. Omvendt er udviklingen positivt påvirket af omkostninger til fratrædelsesaftaler i 2012, effektiviseringer og at infrastrukturafgiften i 2013 modregnes i indtægter fra trafikkontrakt.

Af- og nedskrivninger faldt med 33 mio. kr. til 447 mio. kr. (480 mio. kr.). Udviklingen skyldes hovedsageligt nedskrivninger i 2012 og færre store togettersyn, som aktiveres, sammenlignet med sidste år.

Den samlede produktion udgjorde 11,9 mio. togkilometer og steg med 3 procent i forhold til 2012. Dette skyldes primært udvidelse af køreplanen på Ringbanen.

Tabel 7: S-tog				
Mio. kr.	1.-3. kvartal		Vækst	
	2013	2012	Abs.	Pct.
Nettoomsætning	1.859	1.847	12	1
Passagerindtægter	993	936	57	6
Indtægter fra trafikkontrakt	866	911	-45	-5
Andre driftsindtægter og arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	58	62	-4	-6
Indtægter i alt	1.917	1.909	8	-
Omkostninger i alt	1.079	1.071	8	1
Heraf omkostninger til fratrædelser	-	10	-10	-
Resultat før af- og nedskrivninger	838	838	-	-
Af- og nedskrivninger	447	480	-33	-7
Resultat af primær drift	391	358	33	9
Indtjeningsgrad	45,1	45,4	-0,3	-1
Antal togrejser (mio. rejser)	78,9	78,9	-	-
Passagerindtægter / togkm (kr.)	84	81	3	4
Trafikkontraktindtægter / togkm (kr.)	73	79	-6	-8
Omkostninger / togkm (kr.)	91	92	-1	-1
Antal togkm (mio. km)	11,9	11,6	0,3	3

Øresund

DSB Øresund A/S varetager den danske del af Øresundstrafikken på Kystbanen og Kastrupbanen og havde i de første 9 måneder af 2013 en stigning i resultat af primær drift på 23 mio. kr. til 24 mio. kr.

Øresundskontrakten er en bruttokontrakt, og derved tilfalder passagerindtægterne Transportministeriet. Indtægter fra trafikkontrakt steg med 16 mio. kr. til 382 mio. kr. i de første 9 måneder af 2013 (366 mio. kr.). Udviklingen er påvirket af endelig slutaftregning og bonus vedrørende tidligere perioder.

Togene i såvel den danske som i den svenske del af Øresundstrafikken kører i pulje. DSB Øresund varetager, med DSB Vedligehold som underleverandør, vedligeholdelsen af alle togsæt i puljen. Salg af reparation og vedligeholdelse af togmateriel steg med 3 mio. kr. til 215 mio. kr. i de første 9 måneder af 2013 (212 mio. kr.).

Tabel 8: Øresund				
Mio. kr.	1.-3. kvartal		Vækst	
	2013	2012	Abs.	Pct.
Nettoomsætning	597	578	19	3
Indtægter fra trafikkontrakt	382	366	16	4
Salg af reparation og vedligeholdelse af togmateriel mv.	215	212	3	1
Andre driftsindtægter og arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	22	19	3	16
Indtægter i alt	619	597	22	4
Omkostninger i alt	595	596	-1	-
Resultat før af- og nedskrivninger	24	1	23	-
Af- og nedskrivninger	-	-	-	-
Resultat af primær drift	24	1	23	-
Indtjeningsgrad	4,0	0,2	3,8	-

Vedligehold

Resultat af primær drift resulterede i et underskud på 25 mio. kr. i de første 9 måneder af 2013 sammenlignet med et overskud på 69 mio. kr. i 2012. Udviklingen skyldes blandt andet, at indtjeningen fra salg af opgraderingsopgaver vedrørende IC4-togsæt og store eftersyn er faldet. Endvidere har sammensætningen af togtyper, hvor Vedligehold har gennemført store eftersyn, ændret. Herudover har ukuransvurdering af varelagre haft en negativ indflydelse på udviklingen i resul-

tatet. Omvendt er antallet af medarbejdere i Vedligehold reduceret.

