

DSB's overskud før skat i første halvår: 240 mio. kr.

- Resultatet er en forbedring på 315 mio. kr. (korrigeret for engangsposter) i forhold til 1. halvår 2012
- Pengestrømme fra driften på 1.249 mio. kr. er anvendt til investeringer (475 mio. kr. netto) og til at reducere låneporteføljen (774 mio. kr. netto)
- Gearing reduceret til 4,0, og soliditeten steget fra 20,0 procent til 23,5
- Rettidigheden opfylder kontraktsmålene og er fortsat på et godt niveau
- Kundevækst i Danmark på 1,0 procent
- Omdømme og kundetilfredshed stadig utilfredsstillende

"Vi er ikke i mål med Ét sundt DSB, men organisationen har leveret væsentlige forbedringer på ganske mange områder"
Peter Schütze, bestyrelsesformand

Strategiske nøgletal				
	1. halvår		Ændring	
	2013	2012	Abs.	Pct.
Finansielle				
Indtægter i alt - DSB-koncernen (mio. kr.)	6.094	6.071	23	-
Omkostninger i alt - DSB-koncernen (mio. kr.)	4.678	5.009	-331	-7
Resultat før skat - DSB-koncernen (mio. kr.)	240	-138	378	-
Produktivitet				
Antal togkilometer pr. medarbejder (danske aktiviteter)	5.505	4.974	531	11
Passager- og trafikkontraktindtægter pr. togkilometer - (danske aktiviteter) (kr./km)	159	151	8	5
Omkostninger pr. togkilometer - (danske aktiviteter) (kr./km)	142	146	-4	-3
Rettidighed				
Rettidighed - Fjern- og Regionaltog (Pct.) (maksimalt 5,59 minutters forsinkelse)	94,0	95,0	-1,0	-1
Rettidighed - S-tog (Pct.) (maksimalt 2,29 minutters forsinkelse)	96,9	96,4	0,5	-
Rettidighed - Øresund (Pct.) (maksimalt 4,59 minutters forsinkelse)	91,5	90,8	0,7	1
Kunder				
Kunder i Danmark i alt (mio. kunder)	91,2	90,3	0,9	1
Tilfredshed med rejsen (Fjern- og Regionaltog)	7,8	7,9	-0,1	-1
Tilfredshed generelt (Fjern- og Regionaltog)	7,2	7,0	0,2	3
Tilfredshed med rejsen (S-tog)	8,0	7,9	0,1	2
Tilfredshed generelt (S-tog)	7,6	7,3	0,3	4
Omdømme				
Brugere af Fjern- og Regionaltog	47,0	51,9	-4,9	-9
Ikke-brugere af Fjern- og Regionaltog	39,4	40,0	-0,6	-2
Brugere af S-tog	54,3	59,2	-4,9	-8

Resultatet for 1. halvår udvikler sig tilfredsstillende, og effekten af effektiviseringerne viser sig nu i resultatet. Der er dog fortsat usikkerhed om værdiansættelsen af rejsekortet og IC4- og IC2-programmet. DSB vil i 2. halvår 2013 revurdere disse aktiver.

Sikkerhed

Efter Transportministeriets udmelding om at indføre enmandsbetjening på Kystbanen fra 15. december 2013, blev der stillet spørgsmålstegn mere generelt ved sikkerheden forbundet med enmandsbetjening. Sikkerhed er fundamentet for DSB's virke. Samtidig er enmandsbetjening vigtig for den fortsatte effektivisering og udvikling af jernbanen.

Om enmandsbetjening indføres en måned eller to før eller senere er ikke afgørende. Det afgørende er, at de gode erfaringer, vi allerede har med enmandsbetjening rundt omkring i Danmark, udbredes uden, at sikkerheden bliver draget i tvivl. Derfor har vi besluttet at bede en 3. part vurdere spørgsmålet, så vi sammen med eksperterne og Trafikstyrelsen sikrer os, at sikkerheden ikke tilsidesættes.

*"Vores kunder skal kunne tage sikkerheden for givet – vi gør det aldrig",
Jesper Lok, administrerende direktør*

Rettidighed

Der har været skrevet en del om "luft" i køreplanerne, også selvom der ikke generelt er blevet lagt "luft" ind i køreplanerne siden 2007. Den gang skete det af hensyn til rettidigheden, og meget af den "luft" er sidenhen taget ud igen. Den forbedrede rettidighed i 2012 og 2013 er altså ikke opnået ved øget "luft" i køreplanerne.

Vi arbejder naturligvis løbende med justeringer, men vi ønsker på den anden side heller ikke at ændre køreplanerne for ofte, da det har en tendens til at skabe mere forvirring end gavn. Det er og bliver en balancegang, og der vil, ligesom det er tilfældet i bus- og lufttrafikken, altid være behov for et vist niveau af "luft" i køreplanerne af flere gode grunde:

- Der skal være plads til spor- og sikringsarbejder, vedligehold og fejlretning samt infrastrukturarbejder
- Køreplanen skal kunne holde i al slags vejr
- Der skal tages hensyn til, at der kører både hurtige og langsomme tog på mange strækninger i Danmark, og at kapacitetsgrænsen flere steder er nået

Det er hverken i Banedanmarks eller DSB's interesse at have mere end lige netop den nødvendige mængde "luft" i køreplanerne. Det koster nemlig både kapacitet og køretimer.

Materiel

Ansaldobreda meddelte den 31. maj, at de forventer at levere i alt 82 ud af 83 IC4-togsæt og alle 23 IC2-togsæt, inden annulleringsretten træder i kraft ved udgangen af september (for IC4) og oktober (for IC2). Det udløste en slutafregning på 35 mio. kr. på togsæt 83, ligesom DSB får alle forudbetalinger for togsættet refunderet. Samtidig genindførtes også bodsregimet på de resterende tog. Ved udgangen af juli havde DSB taget leverance af 78 IC4- henholdsvis 18 IC2-togsæt. Af disse har 66 IC4- henholdsvis 14 IC2-togsæt gennemgået driftsimulering, og 23 IC4- henholdsvis 3 IC2-togsæt er i drift i køreplanen. Udvidelse af køreplanerne vil først ske, når konklusionen på Havarikommissionens endelige rapport om signalforbikørslen i november 2011 ved Marslev er på plads. Først da ved vi, om togene fremadrettet vil være omfattet af begrænsninger i løvfaldsperioden.

