

DSB
Telegade 2
2630 Taastrup

Carsten Niebuhrs Gade 43
1577 København V
Telefon 41 78 03 86
info@jernbanenaevnet.dk
www.jernbanenaevnet.dk

17. februar 2022
j.nr. 2021-002860

Jernbanenævnets tilsyn med regnskabsreglementet for DSB – regnskabsåret 2020

Efter jernbanelovens § 104, stk. 2, fører Jernbanenævnet tilsyn med DSB's overholdelse af regnskabsreglementet for DSB (herefter "regnskabsreglementet").

Jernbanenævnet har i den forbindelse fra DSB blandt andet modtaget følgende vedrørende regnskabsåret 2020:

- Årsrapport med strækingsregnskaber samt hovedregnskabsopstilling, begge med tilhørende redegørelser og erklæringer fra ledelse og revisor, jf. mail af 2. marts 2021 fra DSB til Jernbanenævnet. Fremsendelsen er sket inden for fristen på 10 dage inden DSB's årlige ordinære virksomhedsmøde, jf. regnskabsreglementets § 18.
- Årsregnskaber for DSB's danske datterselskaber, jf. mails af 8. april 2021.
- Revisors protokollater sammenfattet i en revisorredegørelse fra DSB's eksterne revisor dateret den 11. februar 2021 og fremsendt til Jernbanenævnet 2. marts 2021. Revisorredegørelsen er alene udarbejdet til brug for DSB og Jernbanenævnet.

Jernbanenævnet har ved gennemgang af de oven for nævnte regnskaber, erklæringer og revisorredegørelse konstateret:

- At hovedregnskabsopstillingen indeholder den fornødne opdeling af DSB's aktiviteter og er ledsaget af redegørelser og en ledelseserklæring med det i regnskabsreglementets § 17, stk. 1 og stk. 4, foreskrevne indhold.
- At revisorerklæringerne i forbindelse med hovedregnskabsopstillingen har det i regnskabsreglementets § 15 foreskrevne indhold, og at DSB på hjemmesiden har offentliggjort erklæringerne¹, jf. regnskabsreglementets § 21, stk. 3.

¹ Erklæringerne fremgår af side 11-14 i "Hovedregnskabsopstilling 2020", jf.

<https://www.dsb.dk/globalassets/arsrapport/2020/dsb-hovedregnskabsopstilling-2020.pdf>

- At strækingsregnskabet er ledsaget af redegørelser samt ledelseserklæring med det i regnskabsreglementets § 17, stk. 1-2 og stk. 4, foreskrevne indhold.
- At strækingsregnskabet indeholder redegørelser for de samlede omkostninger og indtægter for hvert togsystem tillige med nøgletal for nettoomkostning pr. person- og togkilometer, jf. regnskabsreglementets § 21, stk. 1-2. Strækingsregnskabet er offentliggjort på DSB's hjemmeside².
- At den eksterne revisions erklæring vedrørende transaktionsdokumentationen ifølge revisorredøgørelsen bl.a. er afgivet på grundlag af de eksterne revisorers kontrolhandlinger i relation til:
 - o At DSB i fornødent omfang har udarbejdet transaktionsdokumentation. Ved stikprøver har den eksterne revision således efterprøvet DSB's vurderinger af, hvorvidt der skulle udarbejdes transaktionsdokumentation.
 - o At der for samtlige dokumenterede transaktioner foreligger notat med relevante oplysninger, vurderinger og konklusioner fra DSB i relation til overholdelse af regnskabsreglementet.
 - o At der for så vidt angår *koncerneksterne* transaktioner i 2020, forelå transaktionsdokumentation for i alt 22 transaktioner³. Heraf har den eksterne revision udtaget 8 transaktioner⁴ til stikprøvevis kontrol, hvor den eksterne revision i hvert enkelt tilfælde har gennemgået DSB's dokumentationsnotater og vurderet, hvorvidt den eksterne revision kunne tilslutte sig DSB's konklusioner vedrørende overholdelse af regnskabsreglementet, herunder også de forudsætninger, kriterier og vurderinger, der er lagt til grund for DSB's konklusioner. Herudover er der foretaget stikprøvevis kontroller til kontrakt og bogføring for verifikation af væsentlige forhold, gennemgang af DSB's beregninger i notaterne, herunder stikprøvevis afstemning til DSB's bogføring.

