



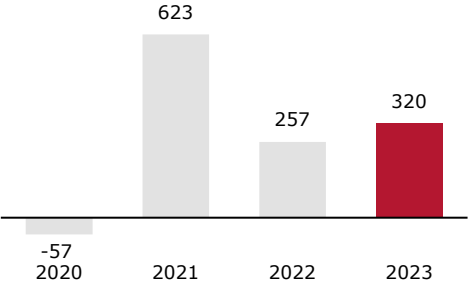
Hovedregnskabsopstilling 2023

Plads til alle på rejsen
mod det bæredygtige

Highlights

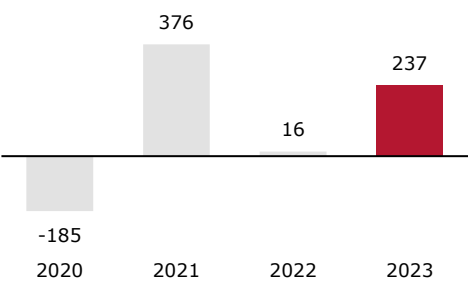
Årets resultat i modervirksomheden DSB

Beløb i mio. kr.



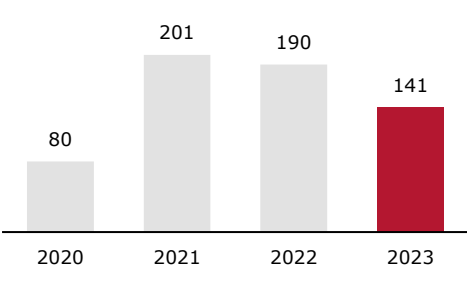
Årets resultat i Off. Serviceydelser

Beløb i mio. kr.

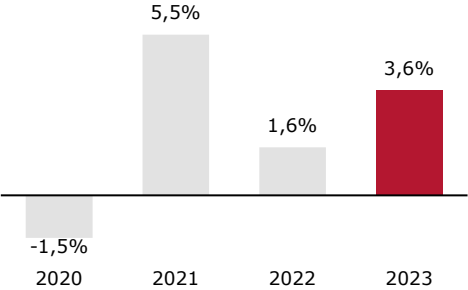


Årets resultat i Konkurrenceudsatte aktiviteter

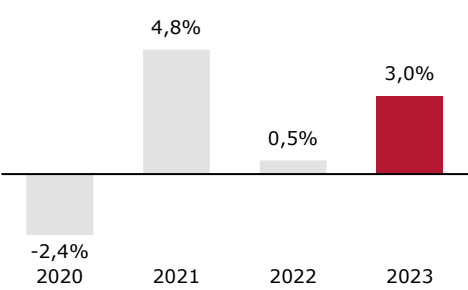
Beløb i mio. kr.



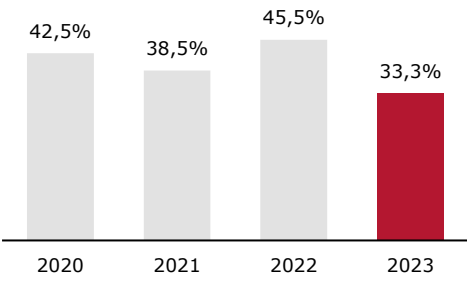
EBIT-margin i modervirksomheden DSB



EBIT margin i Off. Serviceydelser



EBIT-margin i Konkurrenceudsatte aktiviteter



Hovedregnskabsopstilling

Forord

Opdeling af DSB's regnskab

DSB's togdrift er en blanding af konkurrenceudsatte og forhandlede forretningsområder.

Deri ligger en risiko for, at de to forretninger sammenblandes, og derfor opdeler DSB i den årlige Hovedregnskabsopstilling sine forretningsaktiviteter i Offentlige serviceydelser efter forhandlet kontrakt og Konkurrenceudsatte aktiviteter. Hovedregn

skabsopstillingen er udarbejdet i overensstemmelse med Regnskabsreglementet for DSB, som er udfærdiget af Transportministeriet.

Udgangspunktet for Hovedregnskabsopstillingen er regnskabet for modervirksomheden DSB. Udviklingen i årets resultat, som omtales i Årsrapport 2023, kan genfindes i Hovedregnskabsopstillingen.