Der kigges på behov og mulighed for køb af yderligere Øresundstog, men det forudsætter, at der kan opnås et fornuftigt prisniveau.

Arbejdet med at vurdere partikel emissioner fra lokomotiverne pågår med særligt fokus på små partikler, som ikke hidtil har været genstand for grænseværdigodkendelser. DSB tager sagen meget alvorligt. Den ultimative løsning er, at strækningen til Kalundborg hurtigst muligt elektrificeres, så vi kan komme af med de forurenende diesellokomotiver, men vi undersøger også, hvad der måtte være af alternativer indtil da.

Organisering af den kollektive trafik

Sammen med Metroselskabet og Movia har vi de seneste måneder arbejdet på at finde løsninger, der vil give kunderne en mere sammenhængende rejseoplevelse i hverdagen. Vi har identificeret 13 helt konkrete områder. Det er vores forslag i første omgang at afprøve dem i Hovedstaden, men for at kunderne skal undgå nye "snitflader" har vi lagt stor vægt på, at løsningerne også skal have en landsdækkende logik. Tilsvarende finder vi det afgørende, at samarbejdet ikke bringer yderligere aktører i den kollektive trafik. Det er ikke aktører, der mangler, men derimod løsninger på ofte ganske komplicerede problemstillinger. Lige så vigtigt er det, at vi modstår "fristelsen" at sætte flere "Rejsekort"-lignende selskabskonstruktioner i verden. Samarbejdet bør med andre ord være baseret på helt klare ansvars- og beslutningsprincipper.

Betjent salg

Vi får flere kunder, men betjent billetsalg aftager i takt med, at flere og flere benytter selvbetjeningskanalerne. Dermed bliver det økonomiske fundament for kiosker, billetsalg og kundecentre hastigt mindre.

DSB ønsker at give alle vores kunder den bedste service, men bliver også nødt til at skære tabsgivende aktiviteter fra for at være konkurrencedygtige, og for også at undgå, at de ender med at belaste billetpriserne. Derfor lukker 14 kiosker, 6 billetsalg og 1 kundecentre i løbet af 2013, men DSB åbner i efteråret 2013 4 servicecentre i Hovedstadsområdet og 1 i Ålborg. Den fortsat stigende benyttelse af selvbetjeningskanaler, må forventes også i de kommende år at sætte økonomisk pres på de tilbageværende 76 kiosker, 11 billetsalg og 2 kundecentre. Kioskerne har taget hul på den omstilling.

Internet

Togoperatører lider generelt af, at mobildækningen langs jernbanen har mange "huller", navnlig uden for byerne. Der kan gøres meget for, at signalet inde i toget er lige så stærkt som udenfor, men vi kan hverken opfinde et signal eller gøre det stærkere, end det er. DSB arbejder med flere teleselskaber på at forbedre dækningen og på også at etablere gode WIFI-forbindelser. Den teknologiske udvikling og udvidelse på den front står desværre ikke mål med det stadigt stigende behov for dækning og båndbredde. Mange togoperatører har derfor måttet opgive at tilbyde WIFI indtil videre.

Stationsplan

Vi har 298 stationer i Danmark, heraf 112 bevaringsværdige. Vi har ikke mange millionbyer i Danmark, og derfor heller ikke mange stationer med det antal passagerer, der skal til for at drive og vedligeholde stationer på rentabel vis. Samlet set koster det DSB årligt omkring 145 mio. kr. at vedligeholde stationer, der er bogført til 3 mia. kr.

Vi er ved at lægge sidste hånd på en plan, der tager sigte på at udvikle stationerne fra en tidsalder før sågar bilen. Fremtidens behov er gode parkeringsfaciliteter for biler og cykler samt mulighed for at foretage flere af hverdagens ærinder (apotek, borgerservice, lægehus, pakkeafhentning, tandlæge og lignende). Attraktive stationer er vigtige for en attraktiv jernbane. Derfor er det vigtigt, at der, i forbindelse med de store forestående investeringer i jernbanen, også sættes penge af til den opgave.

Kunder

Kundevæksten i 2. kvartal blev 1,7 procent og dermed 1,0 procent i 1. halvår - en fortsat pæn udvikling for den kollektive transport. Foran os står store infrastrukturarbejder. Vi anstrenger os for, at vores kunder mærker så lidt til det som overhovedet muligt.

Til sidst skal lyde en stor tak til de mange DSB-kolleger, der har udvist stor fleksibilitet og skabt grundlaget for forbedringerne, der er helt afgørende for, at DSB kan gøre sig fortjent til nye trafikkontrakter.