Tabel 9: Vedligehold

Mio. kr.	1.-3. kvartal		Vækst	
	2013	2012	Abs.	Pct.
Nettoomsætning: Salg af reparation og vedligeholdelse af togmateriel mv.	1.141	1.194	-53	-4
Andre driftsindtægter og arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	25	20	5	25
Indtægter i alt	1.166	1.214	-48	-4
Omkostninger i alt	1.156	1.112	44	4
Heraf omkostninger til fratrædelser	25	24	1	4
Resultat før af- og nedskrivninger	10	102	-92	-90
Af- og nedskrivninger	35	33	2	6
Resultat af primær drift	-25	69	-94	-136
Indtjeningsgrad	0,9	8,5	-7,7	-90

Kort & Godt

Resultat af primær drift faldt med 8 mio. kr. til 26 mio. kr. i de første 9 måneder af 2013. Salg af kioskvarer mv. faldt 1 procent og udgjorde 735 mio. kr. (744 mio. kr.).

Kioskområdet er et område som konstant udfordres, blandt andet som en konsekvens af ny lukkelov og overgang til flere elektroniske billetter samt rejsekort. Den fortsat stigende benyttelse af selvbetjeningskanaler må forventes, også i de kommende år, at sætte et økonomisk pres på kioskområdet.

Tabel 10: Kort & Godt

Mio. kr.	1.-3. kvartal		Vækst	
	2013	2012	Abs.	Pct.
Nettoomsætning: Salg af kioskvarer mv.	735	744	-9	-1
Andre driftsindtægter og arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	10	24	-14	-58
Indtægter i alt	745	768	-23	-3
Omkostninger i alt	716	731	-15	-2
Resultat før af- og nedskrivninger	29	37	-8	-22
Af- og nedskrivninger	3	3	-	-
Resultat af primær drift	26	34	-8	-24
Indtjeningsgrad	3,9	5,0	-1,0	-21

Sverige

Ved udgangen af 3. kvartal 2013 bestod DSB Sverige af følgende operationer: Krösatåget i Jönköpingsområdet (DSB Småland) samt Upptåget uden for Stockholm. Trafikken, som blev drevet af DSB Väst AB, blev den 1. maj 2012 overdraget til SJ. Driften af Roslagbanan i Stockholm blev overdraget til Arriva den 7. januar 2013.

Overdragelsen af trafikken i DSB Väst i 2012 og Roslagsbanan primo 2013 påvirker udviklingen i indtægter fra trafikkontrakter, der er faldet med 214 mio. kr. i forhold til de første 9 måneder af 2012. Omvendt er omkostninger i alt faldet med 287 mio. kr.

Resultat af primær drift er forbedret med 41 mio. kr. i forhold til 2012 og udgjorde et overskud i de første 9 måneder af 2013 på 5 mio. kr. (-36 mio. kr.).

DSB har fortsat hensat 10 mio. kr. vedrørende DSB Sverige på grund af DSB Småland.

Tabel 11: Sverige

Mio. kr.	1.-3. kvartal		Vækst	
	2013	2012	Abs.	Pct.
Nettoomsætning: Indtægter fra trafikkontrakter	194	408	-214	-52
Andre driftsindtægter og arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	8	41	-33	-80
Indtægter i alt	202	449	-247	-55
Omkostninger i alt	196	483	-287	-59
Resultat før af- og nedskrivninger	6	-34	40	118
Af- og nedskrivninger	1	2	-1	-50
Resultat af primær drift	5	-36	41	114
Indtjeningsgrad	3,1	-8,1	11,2	138

Tyskland

DSB Tyskland havde i de første 9 måneder af 2013 indtægter i alt på 184 mio. kr. og et resultat af primær drift på 2 mio. kr.

Tabel 12: Tyskland

Mio. kr.	1.-3. kvartal		Vækst	
	2013	2012	Abs.	Pct.
Nettoomsætning: Indtægter fra trafikkontrakter	159	155	4	3
Andre driftsindtægter og arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	25	5	20	-
Indtægter i alt	184	160	24	15
Omkostninger i alt	177	153	24	15
Resultat før af- og nedskrivninger	7	7	-	-
Af- og nedskrivninger	5	5	-	-
Resultat af primær drift	2	2	-	-
Indtjeningsgrad	4,4	4,5	-0,1	-3

Anvendt regnskabspraksis

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

Der er ikke foretaget ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til årsrapporten for 2012.

Øvrige forhold

Den 15. oktober tiltrådte Lars Nordahl Lemvigh som chef for DSB Sikkerhed, Beredskab & Miljø.

Begivenheder indtruffet efter 30. september 2013

Der er ikke indtruffet begivenheder efter 30. september 2013, som efter ledelsens vurdering har væsentlig indvirkning på vurderingen af nærværende delårsrapport.

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for perioden 1. januar – 30. september 2013 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 2013 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 30. september 2013.

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 og en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen står over for.