Årets resultat for modervirksomheden i DSB er et overskud på 320 mio. kr. Det tilsvarende resultat for 2022 var et overskud på 257 mio. kr.

Resultatfremgangen på 63 mio. kr. er præget af en række forskellige forhold, bl.a. en række engangsaktiviteter på indtægtssiden – en erstatning fra en tidligere leverandør, avancer ved togsalg og omvendt øgede omkostninger til energi til fremføring.

Årets resultat
i modervirksomheden DSB
**320 mio.
kr.**

Resultatet af Offentlige serviceydelser efter forhandlet kontrakt er et overskud på 237 mio. kr. i 2023 (2022: et overskud på 16 mio. kr.) og resultatet af de Konkurrenceudsatte aktiviteter er i 2023 et overskud på 141 mio. kr. (2022: et overskud på 190 mio. kr.).

Hovedregnskabsopstilling

Hovedregnskabsopstillingen for 2023 (jævnfør Tabel 1) er udarbejdet i overensstemmelse med Regnskabsreglementet for DSB.

I forbindelse med tilblivelsen af Regnskabsreglementet stillede DSB en række uddybende forklaringsspørgsmål til Transportministeriet

jævnfør § 20 stk. 4. Transportministeriets svar på disse spørgsmål er med til at sikre en hensigtsmæssig operationalisering af Regnskabsreglementet.

Formålet med Hovedregnskabsopstillingen er at udarbejde en regnskabsmæssig opdeling af DSB's aktiviteter for de juridiske enheder i DSB, der har indgået en



forhandlet offentlig servicekontrakt i henhold til Regnskabsreglementets § 1.

Hovedregnskabsopstillingen opdeler regnskabet for modervirksomheden DSB i henholdsvis Offentlige serviceydelser efter forhandlet kontrakt og Konkurrenceudsatte aktiviteter.

Konkurrenceudsatte aktiviteter udarbejdes hovedsageligt på baggrund af en opgørelse af resultater fra dattervirksomheder samt delområderegnskaber for konkurrenceudsatte aktiviteter, som udføres i DSB.

Hovedregnskabsopstillingen er gennemgået af DSB's uafhængige revisor (se revisors erklæring på side 11). I overensstemmelse med Regnskabsreglementet er øvrige oplysninger i dette dokument ikke gennemgået af revisor. Som grundlag for Hovedregnskabsopstillingen foreligger DSB's årsregnskab samt den på side 7 anvendte regnskabspraksis.

Tabel 1: Hovedregnskabsopstilling 2023

Beløb i mio. kr.	Offentlige serviceydelser efter forhandlet kontrakt	Konkurrenceudsatte aktiviteter	Særlige reguleringer	I alt
Passageromsætning	5.398	0	0	5.398
Indtægter fra trafikkontrakter	3.565	0	0	3.565
Kioskvarer mv.	3	0	0	3
Reparation og vedligeholdelse af togmateriel mv.	228	41	0	269
Udlejning af togmateriel	95	7	0	102
Udlejning og forpagtning	125	127	0	252
Øvrig omsætning	141	17	0	158
Nettoomsætning	9.555	192	0	9.747
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	400	0	0	400
Andre driftsindtægter	390	0	0	390
Indtægter i alt	10.345	192	0	10.537
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-1.539	-27	0	-1.566
Andre eksterne omkostninger	-4.309	-63	0	-4.372
Personaleomkostninger	-3.312	-16	0	-3.328
Omkostninger i alt	-9.160	-106	0	-9.266
Resultat før af- og nedskrivninger	1.185	86	0	1.271
Af- og nedskrivninger	-870	-22	0	-892
Resultat af primær drift	315	64	0	379
Resultat efter skat i tilknyttede og associerede virksomheder	34	35	0	69
Finansielle indtægter	59	0	0	59
Finansielle omkostninger	-98	56	-58	-100
Finansielle poster, netto	-5	91	-58	28
Resultat før skat	310	155	-58	407
Skat af årets resultat	-73	-14	0	-87
Årets resultat	237	141	-58	320

Delregnskaber

Delregnskabsopstillingen udarbejdes jævnfør Regnskabsreglementets § 1 stk. 1. og 5, og viser modervirksomhedens opdeling af årets resultat i Offentlige serviceydelser efter forhandlet kontrakt, Konkurrenceudsatte aktiviteter og Særlige reguleringer for modervirksomheden isoleret.