København, den 23. august 2013

Peter Schütze
Bestyrelsesformand

Jesper Lok
Administrerende direktør

Hoved- og nøgletal					
Mio. kr. – koncern	1. halvår		Vækst		Hele året 2012
	2013	2012	Abs.	Pct.	
Passagerindtægter	2.499	2.316	183	8	4.773
Trafikkontrakter	2.472	2.476	-4	-	4.956
Danske aktiviteter	1.967	1.819	148	8	3.737
Internationale aktiviteter, inkl. Øresund ¹	505	657	-152	-23	1.219
Kioskvarer mv.	425	428	-3	-1	863
Reparation og vedligeholdelse af togmateriel mv.	148	157	-9	-6	275
Udlejning af togmateriel	112	115	-3	-3	233
Nettoomsætning	5.656	5.492	164	3	11.100
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	232	288	-56	-19	508
Andre driftsindtægter	206	291	-85	-29	512
Indtægter i alt	6.094	6.071	23	-	12.120
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	876	856	20	2	1.705
Andre eksterne omkostninger	1.702	1.667	35	2	3.449
Personaleomkostninger	2.100	2.486	-386	-16	4.610
Heraf omkostninger til fratrædelser	100	183	-83	-45	325
Omkostninger i alt	4.678	5.009	-331	-7	9.764
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	1.416	1.062	354	33	2.356
Af- og nedskrivninger	913	890	23	3	1.701
Resultat af primær drift (EBIT)	503	172	331	192	655
Finansielle poster, netto	-263	-310	-47	-15	-540
Resultat før skat	240	-138	378	274	115
Periodens resultat	184	-120	304	253	50
Balancesum i alt	23.503	24.536	-1.033	-4	24.500
Egenkapital i alt	5.521	4.899	622	13	5.050
Pengestrømme fra driftsaktivitet i alt	1.249	748	501	67	1.443
Pengestrømme fra investeringsaktivitet i alt	-475	-746	271	36	-1.268
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet i alt	-755	-1	-754	-	-173
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-399	-732	333	45	-1.341
Rentebærende gæld, netto	11.312	12.212	-900	-7	12.029
Indtjeningsgrad (EBITDA margin)*	25,0	19,3	5,7	30	21,2
Overskudsgrad (EBIT margin)*	8,9	3,1	5,8	187	5,9
Egenkapitalforrentning (ROE) p.a.*	7,0	-4,8	11,8	246	1,0
Afkast af investeret kapital efter skat (ROIC efter skat) p.a.*	4,5	1,3	3,2	246	2,6
Gearing p.a.*	4,0	5,7	-1,7	-30	5,1
Soliditetsgrad*	23,5	20,0	3,5	18	20,6
Rentedækning*	2,2	0,7	1,5	214	1,5
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	8.070	9.157	-1.087	-12	8.818
Antal fuldtidsbeskæftigede – ultimo	8.026	8.773	-747	-9	8.379
Antal personkilometer i Danmark (mio. km)	3.110	3.080	30	1	6.236
Antal togrejser i Danmark (1.000 rejser) ²	91.226	90.285	941	1	182.004
Antal togrejser i udlandet (1.000 rejser) ³	4.636	14.048	-9.412	-67	25.213
Antal togkm i Danmark (1.000 km)	29.697	29.112	585	2	57.437
Antal togkm i udlandet (1.000 km)	4.801	9.135	-4.334	-47	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 Antal togrejser i 2012 er i forhold til tidligere offentliggjorte tal forøget med 0,7 mio. rejser som følge af endelige rejseopgørelser mv.

³ Antal togrejser i 2012 er i forhold til tidligere offentliggjorte tal reduceret med 1,0 mio. rejser som følge af endelige rejseopgørelser mv.

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

Beretning



Finansiel

Overskud i 1. halvår 2013

DSB's resultat før skat udgjorde et overskud på 240 mio. kr. sammenlignet med et underskud på 138 mio. kr. i 1. halvår 2012.

Den positive udvikling er et resultat af de gennemførte effektiviseringsindsatser, der har påvirket 1. halvår med 155 mio. kr., kombineret med en stigning på 183 mio. kr. i passagerindtægterne. Hertil kommer 47 mio. kr. i lavere finansielle omkostninger blandt andet som resultat af en mindre gæld.

Omkostninger til fratrædelser udgjorde 100 mio. kr. i 1. halvår 2013 sammenlignet med 183 mio. kr. i 1. halvår 2012. Omkostninger til fratrædelser er reduceret med 32 mio. kr. i forholdt til 1. kvartal 2013, da det er lykkedes at genplacere medarbejdere, der er ramt af nedlæggelse af funktioner.

Idriftsættelsen af IC4- og IC2-togsæt, kombineret med den reducerede drift af MR-togene, har i forhold til 1. halvår 2012 medført meromkostninger på 20 mio. kr. netto til drift af togene samt 45 mio. kr. i højere afskrivninger. Omvendt er kontraktbetalingen fra Transportministeriet steget med 84 mio. kr. som følge af flere ibrugtagne IC4- og IC2-togsæt.

Resultatet for 1. halvår 2013 er ikke påvirket af salg af ejendomme eller andre væsentlige poster af engangskaraktér i øvrigt.

Den rentebærende gæld er reduceret med 900 mio. kr. og udgjorde 11.312 mio. kr. pr. 30. juni 2013 (12.212 mio. kr.). Reduktionen skyldes pri-

mært de positive økonomiske resultater, der har gjort det muligt at indfri kortfristede lån.

Nøgletallene er generelt forbedrede; Gearingen udgjorde 4,0 (5,7) og har hermed nået et acceptabelt niveau. Afkast af investeret kapital efter skat udgjorde 4,5 (1,3), og soliditetsgraden udgjorde 23,5 ved udgangen af 1. halvår 2013 (20,0). 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 23.503 mio. kr. pr. 30. juni 2013 i forhold til 24.536 mio. kr. ultimo 1. halvår 2012, hvilket er et fald på 1.033 mio. kr. Årsagen til udviklingen er en reduktion af aktiverne, herunder ejendomssalg i 2. halvår 2012 samt færre nyinvesteringer. Passiverne er påvirket af lavere langfristet gæld.

DSB har i 1. halvår 2013 investeret 494 mio. kr. (783 mio. kr.). Udover en fokuseret prioritering er udviklingen påvirket af den i december 2012 indgåede aftale med AnsaldoBreda. Betalinger fra AnsaldoBreda reducerer det investerede beløb vedrørende IC4- og IC2-togsæt. Hertil kommer, at togefertersynene er tilrettelagt således, at der er gennemført færre store togefertersyn i 1. halvår 2013.

Nettoomsætningen steg med 164 mio. kr.

Nettoomsætningen i DSB-koncernen var 5.656 mio. kr. i 1. halvår 2013 (5.492 mio. kr.), hvilket svarer til en stigning på 164 mio. kr. Passagerindtægterne udgjorde 2.499 mio. kr. (2.316 mio. kr.),

en stigning på 8 procent, heraf; højere gennemsnitspris (3,5 procent), en stigning i antal kunder (1 procent), forøget rejselængde (1 procent), ændring af billettyper (1 procent) samt øvrige forhold (1,5 procent).

