



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	917 132 577
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	GO-AHEAD NORGE AS
Forretningsadresse:	Jernbanetorget 1 0154 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.07.2021 - 30.06.2022
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei
-----------------------	-----

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Sven-Magnus Hedin
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	01.08.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 30.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	603 403 043	496 080 506
Annen driftsinntekt	2, 5	19 129 319	35 948 003
Sum inntekter		622 532 362	532 028 509
Kostnader			
Lønnskostnad	3	287 426 786	258 223 504
Avskrivning	7, 8		23 695 622
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4, 7, 8	1 507 405	125 411 609
Annen driftskostnad	3	355 133 248	246 477 678
Sum kostnader	4	810 569	1 431 181 609
Driftsresultat		621 721 793	-899 153 100
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt			6 220
Sum finansinntekter			6 220
Rentekostnad til foretak i samme konsern	5	2 470 611	2 836 182
Annen finanskostnad		626 433	519 520
Sum finanskostnader		3 097 044	3 355 702
Netto finans		-3 097 044	-3 349 482
Ordinært resultat før skattekostnad		618 624 749	-902 502 582
Skattekostnad	6		-160 995
Ordinært resultat etter skattekostnad		618 624 749	-902 341 587
Årsresultat		618 624 749	-902 341 587
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital		618 624 749	-902 341 587
Sum overføringer og disponeringer		618 624 749	-902 341 587



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Applikasjonsutviklig og mobiliseringskostnader	7	0	0
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler			
Bruksretteiendel	7, 8	1	
Sum varige driftsmidler		1	
Sum anleggsmidler		1	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		86 272 923	25 536 003
Andre fordringer	9	37 349 573	60 396 217
Sum fordringer		123 622 496	85 932 220
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	11	38 193 014	40 506 879
Sum omløpsmidler		161 815 510	126 439 099
SUM EIENDELER		161 815 511	126 439 099
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12	30 000	30 000
Sum innskutt egenkapital		30 000	30 000
Opptjent egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Annen egenkapital		-283 230 872	-901 855 621
Sum opptjent egenkapital		-283 230 872	-901 855 621
Sum egenkapital		-283 200 872	-901 825 621
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Andre avsetninger for forpliktelser	4	79 914 333	639 314 348
Sum avsetninger for forpliktelser		79 914 333	639 314 348
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	13, 14	23 758 789	29 038 806
Sum annen langsiktig gjeld		23 758 789	29 038 806
Sum langsiktig gjeld		103 673 122	668 353 154
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		118 388 084	84 198 917
Skyldige offentlige avgifter		8 531 988	7 049 799
Annen kortsiktig gjeld	4, 10	214 423 189	268 662 850
Sum kortsiktig gjeld		341 343 261	359 911 566
Sum gjeld		445 016 383	1 028 264 720
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		161 815 511	126 439 099



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 708935

Enheten

Organisasjonsnummer: 917 132 577
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: GO-AHEAD NORGE AS
Forretningsadresse: Jernbanetorget 1
0154 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.07.2021 - 30.06.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Forenklet IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Sven-Magnus Hedin
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 01.08.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 15.08.2023



Organisasjonsnr: 917 132 577
GO-AHEAD NORGE AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	603 403 043	496 080 506
Annen driftsinntekt	2, 5	19 129 319	35 948 003
Sum inntekter		622 532 362	532 028 509
Kostnader			
Lønnskostnad	3	287 426 786	258 223 504
Avskrivning	7, 8		23 695 622
Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4, 7, 8	1 507 405	125 411 609
Annen driftskostnad	3	355 133 248	246 477 678
Sum kostnader	4	810 569	1 431 181 609
Driftsresultat		621 721 793	-899 153 100
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt			6 220
Sum finansinntekter			6 220
Rentekostnad til foretak i samme konsern	5	2 470 611	2 836 182
Annen finanskostnad		626 433	519 520
Sum finanskostnader		3 097 044	3 355 702
Netto finans		-3 097 044	-3 349 482
Ordinært resultat før skattekostnad		618 624 749	-902 502 582
Skattekostnad	6		-160 995
Ordinært resultat etter skattekostnad		618 624 749	-902 341 587
Årsresultat		618 624 749	-902 341 587
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital		618 624 749	-902 341 587
Sum overføringer og disponeringer		618 624 749	-902 341 587



Organisasjonsnr: 917 132 577
GO-AHEAD NORGE AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Applikasjonsutviklig og mobiliseringskostnader	7	0	0
Sum immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler			
Bruksretteeiendel	7, 8	1	
Sum varige driftsmidler		1	
Sum anleggsmidler		1	0
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer		86 272 923	25 536 003
Andre fordringer	9	37 349 573	60 396 217
Sum fordringer		123 622 496	85 932 220
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	11	38 193 014	40 506 879
Sum omløpsmidler		161 815 510	126 439 099
SUM EIENDELER		161 815 511	126 439 099
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	12	30 000	30 000
Sum innskutt egenkapital		30 000	30 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		-283 230 872	-901 855 621
Sum opptjent egenkapital		-283 230 872	-901 855 621
Sum egenkapital		-283 200 872	-901 825 621
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Andre avsetninger for forpliktelser	4	79 914 333	639 314 348



Sum avsetninger for forpliktelser		79 914 333	639 314 348
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	13, 14	23 758 789	29 038 806
Sum annen langsiktig gjeld		23 758 789	29 038 806
Sum langsiktig gjeld		103 673 122	668 353 154
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		118 388 084	84 198 917
Skyldige offentlige avgifter		8 531 988	7 049 799
Annen kortsiktig gjeld	4, 10	214 423 189	268 662 850
Sum kortsiktig gjeld		341 343 261	359 911 566
Sum gjeld		445 016 383	1 028 264 720
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		161 815 511	126 439 099



Organisasjonsnr: 917 132 577
GO-AHEAD NORGE AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
12

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	30000.00	1.00	30000.00
<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Go-Ahead Holding LTD (6352308)	30000.00	100.00%	Ordinære aksjer
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	30000.00	100.00%	

Note
3

Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	231738126.00	209781486.00
<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	34388674.00	30460977.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	19734844.00	16532881.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1565142.00	1448160.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	287426786.00	258223504.00

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne loven.