I overensstemmelse med Regnskabsreglementets § 1 stk. 1 og § 2 stk. 1 og 2 opdeles DSB's Offentlige serviceydelser efter forhandlet kontrakt i Passagertrafik før kontraktbetaling, Trafikuafhængige forpligtelser og Afstemningsområde inkl. kontraktbetalingen.

Ifølge Regnskabsreglementets § 1 stk. 5 skal de Konkurrenceudsatte aktiviteter opdeles i et passende antal delområder afgrænset af deres funktionelle forhold, herunder Konkurrenceudsatte dattervirksomheder og Øvrige delområder.

Offentlige serviceydelser efter forhandlet kontrakt

Årets resultat for Offentlige serviceydelser efter forhandlet kontrakt er et overskud på 237 mio. kr.

Resultatet for Passagertrafik før kontraktbetaling udgør et underskud på 3.309 mio. kr. Passagertrafik omfatter de aktiviteter, som er forbundet med gennemførelse af selve trafikopgaven i den

offentlige servicetrafik inklusive salgs- og stationsydelser.

Resultatet er udtryk for finansieringsbehovet til fjern-, regional- og S-togtrafikken før kontraktbetaling. Strækningsregnskab for 2023, giver en detaljeret opgørelse af Offentlige Serviceydelser i modervirksomheden DSB fordelt på aktivitetsområder og strækninger.

Årets resultat for Offentlige serviceydelser

237 mio. kr.

Det samlede resultat for Trafikuafhængige forpligtelser i 2023 er et overskud på 160 mio. kr. De Trafikuafhængige forpligtelser vedrører DSB's kontraktlige forpligtelser, som ikke vedrører selve togdriften:

- Resultatet af udlejningen af ejendomme og arealer, der ikke anvendes i togdriften og

reguleres af særlig lovgivning, så udlejningen ikke sker på kommercielle vilkår. Herunder den relative omkostning til stationer betjent af Arriva, Nordjyske Jernbaner og Lokaltog, som ikke bliver dækket af de øvrige operatører

- Jobbørs som vedrører udlånte tjenestemænd samt håndteringen af overtallige medarbejdere - både egne og udlånte
- Salg af bygninger og arealer i modervirksomheden DSB
- Fonden Danmarks Jernbanemuseum i Odense
- Uddannelse af lokoførere på den offentlige lokoføreruddannelse
- Ekstraordinære poster fra voldgiftssag.

Resultatet for Afstemningsområdet inklusive kontraktbetaling i DSB er et overskud på 3.386 mio. kr., da det primært indeholder kontraktbetalingen fra Transportministeriet på 3.464 mio. kr. Den resterende kontraktbetaling op til 3.565 mio. kr. er direkte anvendt til forbedringer af den kollektive transport i form af køb af dobbelt-dækkervogne, til infrastrukturafgifter ved den dansk-tyske grænse samt betaling fra Arriva til entreprenørkørsel i Midt- og Vestjylland og indgår under Passagertrafik før kontraktbetaling. Derudover indgår selskabsskat for DSB under afstemningsområdet, da strækningsregnskabet opgøres før selskabsskat.

Konkurrenceudsatte aktiviteter

Det samlede resultat for Konkurrenceudsatte aktiviteter i DSB er et overskud på 141 mio. kr. i 2023 inklusive en beregnet forrentning af den indskudte kapital på 58 mio. kr.