Indtægter fra trafikkontrakter faldt med 4 mio. kr. og udgjorde 2.472 mio. kr. i 1. halvår 2013 (2.476 mio. kr.). Udviklingen er negativt påvirket af overdragelsen af Roslagsbanan i Sverige primo 2013, og trafikken drevet af DSB Väst AB i maj 2012. Disse forhold modvirkes af stigende trafikkontraktindtægter primært som følge af ibrugtagning af flere IC4- og IC2-togsæt, kompensation for ændrede momsregler og ekstra omkostninger til dobbeltdækker vogne.

Øvrige indtægter

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver udgjorde i alt 232 mio. kr. i 1. halvår 2013 (288 mio. kr.). Faldet på 56 mio. kr. skyldes hovedsageligt, at togefertersynene er tilrettelagt således, at der er gennemført færre store eftersyn i 1. halvår 2013.

Den negative udvikling i andre driftsindtægter på 85 mio. kr. skyldes væsentligst en række poster af engangskaraktér i 2012.

Omkostninger

Omkostningerne udgjorde i alt 4.678 mio. kr. i 1. halvår 2013 (5.009 mio. kr.).

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer steg med 20 mio. kr. og udgjorde 876 mio. kr. i 1. halvår 2013 (856 mio. kr.). Udviklingen var hovedsageligt påvirket af højere energiforbrug.

Andre eksterne omkostninger er i 1. halvår 2012 positivt påvirket af tilbageførsel af en del af hensættelsen vedrørende DSB Väst AB. Korrigeret herfor var der et fald i andre eksterne omkostninger på 25 mio. kr., der kan henføres til stram omkostningsstyring delvist modvirket af omkostninger vedrørende flytningen til det nye domicil i Høje-Taastrup og erstatningsbuskørsel i forbindelse med sporarbejder.

Personaleomkostninger faldt i 1. halvår 2013 med 386 mio. kr. til 2.100 mio. kr. (2.486 mio. kr.). Denne udvikling består af færre omkostninger til fratrædelsesordninger på 83 mio. kr., en besparelse på 139 mio. kr., der skyldes 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 23 mio. kr. og udgjorde 913 mio. kr. (890 mio. kr.). Stigningen skyldes øgede afskrivninger primært vedrørende flere ibrugtagne IC4-togsæt.

Finansielle poster

I 1. halvår 2013 udgjorde de finansielle poster netto en omkostning på 263 mio. kr. (310 mio. kr.). De finansielle poster er positivt påvirket af færre renteomkostninger som følge af en mindre gæld kombineret med en lavere rente og et bedre resultat i associerede virksomheder.

Forventninger til 2013

Resultat før skat og poster af engangskaraktér forventes fortsat at vise en forbedring. På baggrund af resultatet i 1. halvår opjusteres forventningerne til 2013 til 600 mio. kr. mod 115 mio. kr. året før. Der er dog fortsat usikkerhed om værdiansættelsen af rejsekortet og IC4- og IC2-programmet. DSB vil i 2. halvår 2013 revurdere disse aktiver, hvilket vil kunne få en negativ indflydelse på resultatet for 2013.

Produktivitet

Tabel 1: Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede

	1. halvår		Vækst	
	2013	2012	Abs.	Pct.
Danske aktiviteter ¹	7.644	8.191	-547	-7
Svenske aktiviteter	235	790	-555	-70
Øvrige udland	191	176	15	8
Gns. antal fuldtidsbeskæftigede i alt	8.070	9.157	-1.087	-12
Antal fuldtidsbeskæftigede – ultimo	8.026	8.773	-747	-9

¹ Inklusive Øresund.

Antal fuldtidsbeskæftigede var 8.026 ultimo 1. halvår 2013, hvilket er et fald på 747 medarbejdere i forhold til ultimo 1. halvår 2012, herunder 470 færre medarbejdere i de danske aktiviteter. Dertil kommer 291 færre medarbejdere i de svenske aktiviteter som følge af overdragelsen af Roslagsbanan. Udviklingen modvirkes marginalt af 14 flere medarbejdere i Tyskland.

På de danske strækninger har der været en positiv udvikling i antallet af togkilometer pr. medarbejder på 11 procent og i antallet af togrejser pr. medarbejder på 10 procent.

Tabel 2: Produktivitet i de danske aktiviteter¹

	1. halvår		Vækst	
	2013	2012	Abs.	Pct.
Antal togkm pr. medarbejder	5.505	4.974	531	11
Antal togrejser pr. medarbejder	16.909	15.425	1.484	10
Omkostninger pr. togkilometer	142	146	-4	-3

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

Omkostninger pr. togkilometer faldt med 3 procent til 142 kr.

Rettidighed

Tabel 3: Rettidighed og pålidelighed

Procent	1. halvår		Vækst	
	2013	2012	Abs.	Pct.
Rettidighed ¹				
Fjern- og Regionaltog	94,0	95,0	-1,0	-1
S-tog	96,9	96,4	0,5	-
Øresund	91,5	90,8	0,7	1
Pålidelighed ²				
Fjern- og Regionaltog	99,1	99,1	-	-
S-tog	97,9	97,5	0,4	-
Øresund	99,2	99,6	-0,4	-

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 og Øresund blev yderligere forbedret til henholdsvis 96,9 procent og 91,5 procent, men faldt for Fjern- og Regionaltog til 94,0 procent, blandt andet som følge af en længere frostperiode sammenlignet med 1. halvår 2012, signalfejl og fejl på togmateriel. DSB har i samarbejde med Banedanmark fortsat stort fokus på rettidigheden.