Ytelser til daglig leder

Note

Ytelser til andre ledende personer

<u>Ledende person</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
-----------------------	-------------	---------------------	----------------------



Daglig Leder	2323422.00	110715.00	7513.00
<u>Sum ytelse andre led.pers. Lønn</u>	<u>2323422.00</u>	<u>110715.00</u>	<u>7513.00</u>
<u>Pensj.forpl. Andre godtgj.</u>			

Det er ikke utbetalt styrehonorar til selskapets styre. Styret har ikke krav på godtgjørelse ved endring eller opphør av stilling.

Note

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	2426367.00	1618475.00
<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	233728.00	153371.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	2660095.00	1771846.00

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
0.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway

Tel: +47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Go-Ahead Norge AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert Go-Ahead Norge AS' årsregnskap som består av balanse per 30. juni 2022, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 30. juni 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Andre forhold

Selskapets årsregnskap er avlagt etter utløpet av lovens frist for avleggelse av årsregnskap.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder etter regnskapsloven § 3–9. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Penneo Dokumentnøkkel: A2066-XK5GN-EKQZ8-6FYX8-COHSF-4JEEF



Deloitte.

side 2
Uavhengig revisors beretning -
Go-Ahead Norge AS

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Oslo, 31. juli 2023
Deloitte AS

Sylvi Bjørnslett
statsautorisert revisor

Pennéo Dokumentnøkkel: A2066-XK5GN-EKQZ8-6FYX8-COHSF-4JEEF



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Sylvi Annie Bjørnslett

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5990-4-3038615

IP: 81.166.xxx.xxx

2023-08-01 20:48:15 UTC



Penneo DokumentID: A2066-XK5GN-EKQZ8-6FYX8-COH5F-4JEEF

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>



Go-Ahead Norge AS

Årsrapport for regnskapsåret som slutter 30 juni 2022

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Kontantstrøm
- Oppstilling av endring i egenkapital
- Noter

Revisjonsberetning



Årsberetning Go-Ahead Norge AS

Jernbanetorget 1, 0154 Oslo
Org.nr: 917 132 577

Virksomhetens art

Go-Ahead Norge AS driver med drift av passasjertog. Selskapet har forretningslokale i Jernbanegaten 1, 0154 Oslo.

I desember 2019 startet Go-Ahead de første kommersielt drevne jernbanestrekninger i Norge; Sørlandsbanen, Arendalsbanen og Jærbanen. Driften er avtalefestet i Trafikkavtale 1, som er en 8-årig avtale med Jernbanedirektoratet om enerett til drift av passasjertog på nevnte strekninger.

Rettvisende oversikt

Selskapets årsregnskap er avlagt i henhold til regnskapsloven §3-9 og Forskrift om forenklet bruk av internasjonale regnskapsstandarder fastsatt av Finansdepartementet 10. desember 2019. Regnskapsprinsippene er benyttet konsistent i alle perioder som er presentert.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettvisende bilde av Go-Aheads eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Redegjørelse for årsregnskapet og foretakets utsikter

Etter en vellykket oppstart av Trafikkavtale 1, ble selskapet etter knappe tre måneders drift, hardt rammet av Covid-19 pandemien, i form av betydelig nedgang i passasjervolum. Som følge av dette inngikk Jernbanedirektoratet og Go-Ahead tilleggsavtale som i 2020 sikret full tapsdekning for perioden etter utbrudd av Covid-19. Fra januar 2021 ble tapsdekningen redusert trinnvis til 85% ved utgangen av juni 2022. Ordningen ble avviklet pr 30.juni 2022.

Selskapet inngikk 28.juni 2022 «Avtale om reforhandlet trafikkavtale» med Jernbanedirektoratet, med virkning fra 1.juli 2022. Denne gjelder ut 2027, eventuelt med tillegg av opsjonsår.

Covid-19 påvirker selskapet også etter oppheving av koronarestriksjonene i februar 2022. Det forventes en gradvis økning av passasjervolum de kommende tre år, og at utviklingen flater ut på et lavere nivå enn før Covid-19. Jærbanen mellom Egersund og Stavanger frakter i hovedsak jobbreisende og er noe mindre berørt enn Sørlandsbanen som har høyere andel fritidsreisende og har hatt størst nedgang.

Selskapets kostnadsstruktur er preget av høye faste kostnader samt at mange store kostnadsarter er knyttet til antall togavganger eller antall kjørte kilometer, og ikke passasjervolum. Trafikkavtalen spesifiserer et minimum antall togavganger som selskapet forholder seg til, og Selskapet har således begrenset mulighet til å redusere driftskostnadene i tråd med endring i passasjervolum.