² Strækingsregnskabet for 2020 med redegørelser og ledelseserklæring fremgår af side 114-136, i DSB's "Årsrapport 2020", jf. <https://www.dsb.dk/globalassets/arsrapport/2020/dsb-arsrapport-2020.pdf>

³ De 22 transaktioner i 2020, for hvilke der som nævnt er udarbejdet transaktionsdokumentation, repræsenterer en samlet værdi på ca. 439 mio. kr.

⁴ De nævnte 8 transaktioner repræsenterer en værdi på ca. 337 mio. kr., dvs. 77 pct. af værdien på de 22 transaktioner.

- At der for så vidt angår *koncerninterne* transaktioner i 2020 forelå transaktionsdokumentation for i alt 20 transaktioner⁵. Heraf har den eksterne revision udtaget 7 transaktioner⁶ til stikprøvevis kontrol, hvor den eksterne revision i hvert enkelt tilfælde har gennemgået DSB's dokumentationsnotater og vurderet, hvorvidt den eksterne revision kunne tilslutte sig DSB's konklusioner vedrørende overholdelse af regnskabsreglementet, herunder også de forudsætninger, kriterier og vurderinger, der er lagt til grund for DSB's konklusioner. Herudover er der foretaget stikprøvevis kontroller til kontrakt og bogføring for verifikation af væsentlige forhold samt gennemgang af DSB's beregninger i notaterne, herunder stikprøvevis afstemning til DSB's bogføring.
- At den eksterne revisions erklæring vedrørende hovedregnskabsopstillingens opdeling i henholdsvis konkurrenceudsatte aktiviteter og offentlige serviceydelser ifølge revisorredøgørelsen bl.a. er afgivet på grundlag af den eksterne revisions kontrolhandlinger i relation til:
 - Afstemning af hovedregnskabsopstillingen i forhold til årsrapporten.
 - Gennemgang af hovedregnskabsopstillingens fordeling mellem konkurrenceudsatte aktiviteter og offentlige serviceydelser efter forhandlet kontrakt.
 - Gennemgang af delområderegnskaberne, som skal sikre den regnskabsmæssige adskillelse. Den eksterne revision har tilsluttet sig, at DSB for 2020 har udarbejdet delområderegnskaber for 2 aktivitetsområder⁷. Den eksterne revision har gennemgået de 2 delområderegnskaber⁸ ved

⁵ De 20 koncerninterne transaktioner i 2020, for hvilke der som nævnt er udarbejdet transaktionsdokumentation, repræsenterer en værdi på ca. 2,8 mia. kr.

⁶ De nævnte 7 transaktioner repræsenterer en værdi på 429 mia. kr., dvs. 15 pct. af værdien på de 18 transaktioner.

⁷ I henhold til regnskabsreglementet for DSB, § 1, stk. 4, b, skal der udarbejdes delområderegnskaber (særskilte segmentregnskaber) for de delområder under de konkurrenceudsatte aktiviteter, som ikke er udskilt i datterselskaber. Dog skal der kun udarbejdes sådanne delområderegnskaber, hvor omsætningen overstiger DKK 10 mio. årligt, jf. ministeriets vejledning af 17. januar 2013 til DSB vedrørende regnskabsreglementet.

⁸ De 2 gennemgåede delområderegnskaber vedrører aktivitetsområderne "Ejendomsudlejning" og "Media".

- stikprøvevis gennemgang m.v. på kontoniveau med henblik på sikring af, at det enkelte delområderegnskab er retvisende.
- Gennemgang af DSB's opgørelse af ejerafkast herunder afstemning til bogføringen og gennemgang af de underliggende beregninger til forelagt dokumentation.
 - Kontrol af, at hovedregnskabsopstillingen er konsistent i forhold til den gennemgåede transaktionsdokumentation og den eksterne revisions viden, som i øvrigt er opnået i forbindelse med arbejdet vedrørende erklæringerne efter regnskabsreglementets § 15.

Afklaring af enkelte særlige spørgsmål:

Jernbanenævnet har ved mail af 28. maj 2021 anmodet DSB om en redegørelse for årsagen til følgende uoverensstemmende angivelser af årsresultaterne for DSB Vedligehold A/S og DSB Ejendomsudvikling A/S i henholdsvis hovedregnskabsopstillingen og årsrapporten:

Det fremgår af DSB's Hovedregnskabsopstilling 2020, Tabel 2: Delregnskabsopstilling 2020, at resultatet for DSB Vedligehold A/S i 2020 var DKK 13 mio. I årsrapporten for DSB Vedligehold A/S (side 7) er der imidlertid oplyst et resultat for året på DKK 35 mio.