Opgørelsen af resultatet for DSB's Konkurrenceudsatte aktiviteter består af

Tabel 2: Delregnskabsopstilling 2023

Beløb i mio. kr.	
Passagertrafik før kontraktbetaling	-3.309
Trafikuafhængige forpligtelser	160
Afstemningsområde inkl. kontraktbetaling	3.386
Offentlige serviceydelser efter forhandlet kontrakt i alt	237
DSB Service & Retail A/S	21
DSB Ejendomsudvikling A/S	14
Konkurrenceudsatte datterselskaber	35
Energi	1
Media	15
Udlejning af ejendomme	30
Vedligehold	2
Øvrige delområder	48
Modpost særlige reguleringer	58
Konkurrenceudsatte aktiviteter i alt	141
Særlige reguleringer	-58
Årets resultat	320

Tabel 3: Trafikuafhængige forpligtelser

Beløb i mio. kr.	
Arriva	-58
Nordjyske Jernbaner	-11
Lokaltog	-5
Aktiviteter ifm. udbud	-74
Udlånte tjenestemænd	6
Egne overtallige tjenestemænd	47
Jobbørs	53
Salg af bygninger og arealer	7
Fonden Danmarks Jernbanemuseum	-24
Lokoføreruddannelse	-14
Ekstraordinære poster	212
Trafikuafhængige forpligtelser i alt	160

delområderegnskaber, konkurrenceudsatte dattervirksomheder og særlige reguleringer, jævnfør Tabel 2.

Resultatet for dattervirksomheder, der udfører konkurrenceudsatte aktiviteter, består i 2023 af resultaterne for DSB Service & Retail A/S og DSB Ejendomsudvikling A/S. I 2023 er DSB Vedligehold A/S blevet fusioneret ind i modervirksomheden DSB og fremgår derfor ikke længere som et konkurrenceudsat datterselskab. I stedet betragtes de aktiviteter overfor eksterne kunder, som er fortsat fra DSB Vedligehold A/S, som et delområde.

Delområderne i DSB er derfor i 2023 udvidet med delområdet Vedligehold i tillæg til Energi, Media og Udlejning af ejendomme.

Overskudsgrad

Ifølge Regnskabsreglementets § 12 skal konkurrenceudsatte aktiviteter hvile økonomisk i sig

selv over et tidsrum, der svarer til en kontraktperiode og/eller investeringshorisonten for den investerede kapital.

DSB Service & Retail A/S

Resultatet i DSB Service & Retail A/S er i 2023 et resultat før skat på 27 mio. kr. sammenlignet med et overskud på 4 mio. kr. i 2022.

Resultatet i 2023 afspejler blandt andet en fremgang i omsætningen på 10 %.

DSB Ejendomsudvikling A/S

Resultatet i DSB Ejendomsudvikling A/S er i 2023 et resultat før skat på 25 mio. kr. mod 47 mio. kr. i 2022. Resultatudviklingen i DSB Ejendomsudvikling A/S er kraftigt påvirket af hvilke ejendomshandler, der gennemføres de pågældende år. Det overordnede formål er at opføre projekter til udlejning for derigennem at skabe en løbende indtjening, der kan bidrage til finansieringen af DSB's togdrift.

Øvrige delområder

De øvrige delområder (Energi, Media, Ejendomsudlejning og Vedligehold) gav et overskud i 2023 på 48 mio. kr. mod 80 mio. kr. i 2022.

Transaktionsdokumentation

Regnskabsreglementet stiller krav om, at DSB skal dokumentere, at transaktioner over 2 mio. kr. pr. år er prissat i overensstemmelse med Regnskabsreglementets bestemmelser. Herudover skal der foreligge transaktionsdokumentation for mindre transaktioner af samme karakter, hvor summen af disse transaktioner overstiger 10 mio. kr. pr. år.

Hvis transaktionerne ikke overholder bestemmelserne om prissætning, skal dette rapporteres.

DSB har for 2023 dokumenteret 53 transaktioner.

DSB har ikke identificeret transaktioner, hvor overholdelse af Regnskabsreglementets bestemmelser om prissætning ved samhandel ikke er opfyldt.

DSB's uafhængige revisor skal stikprøvevist gennemgå DSB's transaktionsdokumentation og på grundlag heraf afgive erklæring om, at revisor ikke er bekendt med, at transaktionerne ikke er foretaget i overensstemmelse med de principper i Regnskabsreglementet, som skal forhindre krydssubsidiering af de konkurrenceudsatte aktiviteter. Den uafhængige revisors erklæring fremgår af side 9.