Den høye andelen faste kostnader kombinert med langvarige effekter av Covid-19 på passasjervolum har stor effekt på estimert verdi av Trafikkavtalen, og derved også Selskapet. Vurderinger gjort i henhold til IAS36 og IAS37, basert på informasjon på balansedagen, medførte i regnskapsåret 2021 en tapsavsetning på 777 MNOK som ble innregnet i resultatregnskapet som «Nedskrivning kontrakt». Alle Selskapets anleggsmidler ble i 2021 nedskrevet til null og samlede nedskrivninger utgjorde 125 MNOK.



Avtalen med Jernbanedirektoratet av 28.06.2022 gir muligheter for bærekraftig økonomi for Selskapet på sikt. Vurderinger i henhold til IAS37 pr 30.06.2022 gav derfor en lavere tapsavsetning enn året før. Ny tapsavsetning pr 30.06.2022 er 134 MNOK. Endringen er ført som negativ driftskostnad under «Nedskrivning kontrakter» i årsregnskapet for 2022 med -643 256 870 kr. Etter balansedagen har partene tolket avtalen ulikt, noe som kan påvirke tapet på kontrakten. Dette er det redegjort for i note 18. Se også nærmere vurdering nedenfor om Fortsatt drift.

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter er -21 301 955 kr. Det er vesentlig forskjell mellom driftsresultat og kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter som i hovedsak skyldes redusert avsetning for tapskontrakt.

Årsregnskapet ble fastsatt etter fristen og selskapet har gjennom nye planer forbedret effektiviteten i årsavslutningen for at fristen skal kunne rekkes neste år.

Finansiell risiko

Selskapet er i liten grad eksponert mot kredittrisiko. Inntektene kommer fra passasjerer som betaler kontant og fra Jernbanedirektoratet som anses sikker betaler.

Selskapets markedsrisiko er knyttet til etterspørsel etter togreiser. Etterspørsel etter jobbreiser er mer stabil enn for fritidsreiser. Sørlandsbanen som er basert på fritidsreiser utgjør 66% av Selskapets passasjerinntekter. Covid-19 har endret publikums reisevaner og det forventes lavere etterspørsel i årene framover sammenholdt med pre-Covid.

Selskapet har likviditetsrisiko ved at lån fra morselskap, stort kroner 123,8 MNOK per 30.06.2022, har kort oppsigelsesvarsel. Imidlertid har morselskapet garantert for tilstrekkelig likviditet i minst 12 måneder, regnet fra dato for avleggelse av Årsregnskapet for 2021/2022.

Fortsatt drift

Selskapets aksjekapital er i sin helhet tapt. Selskapet har en negativ egenkapital pr 30.06.2022 på 283 200 872 kr.

Selskapets styre er av den oppfatning at fortsatt drift av selskapet er forsvarlig og regnskapet er utarbeidet i samsvar med dette. Denne vurderingen er basert på «Avtale om reforhandlet trafikkavtale» inngått med Jernbanedirektoratet 28.06.2022 samt «Letter of support from Go-Ahead Holding Ltd to Go-Ahead Norge AS» av 07.06.2023, hvor morselskapet Go-Ahead Holding Ltd garanterer for tilførsel av nødvendig likviditet til å dekke selskapets forpliktelser i minst 12 måneder fra dato for avleggelse av årsregnskapet for 2021/2022, ved eventuelle behov. Styret vil påkalle garantien fra morselskapet ved behov.

Arbeidsmiljø

Styret anser arbeidsmiljøet som tilfredsstillende, og har ikke iverksatt spesielle tiltak på dette området i 2022. Det har ikke vært skader eller ulykker i regnskapsåret og det er ikke registrert personskader som følge av ulykker.

Samlet sykefravær i 2022 var 7,6 %.

Det er igangsatt aktiviteter for å øke HMS-kompetansen i bedriften og få ned sykefraværet gjennom programmet «Helhetlig sykefraværsoppfølging». Dette er et samarbeid med bedriftshelsetjenesten og Persontog bransjeprogram.

Det ble i 2021 gjennomført en arbeidsmiljøundersøkelse for å kartlegge psykososialt samarbeid. Det ble i



2022 jobbet metodisk og systematisk med tiltak basert på denne.

Likestilling og diskriminering

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn.

Diskrimineringslovens formål er å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av kjønn, etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion og livssyn. Selskapet arbeider aktivt for å fremme lovens formål innenfor vår virksomhet. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering.

Likestilling

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt 287 ansatte, hvorav 87 er kvinner (30 %).

Antall lokførere er 114, hvorav 4 (3,5 %) er kvinner. Andel kvinner blant øvrige 173 ansatte er 48 %. Selskapet samarbeider med Lokførerskolen for å sikre en høyere andel kvinnelige lokførerstudenter. Man har brukt egne, kvinnelige lokførere i rekrutteringskampanje i 2020-2022 for opptaket til Lokførerskolen. Selskapet har også ansatt 100% av kvinnelige søkere til lokførerstillinger i 2022. Selskapet vil fremme kvinner i markedsføring av lokføreryrket der det er mulig.

Styret har bestått av en kvinne og fem menn.

Midlertidig ansatte: Av 6 midlertidig ansatte var 100% menn.

Av 38 ansatte på deltid var 55% kvinner. Ingen av de ansatte er ansatt på ufrivillig deltid.

