

DSB
Telegade 2
2630 Taastrup

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

Jernbanenævnets tilsyn med regnskabsreglementet for DSB – regnskabsåret 2021

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

26. september 2022
j.nr. 2022-055670

Jernbanenævnet har i den forbindelse fra DSB blandt andet modtaget følgende vedrørende regnskabsåret 2021:

- Årsrapport med strækingsregnskaber samt hovedregnskabsopstilling, begge med tilhørende redegørelser og erklæringer fra ledelse og revisor, jf. mail af 15. februar 2022 fra DSB til Jernbanenævnet. Fremsendelsen er sket inden for fristen på 10 dage inden DSB's årlige ordinære virksomhedsmøde, jf. regnskabsreglementets § 18.
- Årsrapporter for DSB's danske datterselskaber med konkurrenceudsatte aktiviteter, jf. mail af 20. april 2022:
 - o DSB Vedligehold A/S.
 - o DSB Service & Retail A/S.
 - o DSB Ejendomsudvikling A/S.
- Særskilte segmentregnskaber for DSB's øvrige delområder med konkurrenceudsatte aktiviteter, som ikke er udskilt i datterselskaber, jf. mail af 8. juni 2022:
 - o DSB Energi.
 - o DSB Media.
 - o DSB Ejendomsudlejning.
- Årsrapporter for DSB's materielselskaber, som alle har til formål, at eje togmateriel og udleje dette til DSB SOV, jf. mail af 13. juni 2022:
 - o Årsrapport 2021 for selskabet af 23.05.2017 46DD AS – materielselskab.
 - o Årsrapport 2021 for selskabet af 28.08.2017 67DD AS – materielselskab.
 - o Årsrapport 2021 for selskabet af 04.09.2020 EB AS – materielselskab.
 - o Årsrapport 2021 for selskabet af 04.01.2021 EB AS – materielselskab.
- Revisorredegørelse af 10. februar 2022 med protokollater fra DSB's eksterne revisor fremsendt til Jernbanenævnet 15. februar 2022. Revisorredegørelsen er alene udarbejdet til brug for DSB og Jernbanenævnet.

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

26. september 2022
j.nr. 2022-055670

- At hovedregnskabsopstillingen indeholder 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.
- 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 revisorredegørelsen 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 2021, forelå transaktionsdokumentation for i alt 24 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

¹ Erklæringerne fremgår af side 11-12 i "Hovedregnskabsopstilling 2021", jf. <https://www.dsb.dk/globalassets/arsrapport/2021/dsb-hovedregnskabsopstilling-2021.pdf>

² Strækingsregnskabet for 2021 med redegørelser og ledelseserklæring fremgår af side 105-126, i DSB's "Årsrapport 2021", jf. <https://www.dsb.dk/globalassets/arsrapport/2021/arsrapport-2021.pdf>

³ De 24 transaktioner i 2021, for hvilke der som nævnt er udarbejdet transaktionsdokumentation, repræsenterer en samlet værdi på ca. 216 mio. kr.

⁴ De nævnte 8 transaktioner repræsenterer en værdi på ca. 99 mio. kr., dvs. 46 pct. af værdien på de 24 transaktioner.

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.

- At der for så vidt angår *koncerninterne* transaktioner i 2021, forelå transaktionsdokumentation for i alt 25 transaktioner⁵. Heraf har den eksterne revisor udtaget 8 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 kriterier, vurderinger og forudsætninger, der er lagt til grund for DSB's konklusioner. Herudover er der foretaget stikprøvevis kontrol til kontrakt og bogføring for verifikation af væsentlige forhold i forbindelse med DSB's vurderinger, 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 revisorredegørelsen 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 2021 har udarbejdet delområderegnskaber for 3 aktivitetsområder⁷. Den eksterne

⁵ De 25 transaktioner i 2021, for hvilke der som nævnt er udarbejdet transaktionsdokumentation, repræsenterer en samlet værdi på ca. 4,0 mia. kr.