Anvendt regnskabspraksis

Metode

Hovedregnskabsopstillingen skal ifølge Regnskabsreglementet for DSB udarbejdes for de juridiske enheder i DSB koncernen, som modtager kontraktbetaling efter offentlig forhandlet kontrakt. Det vil sige, at Hovedregnskabsopstillingen for 2023 tager udgangspunkt i det aflagte årsregnskab for modervirksomheden DSB.

DSB har gennemgået årsregnskabet for modervirksomheden DSB med henblik på at identificere enkeltposter, som vedrører de konkurrenceudsatte dattervirksomheder og associerede virksomheder, men er registreret i årsregnskabet for DSB. Disse poster er indregnet i Hovedregnskabsopstillingen under resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder, da de vedrører kapitalandele i disse virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 2022.

Konkurrenceudsatte aktiviteter – Delområder

Udgangspunktet for identifikation af delområder, der udfører konkurrenceudsatte aktiviteter, er de eksterne indtægter i modervirksomheden DSB, hvor der for et forretningsområde er en omsætning på over 10 mio. kr. i 2023, herunder de obligatoriske delområder i Regnskabsreglementets § 1 stk. 5.

Herfra fraregnes indtægter fra aktiviteter udført efter forhandlet kontrakt, f.eks. i form af passagerindtægter.

Endelig fraregnes indtægter fra salg af koncernserviceydelser til dattervirksomheder og

associerede virksomheder (f.eks. Økonomi, HR og It) i overensstemmelse med Transportministeriets svar på DSB's fortolkningsspørgsmål ved identifikation af delområder.

Regnskaberne for delområderne indeholder indtægter og de fulde omkostninger ved produktionen af den konkurrenceudsatte ydelse eller produkt. De fulde omkostninger omfatter såvel variable som faste omkostninger afholdt i DSB, herunder træk på fællesfunktioner, eventuelle afskrivninger og forrentning på aktiver, der er anvendt til produktion af ydelsen samt eventuel moms og skat.

Delområderne bliver ikke belastet med moms i de tilfælde, hvor indtægterne havde været fuldt momspligtige og al indgående moms dermed kunne af løftes, hvis delområdet havde udgjort en selvstændig forretning med egen momsregistrering.

Skat på delområderne indregnes for 2023 med 22 % af det samlede resultat før skat på delområderne.

Dattervirksomheder

Bortset fra Rejsekort & Rejseplan A/S og de fem materielselskaber (Selskabet af 23.05.2017 46DD A/S, Selskabet af 28.08.2017 67DD A/S, Selskabet af 04.09.2020 EB A/S, Selskabet af 04.01.2021 EB A/S og Selskabet af 03.01.2022 EB A/S) allokeres resultatet i øvrige dattervirksomheder til det konkurrenceudsatte område.

De fem materielselskaber udlejer udelukkende materiel til modervirksomheden DSB, og derfor ses de ikke som konkurrenceudsatte aktiviteter.

Særlige reguleringer – Ejer afkast

Særlige reguleringer indeholder forhold, som ikke skal bogføres i henhold til Årsregnskabsloven og derfor ikke indgår i årsregnskaberne for de pågældende virksomheder. Derimod medtages disse forhold i Hovedregnskabsopstillingen i overensstemmelse med principperne fastlagt i Regnskabsreglementet § 9 stk. 1.

I 2023 giver Særlige reguleringer et negativt resultat i området for Offentlige serviceydelser på 58 mio. kr. og kommer fra beregnet ejer afkast af kapitalindskud i konkurrenceudsatte dattervirksomheder, som i 2023 ikke længere inkluderer DSB Vedligehold A/S.

Ejer afkast beregnes på baggrund af kapitalindskuddet i form af indskudt aktiekapital tillagt eventuel overkurs, kapitaltilskud samt det akkumulerede årlige beregnede afkast, som skal forrentes. Eventuelt kapitalindskud til bogført værdi, jf. Regnskabsreglementet § 9 stk. 1, reguleres i beregningsgrundlaget til markedsværdi på indskudstidspunktet hvis en sådan markedsværdi foreligger. Eventuel kapitalnedsættelse eller udbetaling af udbytte nedskriver kapitalindskuddet.