Gjennomsnitt antall dager tatt ut i foreldrepermisjon i 2022:

- Kvinner: 81 dager (4 kvinner)
- Menn: 37 dager (15 menn)

Av 287 ansatte er 239 omfattet av tariffavtale med lønnsmatrise kun basert på ansiennitet, hvilket ikke gir rom for forskjellsbehandling. Øvrige personell er i hovedsak administrativt ansatte som er individuelt avlønnnet. Gjennomsnittslønnen for kvinner ligger likt med gjennomsnittslønnen for menn. Likestilling er etter styrets oppfatning godt ivaretatt i selskapet.

Diskriminering

Selskapet arbeider aktivt for å forhindre diskriminering som følge av nedsatt funksjonsevne, etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, religion eller livssyn. Aktivitetene omfatter blant annet rekruttering, lønns- og arbeidsvilkår, forfremmelse, utviklingsmuligheter og beskyttelse mot trakassering.

I arbeidsmiljøundersøkelse utført blant alle ansatte er det blant annet stilt spørsmål relatert til diskriminering av kjønn og alder. Tallene tilsier at ansatte i liten grad opplever at det er diskriminering knyttet til disse faktorene. Undersøkelsen ble i 2022 endret slik at man differensierer spørsmålene relatert til diskriminering til å inkludere etnisitet og seksuell legning. På den måten kan man i større grad følge med og sette inn tiltak for likestilling og mot diskriminering der dette er nødvendig.

Forskning og utvikling

Selskapet driver ikke forskning & utvikling.



Ytre miljø

Selskapets virksomhet forurenses i liten grad det ytre miljø.

Ytelser og lån og sikkerhetsstillelse til ledende personer

Daglig leder mottok lønn og annen godtgjørelse for kr 2 323 422 i regnskapsåret, hvorav kr 2 205 194 var lønn.

Verken styrets leder eller styremedlemmene mottar godtgjørelse for styrevervet.

Det er tegnet ansvarsforsikring for styrets medlemmer samt daglig leder. Forsikringssum er inntil 75 millioner pund.

Aksjonærforhold

Go-Ahead Holding Ltd eier 100% av selskapets 30 000 aksjer. Det er kun utstedt ordinære aksjer.

Forholdet til Åpenhetsloven

Selskapets implementering av Åpenhetsloven er tilgjengelig på nettsiden www.go-aheadnordic.no.

Oslo, 6.juli 2023

Sven-Magnus Hedin Styrets leder	Bjørn M Henriksen Styremedlem	Chris Peaker Styremedlem	Morten Knudsen Styremedlem (ansattvalgt)
Holger Forsberg Styremedlem (ansattvalgt)	Kenneth Bakken Styremedlem (ansattvalgt)	Emil Eike Administrerende direktør	



Go-Ahead Norge AS

Resultatregnskap 01.07-30.06

Tall i hele kroner	Note	2022	2021
Driftsinntekter			
Salgsinntekt	2	603 403 043	496 080 506
Annen driftsinntekt	2, 5	19 129 319	35 948 003
Sum driftsinntekter		<u>622 532 362</u>	<u>532 028 509</u>
Driftskostnader			
Lønnskostnad	3	287 426 786	258 223 504
Avskrivning	7, 8	0	23 695 622
Nedskrivning	4, 7, 8	1 507 405	125 411 609
Nedskrivning kontrakt	4	-643 256 870	777 373 196
Annen driftskostnad	3	355 133 248	246 477 678
Sum driftskostnader		<u>810 569</u>	<u>1 431 181 609</u>
Driftsresultat		<u>621 721 793</u>	<u>-899 153 100</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		0	6 220
Rentekostnad til foretak i samme konsern	5	2 470 611	2 836 182
Annen finanskostnad		626 433	519 520
Netto finansposter		<u>-3 097 044</u>	<u>-3 349 482</u>
Resultat før skattekostnad		<u>618 624 749</u>	<u>-902 502 582</u>
Skattekostnad	6	0	-160 995
Årsresultat		<u>618 624 749</u>	<u>-902 341 587</u>
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital		<u>618 624 749</u>	<u>-902 341 587</u>
Øvrige resultatelementer		<u>0</u>	<u>0</u>
Totalresultat for perioden		<u>618 624 749</u>	<u>-902 341 587</u>



Go-Ahead Norge AS

Balanse pr. 30 juni

Tall i hele kroner	Note	2022	2021
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Applikasjonsutviklig og mobiliseringskostnader	7	0	0
Sum immaterielle eiendeler		0	0
<i>Varige driftsmidler</i>			
Bruksretteiendel	7, 8	0	0
Sum varige driftsmidler		0	0
Sum anleggsmidler		0	0
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer		86 272 924	25 536 003
Andre fordringer	9	37 349 573	60 396 217
Sum fordringer		123 622 496	85 932 220
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11	38 193 014	40 506 879
Sum omløpsmidler		161 815 511	126 439 099
Sum eiendeler		161 815 511	126 439 099



Go-Ahead Norge AS

Balanse pr. 30 juni

Tall i hele kroner	Note	2022	2021
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	12	30 000	30 000
Sum innskutt egenkapital		30 000	30 000
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital		-283 230 872	-901 855 621
Sum opptjent egenkapital		-283 230 872	-901 855 621
Sum egenkapital		-283 200 872	-901 825 621
Gjeld			
<i>Avsetninger for forpliktelser</i>			
Andre avsetninger for forpliktelser	4	79 914 393	639 314 348
Sum avsetning for forpliktelser		79 914 393	639 314 348
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Øvrig langsiktig gjeld	13, 14	23 758 789	29 038 806
Sum annen langsiktig gjeld		23 758 789	29 038 806
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld		118 388 084	84 198 917
Skyldige offentlige avgifter		8 531 988	7 049 799
Annen kortsiktig gjeld	4, 10	214 423 129	268 662 850
Sum kortsiktig gjeld		341 343 201	359 911 566
Sum gjeld		445 016 383	1 028 264 720
Sum egenkapital og gjeld		161 815 511	126 439 099