Taastrup, den 21. november 2013

I direktionen

Jesper Lok
Administrerende direktør

Stig Pastwa
Økonomidirektør

I bestyrelsen

Peter Schütze
Formand

Annette Sadolin
Næstformand

Lars Andersen

Carsten Gerner

Helge Israelsen

Lilian Merete Mogensen

Andreas Hasle

Hans Christian Kirketerp-Møller

Preben Steenholdt Petersen

Resultatopgørelse

Mio. kr. - Koncern	1.-3. kvartal		Hele året
	2013	2012	2012
Nettoomsætning	8.412	8.240	11.100
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	366	385	508
Andre driftsindtægter	313	402	512
Indtægter i alt	9.091	9.027	12.120
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	1.309	1.293	1.705
Andre eksterne omkostninger	2.668	2.471	3.449
Personaleomkostninger	3.063	3.538	4.610
Omkostninger i alt	7.040	7.302	9.764
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	2.051	1.725	2.356
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.370	1.334	1.701
Resultat af primær drift (EBIT)	681	391	655
Resultat efter skat i associerede virksomheder *	-54	-95	-134
Finansielle indtægter	23	8	80
Finansielle omkostninger	346	367	486
Finansielle poster, netto	-377	-454	-540
Resultat før skat	304	-63	115
Skat af periodens resultat **	17	-7	-20
Regulering af skat vedrørende tidligere år	19	5	-45
Skat i alt	36	-2	-65
Periodens resultat	340	-65	50
Periodens resultat fordeles således:			
DSB	333	-68	43
Minoritetsinteresser	7	3	7
Periodens resultat	340	-65	50

* Resultat efter skat i associerede virksomheder er korigeret i forhold til delårsrapporten 1.-3. kvartal 2012.

** Skat af periodens resultat er i 2013 påvirket af en indtægt på 91 mio. kr. (reduktion af skatteforpligtelsen) som følge af den trinvis nedsættelse af selskabsskatten fra 25 procent i 2013 til 22 procent i 2016.

Balance – Aktiver

Mio. kr. - Koncern	30. september		31. december
	2013	2012	2012
Immaterielle anlægsaktiver			
Erhvervede rettigheder	38	42	41
Strategiske udviklingsprojekter	160	176	181
Øvrige udviklingsprojekter	218	321	282
Immaterielle anlægsaktiver under udførelse	127	41	49
Immaterielle anlægsaktiver i alt	543	580	553
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger	5.152	5.463	5.441
Transportmateriel	12.934	10.814	12.787
Driftsmateriel, inventar og andet udstyr	1.375	1.435	1.481
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger	477	3.309	1.065
Materielle anlægsaktiver i alt	19.938	21.021	20.774
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	100	117	114
Ansvarlig lånekapital i associerede virksomheder	246	241	243
Andre kapitalandele	1	1	1
Andre finansielle anlægsaktiver	458	1.091	830
Finansielle anlægsaktiver i alt	805	1.450	1.188
Anlægsaktiver i alt	21.286	23.051	22.515
Varebeholdninger	300	338	346
Domicilejendom - solgt	154	0	0
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	382	867	469
Andre tilgodehavender	853	320	928
Periodeafgrænsningsposter	257	264	216
Tilgodehavender i alt	1.492	1.451	1.613
Likvide beholdninger	20	24	26
Omsætningsaktiver i alt	1.966	1.813	1.985
Aktiver i alt	23.252	24.864	24.500

Balance - Passiver

Mio. kr. – Koncern	30. september		31. december
	2013	2012	2012
Egenkapital			
Ansvarlig kapital	4.760	4.760	4.760
Overført resultat	917	255	234
Foreslået udbytte	0	0	56
Egenkapital i alt	5.677	5.015	5.050
Minoritetsinteresser	11	-4	7
Egenkapital og minoritetsinteresser i alt	5.688	5.011	5.057
Hensatte forpligtelser			
Andre hensatte forpligtelser	695	635	776
Udskudte skatteforpligtelser	1.237	1.171	1.191
Hensatte forpligtelser i alt	1.932	1.806	1.967
Langfristede gældsforpligtelser			
Langfristede lån	7.044	9.599	8.251
Ansvarlig lånekapital	7	14	6
Øvrige langfristede gældsforpligtelser	1.227	1.373	1.553
Langfristede gældsforpligtelser i alt	8.278	10.986	9.810
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.518	895	2.047
Kortfristede lån	0	1.400	1.800
Kreditinstitutter	471	588	403
Leverandørgæld	860	1.077	799
Anden gæld	1.815	2.353	2.000
Periodeafgrænsningsposter	690	748	617
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.354	7.061	7.666
Gældsforpligtelser i alt	15.632	18.047	17.476
Passiver i alt	23.252	24.864	24.500