Tabel 4: Ansvar for forsinkelser

Procent	1. halvår		Vækst	
	2013	2012	Abs.	Pct.
Fjern- og Regionaltog – forsinkelser				
DSB	35,6	33,5	2,1	6
Banedanmark	44,3	42,8	1,5	4
Andre operatører	4,2	4,3	-0,1	-2
Eksterne forhold	15,9	19,4	-3,5	-18
S-tog – forsinkelser				
S-tog / DSB	28,6	29,7	-1,1	-4
Banedanmark	50,9	48,1	2,8	6
Eksterne forhold	20,5	22,2	-1,7	-8
Øresund – forsinkelser				
DSB Øresund	8,0	9,0	-1,0	-11
Banedanmark	45,0	42,0	3,0	7
Andre operatører	9,0	11,0	-2,0	-18
Afvikling - Sverige	25,0	28,0	-3,0	-11
Eksterne forhold	13,0	10,0	3,0	30

Kunder

I 1. halvår 2013 blev der foretaget 91,2 mio. rejser med DSB i Danmark, sammenlignet med 90,3 mio. rejser i samme periode af 2012.

Den positive udvikling i antal kunder skyldes – udover den generelle trafikudvikling – målrettede kampagner.

Tabel 5: Antal kunder¹

1.000 kunder	1. halvår		Vækst	
	2013	2012	Abs.	Pct.
Fjern- og Regionaltog	24.604	24.342	262	1
Øst (Sjælland)	11.238	11.456	-218	-2
Vest (Jylland og Fyn)	7.587	7.194	393	5
Øst/Vest (over Storebælt)	4.012	3.907	105	3
Øvrige	1.767	1.785	-18	-1
Øresund (Kystbanen/ Kastrupbanen)	12.464	12.246	218	2
S-tog	54.158	53.697	461	1
Danmark i alt¹	91.226	90.285	941	1
Sverige i alt²	2.534	11.988	-9.454	-79
Tyskland i alt	2.102	2.060	42	2
Antal kunder i alt	95.862	104.333	-8.471	-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 0,1 mio. rejser i S-tog, 0,1 mio. rejser i Fjern- og Regionaltog og 0,5 mio. rejser i Øresund.

² Som resultat af endelig rejseopgørelse mv. vedrørende 2012 er antal togrejser i 2012, i forhold til tidligere offentliggjorte tal reduceret med 1,0 mio. rejser.

I 1. halvår 2013 havde Øresund 12,5 mio. kunder, hvilket var 2 procent flere end i 1. halvår 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 1. halvår 2013 steg det samlede antal rejser over Storebælt (tog, fly, bil og bus) med ca. 124.000 rejser sammenlignet med 1. halvår 2012. Flytrafikken er faldet, mens togtrafikken og biltrafikken er steget. DSB's markedsandel over Storebælt er på denne baggrund steget med 0,6 procentpoint til 27,4 procent i 1. halvår 2013.

Segmenter

Fjern- og Regionaltog

Resultat af primær drift steg med 217 mio. kr. til et overskud på 174 mio. kr. i 1. halvår 2013.

Omsætningen er positivt påvirket af flere rejsende og en højere gennemsnitspris. Hertil kommer, at nettoindtægter fra den med staten indgåede trafikkontrakt steg med 178 mio. kr., blandt andet som følge af ibrugtagning af flere IC4- og IC2-togsæt¹, kompensation for ændrede momsregler og ekstra omkostninger til dobbeltdækker vogne.

Udlejning af togmateriel udgjorde 112 mio. kr. (115 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 er påvirket af de positive resultater af de gennemførte forbedringsinitiativer og færre omkostninger til fratrædelsesaftaler. Omvendt er omkostningerne i alt påvirket af erstatningsbuskørsel i forbindelse med sporarbejde og ibrugtagning af flere IC4-togsæt, der er og bliver et dyrt tog at drifte.

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

Den samlede produktion udgjorde 19,2 mio. togkilometer i 1. halvår 2013, hvilket var 1 procent mere end i 2012.

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.

Tabel 6: Fjern- og Regionaltog

Mio. kr.	1. halvår		Vækst	
	2013	2012	Abs.	Pct.
Nettoomsætning	3.376	3.078	298	10
Passagerindtægter	1.813	1.686	127	8
Indtægter fra trafikkontrakt	1.390	1.212	178	15
Kioskvarer mv.	18	18	-	-
Reparation og vedligeholdelse af togmateriel mv.	43	47	-4	-9
Udlejning af togmateriel	112	115	-3	-3
Andre driftsindtægter og arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	494	482	12	2
Indtægter i alt	3.870	3.560	310	9
Omkostninger i alt	3.108	3.077	31	1
Heraf omkostninger til fratrædelser	75	149	-74	-50
Resultat før af- og nedskrivninger	762	483	279	58
Af- og nedskrivninger	588	526	62	12
Resultat af primær drift	174	-43	217	-
Indtjeningsgrad	22,6	15,7	6,9	44
Antal togrejser (mio. rejser)	24,6	24,3	0,3	1
Passagerindtægter / togkm (kr.)	94	88	6	7
Trafikkontraktindtægter / togkm (kr.)	72	64	8	13
Omkostninger / togkm (kr.)	162	161	1	1
Antal togkm (mio. km)	19,2	19,1	0,1	1

S-tog

Resultat af primær drift steg med 70 mio. kr. og udgjorde 298 mio. kr. (228 mio. kr.) i 1. halvår 2013.

Flere kunder i kombination med en generel takststigning har ført til en forøgelse af passagerindtægterne på 56 mio. kr. 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 infrastrukturafgiften i 2013 modregnes i trafikkontraktindtægten. Indtægter fra den med staten indgåede trafikkontrakt blev i 1. halvår 2013 således reduceret med 30 mio. kr. til 577 mio. kr. (607 mio. kr.).

Omkostninger i alt er faldet med 28 mio. kr. og udgjorde 707 mio. kr. (735 mio. kr.). Udviklingen skyldes primært effektiviseringer, og at infrastrukturafgiften i 2013 modregnes i indtægter fra trafikkontrakt.

Af- og nedskrivninger faldt med 15 mio. kr. til 302 mio. kr. (317 mio. kr.). Udviklingen skyldes hovedsageligt færre store togefetersyn sammenlignet med sidste år.

Den samlede produktion udgjorde 8 mio. togkilometer og steg med 3 procent i forhold til 2012. Dette skyldes primært udvidelse af køreplanen på Ringbanen samt færre sporarbejder og aflysninger end i 2012.