På samme vis angiver førnævnte Tabel 2, at resultatet for DSB Ejendomsudvikling A/S i 2020 var DKK 103 mio., mens årsrapporten (side 7) viser, at dette datterselskab tjente DKK 101 mio.

DSB forklarede herom ved mail af 24. juni 2021, at hovedregnskabsopstillingen angiver datterselskabernes årsresultater opgjort efter "indre værdis metode". Dette indebærer, at resultatet i modervirksomheden og hovedregnskabsopstillingen opgøres ved brug af ejervirksomhedens regnskabspraksis og efter eliminering af interne avancer og regulering for goodwill mv. For DSB Vedligehold A/S er en stor del af dette datterselskabs resultat skabt ved samhandel med moderselskabet. Denne del af datterselskabets avance er fratrukket, når resultatet indregnes i modervirksomheden og hovedregnskabsopstillingen. Tilsvarende kan opgørelsen efter indre værdis metode føre til, at der også for andre datterselskaber er angivet årsresultater i hovedregnskabsopstillingen, som afviger fra årsresultatet ifølge datterselskabets årsrapport.

DSB blev herefter ved mail af 21. juli 2021 anmodet om at oplyse, hvor stor en del af årets omsætning i henholdsvis DSB Vedligehold A/S og DSB Ejendomsudvikling A/S, der vedrører handel med modervirksomheden. DSB oplyste herefter, at DSB Ejendomsudvikling A/S' indtægter i forbindelse med samhandel med moderselskabet var DKK 4,7 mio. Fortjenesten på denne samhandel skulle efter ovenstående forklaring udgøre differencen mellem de to angivne resultater svarende til ca. DKK 2 mio.

Da en fortjeneste af denne størrelse i forhold til den nævnte omsætning overstiger niveauet for en rimelig fortjeneste, blev DSB foreholdt dette. DSB korrigerede og præciserede herefter oplysningerne således, at årets resultat for DSB Ejendomsudvikling i koncernregnskabet udgør DKK 102.843.530,57, hvorimod det i årsregnskabet for selskabet udgør DKK 101.331.741,53. DSB

oplyste dernæst, at differencen mellem disse beløb i det væsentlige skyldes to nærmere angivne efterposterings (på henholdsvis DKK 1.461.789,04 og DKK 50.000,00), som er medtaget i årsregnskabet for DSB Ejendomsudvikling A/S for 2020, men kommer først med i DSB's årsregnskab for 2021.

17. februar 2022
j.nr. 2021-002860

Ovennævnte divergerende opgørelser af årsresultater blev drøftet På Jernbanelævnets møde den 9. september 2021, hvor lævnet besluttede at anmode DSB om en uddybende redegørelse, hvorefter DSB ved mail af 5. oktober 2021 blev anmodet om at tydeliggøre, i hvilket omfang differencerne skyldes, at avancen ved samhandlen med moderselskabet elimineres, når datterselskabets resultat indregnes i moderselskabets regnskab, og i hvilket omfang differencerne skyldes efterposterings, ligesom der blev anmodet en nærmere redegørelse for, hvad de omtalte to efterposterings konkret vedrører. Endelig blev DSB anmodet om at oplyse de to omhandlede datterselskabers forholdsmæssige avance ved samhandelen med modervirksomheden i 2020.

Herefter fremsendte DSB ved mail af 19. oktober 2021 følgende redegørelse:

"... Årets resultat for 2020 for DSB Vedligehold A/S udgør 35 mio. kr. Resultatet for DSB Vedligehold A/S er i årsregnskabet for DSB for 2020 indregnet med 13 mio. kr. Forskellen mellem det konsoliderede resultat for DSB Vedligehold A/S i årsregnskabet for DSB og årets resultat ifølge årsregnskabet for DSB Vedligehold A/S skyldes eliminering af koncernintern avance på vedligeholdssydelsers, som i DSB er indregnet som anlægsaktiver, i overensstemmelse med årsregnskabslovens principper for eliminering af intern avance ved indregning af datterselskaber efter indre værdis metode.