Pengestrømsopgørelse			
Mio. kr. - Koncern	1.-3. kvartal		Hele året
	2013	2012	2012
Resultat af primær drift	681	391	655
Regulering for ikke-likvide driftsposter			
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1.370	1.334	1.701
Ændring i andre hensatte forpligtelser, netto	-81	-242	-101
Andre reguleringer			
Gevinst og tab ved salg og skrotning af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-19	-120
Finansielle poster, betalt	-206	-300	-473
Selskabsskat, betalt	-	-4	-6
Pengestrømme fra driftsaktivitet før ændring i driftskapital	1.766	1.160	1.656
Ændring i tilgodehavender	137	94	47
Ændring i varebeholdninger	46	2	-6
Ændring i leverandørgæld og anden gæld mv.	-148	428	-254
Ændring i driftskapital i alt	35	524	-213
Pengestrømme fra driftsaktivitet i alt	1.801	1.684	1.443
Køb af immaterielle og materielle anlægsaktiver, ekskl. aktiverede renter	-709	-1.207	-1.378
Salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver mv.	23	65	249
Køb af finansielle anlægsaktiver	-40	-97	-133
Indskud af ansvarlig lånekapital i associeret virksomhed	-3	-4	-6
Pengestrømme fra investeringsaktivitet i alt	-729	-1.243	-1.268
Pengestrømme fra drifts- og investeringsaktivitet i alt	1.072	441	175
Provenu ved optagelse af langfristede lån	1.005	199	853
Provenu ved optagelse af kortfristede lån	200	950	1.350
Indfrielse og afdrag på langfristede lån	-102	-1.062	-1.662
Indfrielse og afdrag på kortfristede lån	-2.189	-600	-600
Ændring i kreditinstitutter	68	65	-120
Indbetalt hybridkapital	-	7	7
Betalt udbytte til ejer	-56	-	-
Betalt udbytte til minoritetsaktionær	-4	-	-1
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet i alt	-1.078	-441	-173
Ændring i likvider i alt	-6	-	2
Likvider primo	26	24	24
Likvider ultimo	20	24	26

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af resultatopgørelse og balance.

Egenkapitalopgørelse

Mio. kr. – Koncern	Ansvarlig kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egenkapital i alt
Egenkapital pr. 1. januar 2012	4.760	323	-	5.083
Betalt udbytte	-	-	-	-
Periodens resultat	-	-68	-	-68
Valutakursregulering vedr. tilknyttede virksomheder	-	-14	-	-14
Værdiregulering af sikringsinstrumenter, primo	-	731	-	731
Værdiregulering af sikringsinstrumenter, ultimo	-	-717	-	-717
Egenkapital pr. 30. september 2012	4.760	255	-	5.015
Betalt udbytte	-	-	-	-
Periodens resultat	-	59	56	115
Valutakursregulering vedr. tilknyttede virksomheder	-	8	-	8
Værdiregulering af sikringsinstrumenter, primo	-	717	-	717
Værdiregulering af sikringsinstrumenter, ultimo	-	-805	-	-805
Egenkapital pr. 31. december 2012	4.760	234	56	5.050
Betalt udbytte	-	-	-56	-56
Periodens resultat	-	333	-	333
Regulering i forbindelse med nedsættelse af selskabsskatteprocent	-	23	-	23
Valutakursregulering vedr. tilknyttede virksomheder	-	-5	-	-5
Værdiregulering af sikringsinstrumenter, primo	-	805	-	805
Værdiregulering af sikringsinstrumenter, ultimo	-	-473	-	-473
Egenkapital pr. 30. september 2013	4.760	917	0	5.677

Resultatopgørelse fordelt på segmenter (1. januar – 30. september 2013)

Segmentoplysninger - primært segment

Segmentoplysninger afgives for forretningssegmenter, svarende til opdelingen i væsentlige geografiske og forretningsmæssige enheder. Segmentoplysningerne følger DSB's regnskabspraksis, risici og interne ledelsesrapportering.

I DSB-koncernen er der foretaget eliminering for interne transaktioner.