Tabel 7: S-tog

Mio. kr.	1. halvår		Vækst	
	2013	2012	Abs.	Pct.
Nettoomsætning	1.263	1.237	26	2
Passagerindtægter	686	630	56	9
Indtægter fra trafikkontrakt	577	607	-30	-5
Andre driftsindtægter og arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	44	43	1	2
Indtægter i alt	1.307	1.280	27	2
Omkostninger i alt	707	735	-28	-4
Heraf omkostninger til fratrædelser	-	10	-10	-
Resultat før af- og nedskrivninger	600	545	55	10
Af- og nedskrivninger	302	317	-15	-5
Resultat af primær drift	298	228	70	31
Indtjeningsgrad	47,5	44,1	3,4	8
Antal togrejser (mio. rejser)	54,2	53,7	0,5	1
Passagerindtægter / togkm (kr.)	86	81	5	6
Trafikkontraktindtægter / togkm (kr.)	72	78	-6	-8
Omkostninger / togkm (kr.)	88	94	-6	-6
Antal togkm (mio. km)	8,0	7,8	0,2	3

Øresund

DSB Øresund A/S varetager den danske del af Øresundstrafikken på Kystbanen og Kastrupbanen og havde i 1. halvår 2013 en stigning i resultat af primær drift på 30 mio. kr. til 22 mio. kr.

Øresundskontrakten er en bruttokontakt, og der ved tilfalder passagerindtægterne Transportministeriet. Indtægter fra trafikkontrakt steg med 9 mio. kr. til 264 mio. kr. i 1. halvår 2013 (255 mio. kr.). Udviklingen er påvirket af endelig slutafregning 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 faldt med 13 mio. kr. til 138 mio. kr. i 1. halvår 2013 (151 mio. kr.).

Tabel 8: Øresund				
Mio. kr.	1. halvår		Vækst	
	2013	2012	Abs.	Pct.
Nettoomsætning	402	406	-4	-1
Indtægter				
Fra trafikkontrakt	264	255	9	4
Salg af reparation og vedligeholdelse af togmateriel mv.	138	151	-13	-9
Andre driftsindtægter og arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	14	13	1	8
Indtægter i alt	416	419	-3	-1
Omkostninger i alt	394	427	-33	-8
Resultat før af- og nedskrivninger	22	-8	30	-
Af- og nedskrivninger	-	-	-	-
Resultat af primær drift	22	-8	30	-
Indtjeningsgrad	5,5	-2,0	7,5	-

Vedligehold

Resultat af primær drift udviste et underskud på 2 mio. kr. i 1. halvår 2013 sammenlignet med et overskud på 58 mio. kr. i 1. halvår 2012. Udviklingen skyldes primært færre vedligeholdelsesopgaver (togettersyn).

Tabel 9: Vedligehold

Mio. kr.	1. halvår		Vækst	
	2013	2012	Abs.	Pct.
Nettoomsætning: Salg af reparation og vedligeholdelse af togmateriel mv.	776	832	-56	-7
Andre driftsindtægter og arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	77	66	11	17
Indtægter i alt	853	898	-45	-5
Omkostninger i alt	832	818	14	2
Heraf omkostninger til fratrædelser	25	24	1	4
Resultat før af- og nedskrivninger	21	80	-59	-74
Af- og nedskrivninger	23	22	1	5
Resultat af primær drift	-2	58	-60	-103
Indtjeningsgrad	2,7	9,6	-6,9	-72

Kort & Godt

Resultat af primær drift faldt med 5 mio. kr. til 16 mio. kr. i 1. halvår 2013. Salg af kioskvare mv. faldt 1 procent og udgjorde 489 mio. kr. i 1. halvår 2013 (494 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.

Tabel 10: Kort & Godt

Mio. kr.	1. halvår		Vækst	
	2013	2012	Abs.	Pct.
Nettoomsætning: Salg af kioskvare mv.	489	494	-5	-1
Andre driftsindtægter og arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	17	17	-	-
Indtægter i alt	506	511	-5	-1
Omkostninger i alt	488	488	-	-
Resultat før af- og nedskrivninger	18	23	-5	-22
Af- og nedskrivninger	2	2	-	-
Resultat af primær drift	16	21	-5	-24
Indtjeningsgrad	3,7	4,7	-1,0	-21

Sverige

Ved udgangen af 1. halvår 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 164 mio. kr. i forhold til 1. halvår 2012. Omvendt er omkostninger i alt faldet med 234 mio. kr.

Resultat af primær drift er forbedret med 43 mio. kr. i forhold til 1. halvår 2012 og udgjorde et overskud i 1. halvår 2013 på 6 mio. kr. (-37 mio. kr.).

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

Tabel 11: Sverige

Mlo. kr.	1. halvår		Vækst	
	2013	2012	Abs.	Pct.
Nettoomsætning: Indtægter fra trafikkontrakter	135	299	-164	-55
Andre driftsindtægter og arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	5	33	-28	-85
Indtægter i alt	140	332	-192	-58
Omkostninger i alt	134	368	-234	-64
Resultat før af- og nedskrivninger	6	-36	42	117
Af- og nedskrivninger	-	1	-1	-
Resultat af primær drift	6	-37	43	116
Indtjeningsgrad	4,4	-12,0	16,4	137

Tyskland

DSB Tyskland havde i 1. halvår 2013 indtægter i alt på 112 mio. kr. og et resultat af primær drift på 1 mio. kr.

Tabel 12: Tyskland

Mlo. kr.	1. halvår		Vækst	
	2013	2012	Abs.	Pct.
Nettoomsætning: Indtægter fra trafikkontrakter	106	103	3	3
Andre driftsindtægter og arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	6	2	4	200
Indtægter i alt	112	105	7	7
Omkostninger i alt	108	101	7	7
Resultat før af- og nedskrivninger	4	4	-	-
Af- og nedskrivninger	3	3	-	-
Resultat af primær drift	1	1	-	-
Indtjeningsgrad	3,8	3,9	-0,1	-3

Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten 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

Økonomidirektør Jacob Kjær har valgt at fratræde sin stilling efter to år i DSB.