⁶ De nævnte 8 transaktioner repræsenterer en samlet værdi på 1.489 mio. kr., dvs. 38% af værdien på de 25 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.

revision har gennemgået de 3 delområderegnskaber⁸ ved stikprøvevis gennemgang m.v. på kontoniveau med henblik på sikring af, at det enkelte delområderegnskab er korrekt opstillet.

26. september 2022
j.nr. 2022-055670

- 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.

Forløbet fra foregående tilsynssår, vedrørende DSB's divergerende årsresultat:

Jernbanenævnets tilsyn med DSB's overholdelse af regnskabsreglement for regnskabsåret 2020 blev afsluttet ved brev af 17. februar 2022 til DSB. I brevet omtales bl.a. det forhold, at årsresultaterne for de konkurrenceudsatte aktiviteter en række steder i bl.a. hovedregnskabsopstillingen var angivet beløb, som afveg fra, hvad der fremgik af de enkelte regnskaber for de pågældende, konkurrenceudsatte aktiviteter. Nævnet anførte for det tilfælde, at sådanne afvigelser også måtte fremkomme i DSB's dokumentationsmateriale for efterfølgende regnskabsår, at DSB i givet fald skal redegøre nærmere for sådanne differencer herunder med oplysning om, hvorledes sådanne differencer måtte være sammensat ved angivelse af enkelte delposter, størrelsen af disse og hvad de måtte vedrøre.

Førnævnte anmodning til DSB blev kommenteret nærmere ved DSB's brev af 17. marts 2022 til Jernbanenævnet. DSB anførte blandt andet, at hvert enkelt års regnskabsmateriale fremsendes til Jernbanenævnet efter at være gennemgået af en statsautoriseret revisor. Der er på denne baggrund efter DSB's opfattelse ikke behov for, at DSB skal redegøre for divergerende angivelser af årsresultater i regnskabsmaterialet. DSB finder, at Jernbanenævnets tilsyn bør begrænses til at påse, at regnskaberne har de fornødne påtegninger og er uden anmærkninger fra revisorerne.

Divergerende angivelser af årsresultater i det aktuelle dokumentationsmateriale for regnskabsåret 2021:

Jernbanenævnets sekretariat har ved mail af 10. maj 2022 anmodet DSB om en redegørelse for følgende uoverensstemmende angivelser af årsresultaterne for DSB Vedligehold A/S og DSB Ejendomsudvikling A/S i henholdsvis hovedregnskabsopstillingen og årsrapporterne:

⁸ De 3 gennemgåede delområderegnskaber vedrører aktivitetsområderne "Ejendomsudlejning", "Media" og "Energi".

Det fremgår af DSB's Hovedregnskabsopstilling 2021, Tabel 2, at 2021 årsresultatet for DSB Vedligehold A/S udgjorde DKK 47 mio. På den efterfølgende side i hovedregnskabsopstillingen (side 4) er 2021 årsresultatet for DSB Vedligehold A/S imidlertid angivet til DKK 82 mio. I selve 2021 årsrapporten for DSB Vedligehold A/S er anført et årsresultat på DKK 81,891 mio. før skat og DKK 64,107 mio. efter skat.

26. september 2022
j.nr. 2022-055670

Dernæst angiver førnævnte Tabel 2 i Hovedregnskabsopstillingen, at årsresultatet for DSB Ejendomsudvikling A/S i 2021 var DKK 155 mio., hvorimod det i hovedregnskabsopstillingen (side 4) er angivet, at dette datterselskabs 2021 årsresultat udgjorde DKK 138 mio. (før skat). Af selve årsrapporten for DSB Ejendomsudvikling A/S fremgår et 2021 årsresultat på DKK 139,926 mio. før skat og DKK 77,081 efter skat.