Mio. kr.	Fjern- og Regio- naltog	S-tog	Øresund	Vedlige- hold	Kort & Godt	Øvrige inkl. elimineringer ¹	Udland	DSB- koncernen
1.-3. kvartal 2013								
Passagerindtægter	2.694	993	-	-	-	-	-	3.687
Indtægter fra trafikkontrakter	2.094	866	382	-	-	-4	353	3.691
Kioskvarer mv.	25	-	-	-	735	-119	-	641
Reparation og vedligeholdelse af togmateriel mv.	63	-	215	1.141	-	-1.196	-	223
Udlejning af togmateriel	170	-	-	-	-	-	-	170
Nettoomsætning	5.046	1.859	597	1.141	735	-1.319	353	8.412
Andre driftsindtægter og arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	740	58	22	25	10	-209	33	679
Indtægter i alt	5.786	1.917	619	1.166	745	-1.528	386	9.091
Omkostninger i alt	4.624	1.079	595	1.156	716	-1.503	373	7.040
Resultat før af- og nedskrivninger	1.162	838	24	10	29	-25	13	2.051
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	887	447	-	35	3	-8	6	1.370
Resultat af primær drift	275	391	24	-25	26	-17	7	681
Finansielle poster, netto	-223	-94	1	-1	-5	-56	1	-377
Resultat før skat	52	297	25	-26	21	-73	8	304

¹ Elimineringer består primært af samhandel mellem på den ene side Fjern- og Regionaltog, S-tog og Øresund og på den anden side Vedligehold, som udfører togvedligeholdelsen.

Resultatopgørelse fordelt på segmenter (1. januar – 30. september 2012)

Segmentoplysninger - primært segment

(fortsat)

Mio. kr.	Fjern- og Regio- naltog	S-tog	Øresund	Vedlige- hold	Kort & Godt	Øvrige inkl. elimineringer ¹	Udland	DSB- koncernen
1.-3. kvartal 2012								
Passagerindtægter	2.570	936	-	-	-	-	-	3.506
Indtægter fra trafikkontrakter	1.843	911	366	-	-	-	563	3.683
Kioskvarer mv.	29	-	-	-	744	-125	-	648
Reparation og vedligeholdelse af togmateriel mv.	67	-	212	1.194	-	-1.243	-	230
Udlejning af togmateriel	173	-	-	-	-	-	-	173
Nettoomsætning	4.682	1.847	578	1.194	744	-1.368	563	8.240
Andre driftsindtægter og arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	683	62	19	20	24	-67	46	787
Indtægter i alt	5.365	1.909	597	1.214	768	-1.435	609	9.027
Omkostninger i alt	4.572	1.071	596	1.112	731	-1.416	636	7.302
Resultat før af- og nedskrivninger	793	838	1	102	37	-19	-27	1.725
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	776	480	-	33	3	35	7	1.334
Resultat af primær drift	17	358	1	69	34	-54	-34	391
Finansielle poster, netto	-237	-111	-2	-3	-8	-94	1	-454
Resultat før skat	-220	247	-1	66	26	-148	-33	-63

¹ Elimineringer består primært af samhandel mellem på den ene side Fjern- og Regionaltog, S-tog og Øresund og på den anden side Vedligehold, som udfører togvedligeholdelsen.

Resultat pr. kvartal

Mio. kr. – Koncern	2012	2013		
	4. kvartal	1. kvartal	2. kvartal	3. kvartal
Nettoomsætning	2.874	2.728	2.928	2.756
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	123	125	107	134
Andre driftsindtægter	96	105	101	107
Indtægter i alt	3.093	2.958	3.136	2.997
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	412	429	447	433
Andre eksterne omkostninger	979	828	874	966
Personaleomkostninger	1.072	1.107	993	963
Omkostninger i alt	2.463	2.364	2.314	2.362
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	630	594	822	635
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	367	455	458	457
Resultat af primær drift (EBIT)	263	139	364	178
Resultat efter skat i associerede virksomheder	-45	-26	-20	-8
Finansielle indtægter	72	8	10	5
Finansielle omkostninger	119	117	118	111
Finansielle poster, netto	-92	-135	-128	-114
Resultat før skat	171	4	236	64

Finanskalender

Forventet offentliggørelse af:
Årsrapport 2013 28. februar 2014

Publikationer

Delårsrapporten 1.-3. kvartal 2013 findes på
www.dsb.dk

Virksomhedsoplysninger

Adresse

DSB
Telegade 2
2630 Taastrup
Tlf. 70 13 14 15

www.dsb.dk

CVR nr. 25050053

Hjemstedskommune

Taastrup

Ejerforhold

DSB er en selvstændig offentlig virksomhed
ejet af Transportministeriet

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Rigsrevisionen

Bank

Nordea Bank Danmark A/S

Udgiver

DSB
Telegade 2
2630 Taastrup

Redaktionsansvarlige

Lars Kaspersen
Marianne Holmbjerg
Morten Hvolbøl Nielsen

Foto

DSB's Billedarkiv