Der er til beregningen af ejer afkastkravet benyttet "Capital Asset Pricing-modellen" (CAPM). Ifølge CAPM er ejernes afkastkrav en funktion af den risikofrie rente, markedsrisikopræmien samt beta, idet: Ejernes afkastkrav = risikofri rente + (markedsrisikopræmie * egenkapital beta).

Den risikofrie rente er baseret på de 10-årige statsrenter og er estimeret som et gennemsnit over tre måneder tillagt et rebound-tillæg på 1 %-point, der afspejler usikkerheden omkring den finans- og pengepolitiske situation.

Egenkapital beta er estimeret med afsæt i en stikprøve bestående af børsnoterede selskaber, der tilsammen udgør et estimat for DSB's driftsmæssige risiko på koncernniveau.

Markedsrisikopræmien er et udtryk for det merafkast, en investor kræver i gennemsnit for at investere i risikobehæftede aktiver frem for risikofrie aktiver. Ifølge en akademisk undersøgelse af markedsrisikopræmien i 80 lande er præmien 6,2 % i 2023.

Udgangspunktet for beregningen er historiske kapitalindskud og markedssdata pr. 31. december 2023. Ejer afkastet er indregnet i Hovedregnskabsopstillingen under finansielle poster.

Metode – Transaktionsdokumentation

DSB har indgået en række aftaler om udlån af tjenestemænd til koncerneksterne parter. DSB modtager vederlæggelse efter en fastlagt model baseret på afholdte løbende omkostninger. I forhold til Regnskabsreglementet for DSB er det vurderet, at denne model ikke er i modstrid med Regnskabsreglementets krav til prissætning, idet der henses til, at der opnås en fordel for DSB i form af sparede alternativomkostninger. Den anvendte model er i øvrigt fastlagt efter drøftelser i forbindelse med aktivitetsudskillelse og er udmøntet i lov for to udskillelser og er anvendt uden for DSB.

Påtegning

DSB's ledelse har dags dato behandlet og godkendt Hovedregnskabsopstillingen for modervirksomheden DSB for 2023.

Hovedregnskabsopstillingen er udarbejdet efter de principper og metoder, som er angivet i Regnskabsreglementet for DSB, under hensyntagen til fortolkninger aftalt med Transportministeriet.

Det er vores opfattelse, at

- Regnskabsreglementet er overholdt i 2023, herunder at der er foretaget den fornødne regnskabsmæssige opdeling, jævnfør Regnskabsreglementets § 1 stk. 4 og § 14 samt tilhørende vejledning og at transaktioner mellem modervirksomheden DSB og andre er gennemført i overensstemmelse med de i Regnskabsreglementet §§ 4-9 fastlagte principper.
- Data og andet informationsgrundlag for alle aktiviteter i DSB koncernen er til stede, således at det er muligt at gennemføre kontrol af transaktionssporet mellem årsregnskaberne for de kontraktholdende virksomheder og Hovedregnskabsopstillingen.

Taastrup, 8. februar 2024

Flemming Jensen
Administrerende direktør

Pernille Damm Nielsen
Økonomidirektør



Den uafhængige revisors erklæring i henhold til § 15, stk. 1, i regnskabsreglementet for DSB for 2023 vedrørende transaktionsdokumentation Til Transportministeren

Vi har efter aftale undersøgt DSB's transaktionsdokumentation for 2023. DSB skal i henhold til § 10 i regnskabsreglementet udarbejde transaktionsdokumentation for bogførte regulerede transaktioner med en økonomisk værdi over 2 mio. kr. ex. moms pr. år. Regulerede transaktioner udgøres af transaktioner omfattet af regnskabsreglementets §§ 4-9 mellem kontraktholder (DSB SOV) og andre.

Som revisor for DSB skal vi i henhold til § 15, stk. 1 i regnskabsreglementet stikprøvevist gennemgå den af ledelsen udarbejdede transaktionsdokumentation for køb og salg af ydelser, udleje og salg af aktiver samt overførsel af kapital mellem juridiske enheder i DSB med en forhandlet offentlig servicekontrakt (DSB SOV) og andre.

