

den gunstige økonomiske situation i DSB forventes den forudsatte bruttokontraktbetaling nedjusteret med 500 mio. kr. i 2002, 300 mio. kr. i 2003 og 200 mio. kr. i 2004. I alt 138 mio. kr. af denne besparelse indgår i finansieringen af fordyrelsen af Ringbaneprojektet, jf. anmærkningerne til 28.63.02. Bruttokontraktbetalingen er herefter budgetteret til 3.486 mio.kr. i 2002 stigende til 4.160 mio.kr. i 2005. Kontraktbetalingen er anført i tabellen nedenfor:

*DSB-koncernens kontraktbetaling 2002-04 samt budgetteret kontraktbetaling 2005*

Mio kr. 2002-PL	2002	2003 <sup>1)</sup>	2004 <sup>1)</sup>	2005 <sup>2)</sup>
DSB	2.603,2	2.883,9	3.003,3	3.338,8
DSB S-tog a/s	882,8	1.048,8	1.164,7	1.271,1
I alt	3.486,0	3.932,7	4.168,0	4.609,9

<sup>1)</sup> Kontraktbetaling inden reduktion i forbindelse med udbud af 15 pct. af DSB's passagertrafik.

<sup>2)</sup> Budgetteret kontraktbetaling inden reduktion i forbindelse med udbud af 15 pct. af DSB's passagertrafik. Der er ikke indgået forhandlede kontrakter med DSB og DSB S-tog a/s længere end til udgangen af 2004.

DSB-koncernens kontraktbetaling kan opdeles i nettodrifudsudgifter og en betaling til finansiering af forrentning og afskrivning af investeringer i nyt rullende materiel m.v. som anført i tabellen herunder:

*Specifikation af DSB-koncernens kontraktbetaling 2002-04 samt budgetteret kontraktbetaling 2005*

Mio kr. 2002-PL	2002	2003 <sup>3)</sup>	2004 <sup>3)</sup>	2005 <sup>4)</sup>
Nettodriftsudgifter inkl. andre selskabsrelaterede udgifter <sup>1)</sup>	2764	3008	3076	3505
Afskrivning og renter vedrørende materiel <sup>2)</sup>	722	925	1092	1105
Bruttokontraktbetaling	3486	3933	4168	4610

<sup>1)</sup> Residual.

<sup>2)</sup> Øresundstog, S-tog og nyt materiel, jf. Akt 113 af 28. november 2000.

<sup>3)</sup> Kontraktbetaling inden reduktion i forbindelse med udbud af 15 pct. af DSB's passagertrafik.

<sup>4)</sup> Budgetteret kontraktbetaling inden reduktion i forbindelse med udbud af 15 pct. af DSB's passagertrafik. Der er ikke indgået forhandlede kontrakter med DSB og DSB S-tog a/s længere end til udgangen af 2004.

Der er budgetteret med moms på baneafgifter. Ved beregningen af kontraktbetalingen er der forudsat en lånerente på 5 pct. pr. år, en forrentning af stiftertilgodehavendet på 4,5 pct. pr. år samt en årlig produktivitetsstigning på 2 pct. pr. år for passagerområdet, jf. det ajourførte 10-års budget for DSB og DSB S-tog a/s. Der er i 10-årsbudgettet for DSB-koncernen, jf. Akt 249 11/6 1999, budgetteret med betaling af udbytte, således at der i årene 2000-02, hvor der betales stiftertilgodehavende med 600 mio. kr. årligt ekskl. renter, budgetteres med et årligt udbytte på 50 mio. kr. I årene herefter er der i 10-årsbudgettet budgetteret med et udbytte, der svarer til halvdelen af virksomhedens overskud efter skat, dog mindst 2 pct. af egenkapitalen, men højst hele overskuddet efter skat.

Udbyttet, som fastsættes på det ordinære virksomhedsmøde i DSB efter indstilling fra bestyrelsen, må i henhold til aktieselskabslovgivningens regler ikke overstige, hvad der er forsvarligt under hensyn til virksomhedens, og i modervirksomheder, koncernens økonomiske stilling. DSB's betaling af udbytte er optaget på hovedkonto 28.11.66. Aktieudbytte m.v.

Der er forudsat nye materielinvesteringer i perioden 2000-05 i S-tog, Øresundstog og IC4-tog m.v. for i alt knapt 15 mia. kr.