Ved mail af 9 juni 2022 forklarede DSB herom, at sammenhængen mellem resultatet f. skat og årets resultat e. skat, for 2021 for DSB Vedligehold A/S var baseret på eliminering af intern avance på 17,5 mio. kr., samt en skat der udgjorde 17,8 mio. kr. Summen af dette udgør således 46,6 mio. kr. e. skat, som det fremgår af det endelige resultat i årsregnskabet for DSB Vedligehold A/S.

Endvidere oplyste DSB, at sammenhængen mellem resultatet f. og e. skat for DSB Ejendomsudvikling A/S 2021, var bundet i en skat der udgjorde 62,8 mio. kr., koncernintern avance vedr. projektudvikling på 79,2 mio. kr., samt en efterpostering vedr. salg af ejendom på -1,5 mio. kr. Årets resultat e. skat på 155 mio. kr., var således baseret på 62,8 mio. kr. i fratrukket skat, efterfulgt af en intern avance på 79,2 mio. kr. og efterpostering på -1,5 mio. kr. Hvad angår DSB Service & Retail A/S, fremgår der af årsregnskabet og hovedregnskabsopstillingen identiske resultater, med et underskud på -10 mio. kr.

Sammenfattende har DSB redegjort for de ovenfor nævnte divergerende angivelser af årsresultater i hovedregnskabsopstillingen i forhold til datterselskabernes delregnskaber, herunder at korrektionerne tager højde for skat, eliminering af intern avance samt anvendelse af indre værdis metode.

Dernæst har DSB visse konkurrenceudsatte aktiviteter i DSB SOV som ikke er udskilt i særskilte datterselskaber. Det drejer sig om delområderne "Energis", "Media" og "Udlejning af ejendomme".

Årsresultaterne i 2021 for disse aktiviteter er i hovedregnskabsopstillingens tabel 2 (side 3) angivet således:

Energis:	0
Media:	DKK 15 mio.
<u>Udlejning af ejendomme:</u>	<u>DKK 40 mio.</u>
Samlet årsresultat:	DKK 55 mio.

De af DSB fremsendte 2021 delområderegnskaber for førnævnte områder viser imidlertid følgende årsresultater:

Energis:	Efter skat DKK -71.704.
Media:	Efter skat DKK -15,433 mio.
Udlejning af ejendomme:	Efter skat DKK 40 mio.

Ved mail af 26. juli 2022 bemærkede DSB, at årsresultaterne i delområde-regnskaberne Energi og Media er angivet med omvendt fortegn. Dermed er der positive årsregnskaber (overskud) for alle 3 konkurrenceudsatte delområder og det samlede årsresultat for delområderne svarer til det i hovedregnskabsopstillingen angivne (efter afrunding).

26. september 2022
j.nr. 2022-055670

Bemærkninger til korrespondancen med DSB vedrørende divergerende regnskabstal

Med henvisning til DSB's brev af 17. marts 2022 bemærker Jernbanenævnet, at begrænsede afvigelser i angivelserne af årsresultater i hovedregnskabsopstillingen i forhold datterselskabernes regnskaber kan være sagligt begrundede for at tage højde for forhold såsom skat, eliminering af intern avance samt anvendelse af indre værdis metode.

Nævnet er enig med DSB i, at der – herunder også for kommende regnskabsår – kan foretages korrektioner af årsresultaterne af den nævnte karakter.

Det overlades med dette udgangspunkt til DSB at vurdere, hvorvidt der i forhold til kommende regnskabsår måtte være behov for redegørelser for divergerende angivelser af årsresultater.

Nævnet vil herefter ud fra konkrete væsentlighedsvurderinger vende tilbage med eventuelle anmodninger til DSB om redegørelser vedrørende divergerende angivelser af årsresultater, m.v., såfremt der efter nævnets gennemgang af det af DSB fremsendte materiale skønnes at være behov herfor.

Kopi af dette brev er sendt til Transportministeriet.

Med venlig hilsen



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.