Vores konklusion i erklæringen udtrykkes med begrænset sikkerhed.

Denne erklæring omfatter alene transaktionsdokumentation vedrørende bogførte regulerede transaktioner, som danner grundlag for hovedregnskabsopstillingen på side 4 ovenfor.

Vores erklæring er udelukkende udarbejdet til brug for DSB og Transportministeriet til dokumentation for DSB's efterlevelse af regnskabsreglementet, og bør ikke anvendes til andet formål.

Ledelsens ansvar for transaktionsdokumentationen

DSB's ledelse har i henhold til § 17 i regnskabsreglementet ansvaret for, at transaktionsdokumentationen for køb og salg af ydelser, udleje og salg af aktiver samt overførsel af kapital mellem juridiske enheder i DSB, der har indgået en forhandlet offentlig servicekontrakt (DSB SOV) og andre er tilgængelig samt at transaktionerne er foretaget i overensstemmelse med de i regnskabsreglementets §§ 4-9 fastlagte principper og tilhørende vejledning (Transportministeriets svar på fortolkningsspørgsmål til regnskabsreglementet fra DSB). Principperne er tilrettelagt for at forhindre krydssubsidiering af de konkurrenceudsatte aktiviteter.

DSB's ledelse har desuden ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde transaktionsdokumentation uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er på grundlag af det udførte arbejde at udtrykke en konklusion om, hvorvidt transaktionsdokumentationen for køb og salg af ydelser, udleje og salg af aktiver samt overførsel af kapital mellem de juridiske enheder i DSB, der har indgået en forhandlet offentlig servicekontrakt (DSB SOV) og andre stikprøvevist er gennemgået og har været tilgængelig samt hvorvidt vi er blevet bekendt med, at transaktionerne ikke er foretaget i overensstemmelse med de i regnskabsreglementets §§ 4-9 fastlagte principper.

Vi har udført vores arbejde i overensstemmelse med ISAE 3000 Andre erklæringer med

sikkerhed end revision eller review af historiske finansielle oplysninger og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion.

EY Godkendt Revisionspartnerselskab anvender International Standard on Quality Management 1, ISQM1, som kræver, at vi designer implementeringer og driver et kvalitetsstyringssystem, herunder politikker og procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder og gældende lov og øvrig regulering.

Vi har overholdt kravene til uafhængighed og andre etiske krav i International Ethics Standards Board for Accountant's internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code), der bygger på de grundlæggende principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu, fortrolighed og professionel adfærd, samt etiske krav gældende i Danmark.

Som led i vores undersøgelse har vi udført følgende handlinger:

- Stikprøvevis gennemgang af at der foreligger transaktionsdokumentation for transaktioner hvor der er krav om udformning af transaktionsdokumentation
- Stikprøvevis gennemgang af at oplysninger i transaktionsdokumentationen som angiveligt hidrører fra bogføringen rent faktisk stemmer til bogføringen
- Stikprøvevis gennemgang af at transaktionsdokumentationerne dokumenterer, at samhandel sker i overensstemmelse med de i regnskabsreglementets §§ 4-9 fastlagte principper

Det er vores opfattelse, at det udførte arbejde giver et tilstrækkeligt grundlag for vores konklusion.

Omfanget af de handlinger, vi har udført ved vores undersøgelser, er mindre end ved en erklæringsopgave med høj grad af sikkerhed. Som følge heraf er den grad af sikkerhed, der er for vores konklusion, betydeligt mindre end den sikkerhed, der ville være opnået, hvis der var udført en erklæringsopgave med høj grad af sikkerhed.

Konklusion

Vi er ikke blevet bekendt med, at transaktioner mellem modervirksomheden DSB og andre ikke er gennemført i overensstemmelse med de i Regnskabsreglementets §§ 4-9 fastlagte principper.