30. juni 2022
Oslo, 6 juli 2023

Sven-Magnus Hedin
Styrets leder

Bjørn M Henriksen
Styremedlem

Chris Peaker
Styremedlem

Morten Knudsen
Styremedlem (ansattvalg)

Holger Forsberg
Styremedlem (ansattvalg)

Kenneth Bakken
Styremedlem (ansattvalg)

Emil Eike
Administrerende direktør



Go-Ahead Norge AS

Kontantstrøm 01.07-30.06

Tall i hele kroner	Note	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		618 624 749	-902 502 582
Avskrivninger	7,8	0	23 695 622
Nedskrivning anleggsmidler	7,8	1 507 405	125 411 611
Nedskrivning kontrakter	4	-643 256 870	777 373 196
Renter lån	5	2 470 611	2 836 182
Endring i varelager, kundefordringer og leverandørgjeld		-3 501 108	-32 419 438
Endring i andre tidsavgrensningsposter		2 853 258	-362 492
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>-21 301 955</u>	<u>-5 967 901</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	7	<u>-1 507 405</u>	<u>-9 763 333</u>
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>-1 507 405</u>	<u>-9 763 333</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetaling ved opptak av ny kortsiktig gjeld		24 461 161	0
Renter til foretak i samme konsern	5	-2 470 611	-2 836 182
Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld		0	-1 093 550
Leasing	14	<u>-1 495 053</u>	<u>-1 445 946</u>
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>20 495 497</u>	<u>-5 375 678</u>
Netto endring i likvider i året		-2 313 865	-21 106 912
Kontanter og bankinnskudd per 01.07		<u>40 506 879</u>	<u>61 613 791</u>
Kontanter og bankinnskudd per 30.06		<u>38 193 014</u>	<u>40 506 879</u>



Go-Ahead Norge AS

Oppstilling av endring i egenkapital

Tall i hele kroner

	Aksjekapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 30.06.20	30 000	485 966	515 966
Årsresultat 2021	0	-902 341 587	-902 341 587
Egenkapital 30.06.21	30 000	-901 855 621	-901 825 621
Egenkapital 01.07.21	30 000	-901 855 621	-901 825 621
Årsresultat 2022	0	618 624 749	618 624 749
Egenkapital 30.06.22	30 000	-283 230 872	-283 200 872



Go-Ahead Norge AS

Noter til regnskapet for 2022

Tall i hele kroner

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Generell informasjon

Go-Ahead Norge AS er et aksjeselskap registrert i Norge med hovedkontor i Oslo, og er en del av konsernet Go-Ahead Group PLC etablert i Storbritannia. Go-Ahead Norge AS virksomhet er å yte tjenester innen passasjertransport.

Grunnlag for utarbeidelse av årsregnskap

Årsregnskapet er avlagt i henhold til regnskapsloven §3-9 og Forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder fastsatt av Finansdepartementet 10. desember 2019. Dette innebærer i hovedsak at innregning og måling følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS) og presentasjon og noteopplysninger i henhold til norsk lov og god regnskapsskikk.

Valuta

Go-Ahead Norge AS presenterer årsregnskapet i norske kroner. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kurs på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs.

Salgsinntekter

Salgsinntekter omfatter billettinntekter fra kunder samt vederlag fra Jernbanedirektoratet.

Billettinntekter består av vederlag fra passasjerer og inntektsføres når passasjeren reiser og tjenesten er utført.

Selskapet har en trafikkavtale med Jernbanedirektoratet og avtalt vederlag inntektsføres ved oppfyllelse av leveranseforpliktelsene, lineært over kontraktperioden. Variabelt vederlag inntektsføres når leveranseforpliktelsene er oppfylt. Omfanget av variabelt vederlag er av uvesentlig betydning for årsregnskapet 2021/2022. Selskapet har inngått en tilleggsavtale med Jernbanedirektoratet som regulerer vederlaget i perioden etter utbruddet av Covid-19. Vederlaget er endret i henhold til denne avtalen og er nå variabelt, og sikrer at selskapet kan levere opprettholde drift i perioden uten vesentlige tap.

Selskapet er i henhold til avtalen med Jernbanedirektoratet forpliktet til å inngå avtaler med, og betale vederlag til, selskaper kontrollert av den Norske Stat for tilgang til togspor (kjøreveiavgift), togstasjoner, billettssystemer, leie av tog, med videre. Dette er kostnader som betales til selskaper kontrollert av den norske stat og er spesifisert i trafikkavtalen, og kostnadene regnskapsføres som en reduksjon av transaksjonsprisen/vederlaget.

Klassifisering av eiendeler og gjeld

Selskapet skiller mellom omløpsmidler og anleggsmidler ved presentasjon av eiendeler i balanseoppstillingen. Eiendeler klassifiseres som omløpsmidler dersom foretaket forventer at de vil bli realisert, eller har intensjon om å selge eller forbruke den i foretakets ordinære driftssyklus. Videre er eiendeler som primært holdes for omsetning eller som forventes å bli realisert innen tolv måneder etter balansedagen også å anse som omløpsmidler. Tilsvarende gjelder kontanter og kontantekvivalenter, med mindre disse er underlagt begrensninger som gjør at de ikke kan veksles eller benyttes til å gjøre opp forpliktelser i minst tolv måneder etter balansedagen. Alle andre eiendeler klassifiseres som anleggsmidler.