Årets resultat for 2020 for DSB Ejendomsudvikling A/S udgør 101 mio. kr. Resultatet for DSB Ejendomsudvikling A/S er i årsregnskabet for DSB for 2020 indregnet med 103 mio. kr. Forskellen mellem det konsoliderede resultat for DSB Ejendomsudvikling A/S i årsregnskabet for DSB og årets resultat ifølge årsregnskabet for DSB Ejendomsudvikling A/S skyldes bogføringsposterings som fejlagtigt ikke nåede at komme med i årsregnskabet for 2020 for DSB. Posteringserne vil blive indregnet i årsregnskabet for 2021 for DSB, og der er således alene tale om en tidsmæssig forskydning mellem 2020 og 2021. Den tidsmæssige forskydning i årsregnskabet for DSB skyldes, at årsregnskabet for DSB udarbejdes tidligere end årsregnskabet for DSB Ejendomsudvikling A/S. Posteringserne omfatter afgangsførsel af bogført værdi af solgt anlægsaktiv og indregning af resultat for investering i associeret virksomhed (Carsten Niebuhrs Gade 10 ApS).

Samhandel mellem selskaberne i DSB koncernen opgøres hvert år i forbindelse med indrapportering af kontrollerede transaktioner i selvangivelsen til Skattestyrelsen.

DSB Vedligehold A/S' salg af ydelsers til DSB er baseret på en costplus model, og der foretages efterkalkulation af årets realiserede avance, til sikring af at denne er markedsbaseret. For 2020 kan det oplyses, at avancen på årets salg af ydelsers er opgjort til 3,1%.

DSB Ejendomsudvikling A/S' salg til DSB omfatter både transaktioner, som afregnes til markedspris, og ydelsers som afregnes efter en costplus model. Der foretages ingen opgørelse af avancen på markedspris baserede afregnings (husleje). Costplus baserede ydelsers er afregnet efter en timeprisafregningsmodel med en avance på 5%. ..."

Jernbanenævnet har den 10. februar 2022 behandlet førnævnte redegørelse fra DSB, hvorefter nævnet ikke på det foreliggende grundlag har yderligere bemærkninger vedrørende regnskabsåret 2020.

17. februar 2022
j.nr. 2021-002860

Det beskrevne forløb giver dog anledning til nedenstående anmodning til DSB i relation til regnskabsaflæggelsen for fremtidige regnskabsår.

Udkast til nærværende tilsynsbrev blev den 14. februar 2022 fremsendt til DSB med anmodning om eventuelle bemærkninger.

Ved mail af 17. februar 2022 har DSB bekræftet nedenstående anmodninger, idet DSB blot bemærker, at fristen for udarbejdelse af årsregnskaber for datterselskaberne er den 31. maj i året efter hvert regnskabsår. De nedenfor nævnte redegørelser vedrørende kommende regnskabsår kan først fremsendes til JBN, når regnskaberne for datterselskaberne foreligger.

Anmodning til DSB vedrørende fremtidige regnskabsår

Som følge af det ovenfor beskrevne forløb anmodes DSB om, med henvisning til regnskabsreglementets § 20, stk. 2, ved de fremtidige fremsendelser af dokumentation vedrørende forgangne regnskabsår – i tillæg til den dokumentation, som i øvrigt fremsendes til Jernbanenævnet – tillige at fremsende følgende:

I det omfang der også for efterfølgende regnskabsår (regnskabsåret 2021 og fremefter) er tale om, at årsresultatet for et af datterselskaberne (eller flere af disse) måtte være opgjort i hovedregnskabsopstillingen samt DSB's årsrapport med beløb, der afviger fra opgørelsen af årsresultatet, som fremgår af selve den revisorpåtegnede årsrapport for datterselskabet, bedes DSB fremsende en redegørelse for, hvorledes en sådan difference måtte være fremkommet.

I redegørelserne skal indgå opgørelser af, hvorledes differencer som nævnt måtte være sammensat herunder med angivelse af de enkelte delposter, størrelsen af disse og hvad de måtte vedrøre (hvorvidt de vedrører eksempelvis eliminering af intern avance, efterposter eller andet).

Kopi af dette brev er sendt til Transportministeriet.

Med venlig hilsen
På Jernbanenævnets vegne



Lene Sigvardt
Nævningsformand

Klagevejledning

Afgørelsen kan ikke indbringes for anden administrativ myndighed, jf. bekendtgørelsen om Jernbanenævnet, § 17, stk. 1. Eventuel retssag til prøvelse af afgørelsen skal være anlagt inden 8 uger, jf. bekendtgørelsen om Jernbanenævnet, § 17, stk. 3.