Den 15. august tiltrådte Stig Pastwa som økonomidirektør. Stig Pastwa udgør sammen med Jesper Lok direktionen i DSB. Samtidig tiltræder Thomas Thellersen Børner. Thomas Thellersen Børner overtager ansvaret for Jura/Kontrakt/Rammebetingelser fra Jacob Kjær.

DSB er i årene 2012 til 2015 involveret i en større omstilling. Omstillingen indebærer blandt andet en markant effektivisering via programmet "Ét Sundt DSB". Virksomhedens bestyrelse finder det centralt, at DSB's administrerende direktør har et klart incitament til at forblive i stillingen indtil omstillingen er på plads, og herudover har et klart incitament til at fokusere på de meget store opgaver i en periode, hvor DSB bliver udfordret i mange dimensioner. Til det formål er der aftalt en fastholdelsesbonus svarende til et års løn til eventuel udbetaling i 2015. Det forudsætter, at DSB kommer i mål inden udgangen af 2014 med det økonomiske mål i det strategiske program "Ét Sundt DSB". Den administrerende direktør har i samme forbindelse frasagt sig lønstigninger i 2013 og 2014, og det er aftalt, at direktørens opsigelsesvarsel er forlænget fra 6 til 12 måneder.

Begivenheder indtruffet efter 30. juni 2013

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2013 for DSB.

Halvårsrapporten, 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 halvårsrapporten giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 30. juni 2013.

Det er endvidere vores opfattelse, at halvårsrapporten 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.

København, den 23. august 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. halvår		Hele året
	2013	2012	2012
Nettoomsætning	5.656	5.492	11.100
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	232	288	508
Andre driftsindtægter	206	291	512
Indtægter i alt	6.094	6.071	12.120
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	876	856	1.705
Andre eksterne omkostninger	1.702	1.667	3.449
Personaleomkostninger	2.100	2.486	4.610
Omkostninger i alt	4.678	5.009	9.764
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	1.416	1.062	2.356
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	913	890	1.701
Resultat af primær drift (EBIT)	503	172	655
Resultat efter skat i associerede virksomheder	-46	-70*	-134
Finansielle indtægter	18	28	80
Finansielle omkostninger	235	268	486
Finansielle poster, netto	-263	-310	-540
Resultat før skat	240	-138	115
Skat af periodens resultat	-56	23	-20
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-5	-45
Skat i alt	-56	18	-65
Periodens resultat	184	-120	50
Periodens resultat fordeles således:			
DSB	178	-121	43
Minoritetsinteresser	6	1	7
Periodens resultat	184	-120	50

* Resultat efter skat i associerede virksomheder er korrigeret i forhold til halvårsrapporten 2012.

Balance - Aktiver

Mio. kr. - Koncern	1. halvår		Hele året
	2013	2012	2012
Immaterielle anlægsaktiver			
Erhvervede rettigheder	39	44	41
Strategiske udviklingsprojekter	167	157	181
Øvrige udviklingsprojekter	236	334	282
Immaterielle anlægsaktiver under udførelse	98	35	49
Immaterielle anlægsaktiver i alt	540	570	553
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger	5.203	5.449	5.441
Transportmateriel	12.577	11.044	12.787
Driftsmateriel, inventar og andet udstyr	1.445	1.352	1.481
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger	927	3.180	1.065
Materielle anlægsaktiver i alt	20.152	21.025	20.774
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	108	78	114
Ansvarlig lånekapital i associerede virksomheder	245	240	243
Andre kapitalandele	2	1	1
Andre tilgodehavender	514	896	830
Finansielle anlægsaktiver i alt	869	1.215	1.188
Anlægsaktiver i alt	21.561	22.810	22.515
Varebeholdninger	324	342	346
Domicilejendom - solgt	154	0	0
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	468	586	469
Andre tilgodehavender	737	544	928
Periodeafgrænsningsposter	214	229	216
Tilgodehavender i alt	1.419	1.359	1.613
Likvide beholdninger	45	25	26
Omsætningsaktiver i alt	1.942	1.726	1.985
Aktiver i alt	23.503	24.536	24.500

Balance - Passiver

Mio. kr. – Koncern	1. halvår		Hele året
	2013	2012	2012
Egenkapital			
Ansvarlig kapital	4.760	4.760	4.760
Overført resultat	761	139	234
Foreslået udbytte	0	0	56
Egenkapital i alt	5.521	4.899	5.050
Minoritetsinteresser	15	2	7
Egenkapital og minoritetsinteresser i alt	5.536	4.901	5.057
Hensatte forpligtelser			
Andre hensatte forpligtelser	763	648	776
Udsudte skatteforpligtelser	1.363	1.114	1.191
Hensatte forpligtelser i alt	2.126	1.762	1.967
Langfristede gældsforpligtelser			
Langfristede lån	7.194	9.277	8.251
Ansvarlig lånekapital	7	6	6
Øvrige langfristede gældsforpligtelser	1.183	1.367	1.553
Langfristede gældsforpligtelser i alt	8.384	10.650	9.810
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.197	888	2.047
Kortfristede lån	500	2.000	1.800
Kreditinstitutter	507	625	403
Leverandørgæld	664	683	799
Anden gæld	1.928	2.342	2.000
Periodeafgrænsningsposter	661	685	617
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.457	7.223	7.666
Gældsforpligtelser i alt	15.841	17.873	17.476
Passiver i alt	23.503	24.536	24.500