Go-Ahead Norge AS

Noter til regnskapet for 2022

Tall i hele kroner

På samme måte skilles det mellom kortsiktige og langsiktige forpliktelser. Forpliktelser klassifiseres som kortsiktig når de forventes å bli gjort opp i foretakets ordinære driftssyklus eller når de primært er holdt for omsetning. Videre er forpliktelser klassifisert som kortsiktig dersom de forfaller til oppgjør innen tolv måneder etter balansedagen, eller foretaket har en ubetinget rett til å utsette oppgjøret av forpliktelsen i minst tolv måneder etter balansedagen. Eventuelle vilkår for forpliktelsen, som etter motpartens valg kan føre til at den gjøres opp ved utstedelse av egenkapitalinstrumenter påvirker ikke forpliktelsens klassifisering. Alle andre forpliktelser klassifiseres som langsiktige.

Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler som avskrives

Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler balanseføres til anskaffelseskost, med fradrag for avskrivninger. Selskapet vurderer løpende forventet brukstid og restverdi på anleggsmidlene. Dette har betydning for de årlige avskrivningene.

Immaterielle eiendeler og driftsmidler avskrives etter den lineære metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost avskrives til restverdi over forventet brukstid. Når balanseført verdi på et en immateriell eiendeler eller et varig driftsmiddel er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp, skrives verdien ned til gjenvinnbart beløp.

Mobiliseringskostnader

I overensstemmelse med konsernets prinsipper og i henhold til IFRS 15, ble direkte kostnader knyttet til å fullføre kontrakten med Jernbanedirektoratet, påløpt i perioden fra dato for avtaleinngåelse frem til trafikkstart den 15. desember 2019, aktivert som immaterielle eiendeler. Disse mobiliseringskostnadene avskrives lineært over kontraktens levetid på 8 år fra trafikkstart den 15. desember 2019. Avskrivningene kostnadsføres som en del av driftskostnader i resultatregnskapet.

Fordringer

Fordringer inkluderer kundefordringer og måles ved første gangs balanseføring til opprinnelig verdig som er vurdert til å være virkelig verdi. Ved senere målinger vurderes kundefordringer til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rentemetoden, fratrukket avsetning for påregnelig tap. Vurderingen foretas på grunnlag av informasjon om fortid, nåtid og estimater for fremtid

Kortsiktig gjeld

Annen kortsiktig gjeld og leverandørgjeld måles ved første gangs balanseføring til opprinnelig verdig som er vurdert å være virkelig verdi. Ved senere måling vurderes kortsiktig gjeld og leverandørgjeld til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rente metoden.

Oppstartsbonus

Jernbanedirektoratet ønsker gjennom milepæler å understreke viktigheten av at det ble gjennomført aktiviteter i oppstartsfasen innenfor de frister som ble satt, slik at kundene ble sikret en best mulig overgang til ny togoperatør ved trafikkstart. Det ble utbetalt bonus for en vellykket oppstartsfase og trafikkstart dersom alle milepælene ble gjennomført innen sine respektive frister.

Oppstartsbonusen er ført som en forpliktelse i balansen (utsatt inntekt) og periodiseres (inntektsføres) lineært over kontraktens levetid på 8 år.

IFRS 16 Leasing / leieavtaler

I henhold til IFRS 16 har selskapet innregnet en forpliktelse til å gjennomføre leiebetalinger (leieforpliktelsen) og en eiendel som representerer retten til å bruke den underliggende eiendelen i leieperioden (bruksretteeiendelen). Man har innregnet avskrivninger av bruksretteeiendelen separat fra renter knyttet til leieforpliktelsen i resultatregnskapet. Unntak fra balanseføring er kortsiktige leieavtaler (under ett år), og leieavtaler med lav verdi (mindre enn USD 5000) som kostnadsføres. Leieavtaler for infrastruktur som benyttes ved utførelse av persontransport vurderes i sammenheng med trafikkavtalen.



Go-Ahead Norge AS

Noter til regnskapet for 2022

Tall i hele kroner

Pensjoner

Go-Ahead Norge har en innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Selskapet betaler faste bidrag til forsikringsselskapet Storebrand. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. I samsvar med virksomhetsoverdragelse fra tidligere togoperatør er det en overgangsordning for eldre arbeidstakere om å videreføre sitt medlemskap i Statens Pensjonskasse (SPK), som er en ytelsesordning. Jernbanedirektoratet refunderer differansen mellom arbeidsgiverpremien selskapet betaler til SPK og den premien selskapet ville betalt for den ansatte til den pensjonsordningen som gjelder for de øvrige ansatte. Jernbanedirektoratet vil dekke innfrielse av reguleringsforpliktelsen for disse ansatte. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser. Regnskapsmessig behandles ordningene som innskuddsordninger. Årets innskudd til pensjonsordningene, innregnes i resultatet.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer. Renter er i kontantstrømavstemmingen klassifisert under finansieringsaktiviteter.