København, 8. februar 2024
EY
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Søren Skov Larsen
Statsaut. Revisor
MNE-nr. 26797

Michael N. C. Nielsen
Statsaut. Revisor
MNE-nr. 26738

Den uafhængige revisors erklæring i henhold til § 15, stk. 2, i regnskabsreglement for DSB for 2023 vedrørende hovedregnskabsopstilling Til Transportministeren

Vi har efter aftale undersøgt DSB's hovedregnskabsopstilling for 2023. DSB skal årligt udarbejde en hovedregnskabsopstilling for DSB i henhold til § 1 stk. 4 og § 14 i regnskabsreglementet.

Som revisor for DSB skal vi i henhold til § 15, stk. 2 i gennemgå den af ledelsen udarbejdede hovedregnskabsopstilling for DSB for 2023, i henhold til § 1 stk. 4 og § 14 i regnskabsreglementet. Vores gennemgang omfatter alene hovedregnskabsopstillingen side 4 i dette dokument.

Vores konklusion i erklæringen udtrykkes med begrænset sikkerhed.

Vores erklæring er udelukkende udarbejdet til brug for DSB SOV og Transportministeriet til dokumentation for DSB's efterlevelse af regnskabsreglementet, og bør ikke anvendes til andet formål.

Ledelsens ansvar for hovedregnskabsopstillingen

DSB's ledelse har i henhold til § 17 i regnskabsreglementet ansvaret for, at de anvendte principper og metoder for udarbejdelse af hovedregnskabsopstillingen for DSB for 2023 i henhold til § 1 stk. 4 og § 14 i regnskabsreglementet er i overensstemmelse

med reglerne i regnskabsreglementet og tilhørende vejledning (Transportministeriets svar på fortolkningsspørgsmål til regnskabsreglementet fra DSB).

DSB's ledelse har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde hovedregnskabsopstillingen uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er på grundlag af det udførte arbejde at udtrykke en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med, at de anvendte principper og metoder for udarbejdelse af hovedregnskabsopstillingen for DSB for 2023 i henhold til § 1 stk. 4 og § 14 i regnskabsreglementet ikke er i overensstemmelse med reglerne i regnskabsreglementet og tilhørende vejledning.

Vi har udført vores arbejde i overensstemmelse med ISAE 3000 Andre erklæringer med sikkerhed end revision eller review af historiske finansielle oplysninger og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion.

EY Godkendt Revisionspartnerselskab anvender International Standard on Quality Management 1, ISQM1, som kræver, at vi designer implementerer og driver et kvalitetsstyringssystem, herunder politikker og procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder og gældende lov og øvrig regulering.

Vi har overholdt kravene til uafhængighed og andre etiske krav i International Ethics Standards Board for Accountant's internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA

Code), der bygger på de grundlæggende principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu, fortrolighed og professionel adfærd, samt etiske krav gældende i Danmark.

Som led i vores undersøgelse har vi udført følgende handlinger:

- Stikprøvevist gennemgået dokumentation for fuldstændigheden af de identificerede delområder i henhold til regnskabsreglementets § 1 stk. 4 b
- Stikprøvevist gennemgået grundlaget for de aktiviteter i DSB SOVs årsregnskab for 2023, der udsøndres i hovedregnskabsopstillingens kolonne "Konkurrenceudsatte aktiviteter"
- Afstemt summen af hovedregnskabsopstillingens poster til DSB SOV's årsregnskab for 2023

Det er vores opfattelse, at det udførte arbejde giver et tilstrækkeligt grundlag for vores konklusion.

Omfanget af de handlinger, vi har udført ved vores undersøgelser, er mindre end ved en erklæringsopgave med høj grad af sikkerhed. Som følge heraf er den grad af sikkerhed, der er for vores konklusion, betydeligt mindre end den sikkerhed, der ville være opnået, hvis der var udført en erklæringsopgave med høj grad af sikkerhed.

Konklusion

På baggrund af det udførte arbejde er vi ikke blevet bekendt med, at hovedregnskabsopstillingen for DSB for 2023 ikke er udformet i overensstemmelse med reglerne i regnskabsreglementet § 1 stk. 4 og § 14 og tilhørende vejledning.

København, 8. februar 2024
EY
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Søren Skov Larsen
Statsaut. Revisor
MNE-nr. 26797

Michael N. C. Nielsen
Statsaut. Revisor
MNE-nr. 26738