Pengestrømsopgørelse			
Mio. kr. - Koncern	1. halvår		Hele året
	2013	2012	2012
Resultat af primær drift	503	172	655
Regulering for ikke-likvide driftsposter			
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	913	890	1.701
Ændring i andre hensatte forpligtelser, netto	-13	-229	-101
Andre reguleringer			
Gevinst og tab ved salg og skrotning af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1	-3	-120
Finansielle poster, betalt	-123	-211	-473
Selskabsskat, betalt	0	-3	-6
Pengestrømme fra driftsaktivitet før ændring i driftskapital	1.281	616	1.656
Ændring i tilgodehavender	201	171	47
Ændring i varebeholdninger	22	-2	-6
Ændring i leverandørgæld og anden gæld mv.	-255	-37	-254
Ændring i driftskapital i alt	-32	132	-213
Pengestrømme fra driftsaktivitet i alt	1.249	748	1.443
Køb af immaterielle og materielle anlægsaktiver, ekskl. aktiverede renter	-452	-748	-1.378
Salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver mv.	19	37	249
Køb og salg af finansielle anlægsaktiver	-40	-32	-133
Indskud af ansvarlig lånekapital i associeret virksomhed	-2	-3	-6
Pengestrømme fra investeringsaktivitet i alt	-475	-746	-1.268
Pengestrømme fra drifts- og investeringsaktivitet i alt	774	2	175
Provenu ved optagelse af langfristede lån	781	7	853
Provenu ved optagelse af kortfristede lån	0	950	1.350
Indfrielse og afdrag på langfristede lån	0	-1.054	-1.662
Indfrielse og afdrag på kortfristede lån	-1.584	-	-600
Ændring i kreditinstitutter	104	96	-120
Indbetalt hybridkapital	-	-	7
Betalt udbytte	-56	0	-1
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet i alt	-755	-1	-173
Ændring i likvider i alt	19	1	2
Likvider primo	26	24	24
Likvider ultimo	45	25	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	-	-120	-	-120
Valutakursregulering vedr. tilknyttede virksomheder	-	-3	-	-3
Værdiregulering af sikringsinstrumenter, primo	-	731	-	731
Værdiregulering af sikringsinstrumenter, ultimo	-	-792	-	-792
Egenkapital pr. 30. juni 2012	4.760	139	-	4.899
Betalt udbytte	-	-	-	-
Periodens resultat	-	114	56	170
Valutakursregulering vedr. tilknyttede virksomheder	-	-6	-	-6
Værdiregulering af sikringsinstrumenter, primo	-	792	-	792
Værdiregulering af sikringsinstrumenter, ultimo	-	-805	-	-805
Egenkapital pr. 31. december 2012	4.760	234	56	5.050
Betalt udbytte	-	-	-56	-56
Periodens resultat	-	178	-	178
Valutakursregulering vedr. tilknyttede virksomheder	-	-9	-	-9
Værdiregulering af sikringsinstrumenter, primo	-	805	-	805
Værdiregulering af sikringsinstrumenter, ultimo	-	-447	-	-447
Egenkapital pr. 30. juni 2013	4.760	761	0	5.521

Resultatopgørelse fordelt på segmenter (1. januar – 30. juni 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. halvår 2013								
Passagerindtægter	1.813	686	-	-	-	-	-	2.499
Indtægter fra trafikkontrakter	1.390	577	264	-	-	-	241	2.472
Kioskvarer mv.	18	-	-	-	489	-82	-	425
Reparation og vedligeholdelse af togmateriel mv.	43	-	138	776	-	-809	-	148
Udlejning af togmateriel	112	-	-	-	-	-	-	112
Nettoomsætning	3.376	1.263	402	776	489	-891	241	5.656
Andre driftsindtægter og arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	494	44	14	77	17	-219	11	438
Indtægter i alt	3.870	1.307	416	853	506	-1.110	252	6.094
Omkostninger i alt	3.108	707	394	832	488	-1.093	242	4.678
Resultat før af- og nedskrivninger	762	600	22	21	18	-17	10	1.416
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	588	302	-	23	2	-5	3	913
Resultat af primær drift	174	298	22	-2	16	-12	7	503
Finansielle poster, netto	-152	-59	0	-1	-4	-47	0	-263
Resultat før skat	22	239	22	-3	12	-59	7	240

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. juni 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. halvår 2012								
Passagerindtægter	1.686	630	-	-	-	-	-	2.316
Indtægter fra trafikkontrakter	1.212	607	255	-	-	-	402	2.476
Kioskvarer mv.	18	-	-	-	494	-84	-	428
Reparation og vedligeholdelse af togmateriel mv.	47	-	151	832	-	-873	-	157
Udlejning af togmateriel	115	-	-	-	-	-	-	115
Nettoomsætning	3.078	1.237	406	832	494	-957	402	5.492
Andre driftsindtægter og arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	482	43	13	66	17	-77	35	579
Indtægter i alt	3.560	1.280	419	898	511	-1.034	437	6.071
Omkostninger i alt	3.077	735	427	818	488	-1.005	469	5.009
Resultat før af- og nedskrivninger	483	545	-8	80	23	-29	-32	1.062
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	526	317	-	22	2	19	4	890
Resultat af primær drift	-43	228	-8	58	21	-48	-36	172
Finansielle poster, netto	-228	-74	-2	-2	-6	2	0	-310
Resultat før skat	-271	154	-10	56	15	-46	-36	-138

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.

Resultater pr. kvartal

Mio. kr. – Koncern	2012		2013	
	3. kvartal	4. kvartal	1. kvartal	2. kvartal
Nettoomsætning	2.734	2.874	2.728	2.928
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	97	123	125	107
Andre driftsindtægter	125	96	105	101
Indtægter i alt	2.956	3.093	2.958	3.136
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	437	412	429	447
Andre eksterne omkostninger	803	979	828	874
Personaleomkostninger	1.052	1.072	1.107	993
Omkostninger i alt	2.292	2.463	2.364	2.314
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	664	630	594	822
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	444	367	455	458
Resultat af primær drift (EBIT)	220	263	139	364
Resultat efter skat i associerede virksomheder	-19	-45	-26	-20
Finansielle indtægter	-20	72	8	10
Finansielle omkostninger	99	119	117	118
Finansielle poster, netto	-138	-92	-135	-128
Resultat før skat	82	171	4	236

Finanskalender 2013

Forventet offentliggørelse af delårsrapport:
3. kvartal 2013 21. november 2013

Publikationer

Halvårsrapporten 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 Holmberg
Morten Hvolbøl Nielsen

Foto

DSB's Billedarkiv