Go-Ahead Norge AS

Noter til regnskapet for 2022

Tall i hele kroner

Note 2 - Salgsinntekter

	2022	2021
<i>Salgsinntekt</i>		
Passasjerer/ billettinntekter	288 268 574	208 313 220
Vederlag Jernbanedirektoratet)	560 771 248	496 602 077
Kostnader motregnet vederlag Jernbanedirektoratet*	-245 636 779	-208 834 791
	<u>603 403 043</u>	<u>496 080 506</u>
<i>Annen driftsinntekt</i>		
Inntektsført oppstartsbonus	3 750 000	3 755 123
Markedsstøtte fra Go-Ahead Group plc (se note 5)	0	15 868 333
Annen inntekt	15 379 319	16 324 548
	<u>19 129 319</u>	<u>35 948 004</u>
<i>Geografisk fordeling</i>		
Norge	622 532 362	532 028 509

*Vederlag til selskaper som kontrolleres av den Norske Stat og som omfattes av avtalen med Jernbanedirektoratet (trafikkavtalen)

Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

<i>Lønnskostnader</i>	2022	2021
Lønninger	231 738 126	209 781 486
Arbeidsgiveravgift	34 388 674	30 460 977
Pensjonskostnader	19 734 844	16 532 881
Andre ytelser	1 565 142	1 448 160
Sum resultatførte lønnskostnader	<u>287 426 786</u>	<u>258 223 504</u>
Gjennomsnittlig antall årsverk	273	260

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i denne loven.

Ytelser til ledende personer

	Lønn	Pensjonsutgifter	Andre godtgjørelser
Daglig Leder	2 323 422	110 715	7 513



Go-Ahead Norge AS

Noter til regnskapet for 2022

Tall i hele kroner

Det er ikke utbetalt styrehonorar til selskapets styre.
Styret har ikke krav på godtgjørelse ved endring eller opphør av stilling.

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:	2022	2021
Revisjon	2 426 367	1 618 475
Andre tjenester	233 728	153 371
Sum	<u>2 660 095</u>	<u>1 771 846</u>

Note 4 - Nedskrivning kontrakt

Covid-19 førte til en stor nedgang i antall reisende for selskapet. I regnskapsåret 2020/21 var antall passasjerer kun 53% av nivået før pandemien. Samtidig ble reisemønstrene endret slik at det var grunn til å tro at det ville ta flere år før antall passasjerer var tilbake til nivå før pandemien. Det ble i april 2020 inngått Tilleggsavtale med Jernbanedirektoratet som i regnskapsåret 2020/21 gav tilnærmet full tapsdekning. Ved utgangen av regnskapsåret 2020/21 hadde Go-Ahead kun avtale om støtte ut oktober 2021.

Ovennevnte ga indikasjoner på mulig verdifall (IAS 36). Ved avleggelsen av regnskapet per 30. juni 2021 ble det derfor foretatt en vurdering av verdien av selskapets anleggsmidler. For å etterprøve balanseførte verdier ble det foretatt beregninger av bruksverdi. Se «Årsrapport for regnskapsåret som slutter 30 juni 2021». Basert på denne foretok Go-Ahead en nedskrivning av immaterielle eiendeler og varige driftsmidler i regnskapsåret med MNOK 125 til 0. I tillegg ble det per 30.06.2021 foretatt avsetning for framtidig tap (IAS37) knyttet til Trafikkavtale 1 med kroner 777 373 196.

Den 28.juni 2022 ble det inngått avtale med Jernbanedirektoratet om «Avtale om revidert Trafikkavtale». Denne gir dekning for en stor del av eventuelt inntektstap som følge av lavere passasjervolum enn lagt til grunn ved inngåelse av Trafikkavtalen og omfatter hele avtaleperioden fra juli 2022 til desember 2027. Avtalen har også insitamentsordning knyttet til vekst i antall passasjerer og passasjerinntekter. Opsjonsårene 2028 og 2029 i Trafikkavtalen ble gjort påvirkbare av Go-Ahead og det gis rom for dekning av en andel av spesifiserte kostnadsøkninger

Sammenholdt med svært høye faste kostnader gir dette fortsatt indikasjon på mulig tapskontrakt og vurdering av avtalens verdi per 30.06.22 er foretatt i henhold til IAS37.

Verdien er kalkulert som nåverdien av fremtidige forventede kontantstrømmer knyttet til Trafikkavtalen og Avtale om revidert Trafikkavtale, der estimerte utbetalinger omfatter alle fremtidige uunngåelige driftskostnader som må påregnes. Trafikkinntekter er estimert basert på tilgjengelig informasjon ved utgangen av regnskapsåret. Ettersom Selskapet kan påvirke eventuell utøvelse av opsjon på forlengelse av Trafikkavtalen med 1 + 1 år tas effekten av opsjonsperiodene ikke med i kontantstrømmen. Kontantstrømmen ellers er basert på selskapets 3-årige budsjett utarbeidet april 2022 og framskrevet for resten av i kontraktens levetid, med vekst på 2% med unntak for enkelte kostnader som er basert på avtale. Avsetningen begrenses til det laveste beløp ved å fortsette eller gå ut av kontrakten. Avsetningen reverseres over gjenværende løpetid i kontrakten.

Det foretas endring i årsregnskapets driftskostnader som «Nedskrivning kontrakt» hvis balanseført verdi avviker fra fjorårets avsetning korrigert for den delen av fjorårets avsetning som er reversert i 2021/22.



Go-Ahead Norge AS

Noter til regnskapet for 2022

Tall i hele kroner

I de fremtidige kontantstrømmene for vurderinger etter IAS 37 er det benyttet følgende hovedforutsetninger:

Vekstrate:	2,0 %
Diskonteringsrente:	2,68%

Resultatet av vurderingen er en nåverdi på -134 116 326 kroner, hvilket er 643 256 870 kroner lavere enn fjorårets avsetning. Per 30.06.2022 er det derfor resultatført endring i avsetning for framtidig tap knyttet til Trafikkavtale 1 med -643 256 870 kroner. Endringer i avsetningen er ført som «Nedskrivning kontrakt» under Driftskostnader. Det er balanseført 134 116 326 kroner for framtidig tap fordelt med 79 914 333 kroner som langsiktig forpliktelse og 54 201 993 kroner som kortsiktig forpliktelse.

Sensitivitet

For å beskrive den usikkerhet som ligger i beregningen av tapskontrakten etter IAS 37 er det foretatt sensitivitetsanalyser på utvalgte faktorer i beregningen.

Små endringer i forutsetningene kan gi stor endring i beregnet netto nåverdi. Det er høy risiko og stort utfallsrom. Det er inntektsestimatet som er den mest vesentlige parameteren, og usikkerheten er høy. En endring på + / - 5 % på samlede passasjerinntekter vil utgjøre om lag 38 MNOK i økt eller redusert netto nåverdi. Det samme gjelder for strømpriser som har vært svært volatile. En endring på +/- 10% vil her utgjøre en økt eller redusert netto nåverdi på 15 MNOK. For personalkostnader er det personalkostnader for kjørende som utgjør mesteparten av personalkostnadene i bedriften og er også de personalkostnadene som varierer mest. En endring på +/- 1% på samlede personalkostnader for kjørende personell vil utgjøre en økt eller redusert netto nåverdi på 12 MNOK.

Endring i faktorer	Endring i beregnet netto nåverdi
Passasjerinntekter +5%	+38 MNOK
Passasjerinntekter -5%	-38 MNOK
Strømpriser, 10% prisøkning	-15 MNOK
Strømpriser, 10% prisreduksjon	+15 MNOK
Personalkostnad kjørende personell, 1% økning	-12 MNOK
Personalkostnad kjørende personell, 1% nedgang	+ 12 MNOK

Henviser til Note 18 om hendelser etter balansedagen og omtale av usikkerhet knyttet til fremtidige inntekter.

Note 5 - Transaksjoner med nærstående parter

Tall i hele kroner

Inntekt	2022	2021
Inntekt fra Go-Ahead Group plc	0	15 868 333
Kostnad	2022	2021
Rentekostnad til foretak i samme konsern	2 470 611	2 836 182

**Go-Ahead Norge AS****Noter til regnskapet for 2022**

Tall i hele kroner

Note 6 - Skatt

Tall i hele kroner

<i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i>	2022	2021
Endring utsatt skatt	0	-160 995
Årets totale skattekostnad	0	-160 995
<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2022	2021
Resultat før skattekostnad	618 624 749	-902 502 582
Permanente forskjeller	38 546	136 039
Endring i midlertidige forskjeller	-655 978 161	916 983 213
Skattbart resultat til fremføring	-37 314 866	14 616 670
Underskudd til fremføring	37 314 866	-14 616 670
Årets skattegrunnlag	0	0
<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2022	2021
Driftsmidler	-21 088 672	-27 184 909
Leieforpliktelse	-8 727 179	-10 222 232
Oppstartsbonus av togdrift	-20 311 630	-24 061 630
Avsetning på krav	0	-3 070 000
Avsetning på kontrakt	-134 116 326	-777 373 196
Avsetning	-1 690 000	0
Sum	-185 933 807	-841 911 967
Akkumulert fremførbart underskudd	-97 048 467	-59 722 780
Netto midlertidige forskjeller pr 30.06	-282 982 274	-901 634 747
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-62 256 100	-198 359 644
Herav ikke balanseført	62 256 100	198 359 644
<i>Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 22% av resultat før skatt</i>	2022	
22% skatt av resultat før skatt	136 097 445	
Utsatt skattefordel som ikke er inkludert i balansen	-136 105 925	
Permanente forskjeller (22%)	8 480	



Go-Ahead Norge AS

Noter til regnskapet for 2022

Tall i hele kroner

Note 7 - Immatrielle eiendeler

	Applikasjonsutvikl	Mobiliseringskostn	Sum
Anskaffelseskost pr 01.07.	44 448 283	112 314 661	156 762 944
Tilgang kjøpte eiendeler	1 507 405	0	1 507 405
Anskaffelseskost 30.06.	45 955 688	112 314 661	158 270 349
Akk.avskrivninger 30.06.	-11 248 971	-22 209 764	-33 458 735
Akk.nedskrivninger 30.06.	-34 706 717	-90 104 897	-124 811 614
Balanseført verdi pr.30.06.	0	0	0
Årets nedskrivninger	1 507 405	0	1 507 405
Avskrivningsplan	5 år Lineær	8 år Lineær	

Note 8 - Varige driftsmidler

	Bruksrettseiendel	Sum
Anskaffelseskost pr 01.07.	12 874 999	12 874 999
Anskaffelseskost 30.06.	12 874 999	12 874 999
Akk.avskrivninger 30.06.	-2 861 108	-2 861 108
Akk.nedskrivninger 30.06.	-10 013 891	-10 013 891
Balanseført verdi pr.30.06.	0	0
Avskrivningsplan	5 år Lineær	



Go-Ahead Norge AS

Noter til regnskapet for 2022

Tall i hele kroner

Note 9 - Andre Fordringer

<i>Fordringer</i>	2022	2021
Merverdigavgift	3 512 114	17 852 057
Forskudd	4 385 844	8 564 780
Andre fordringer	29 451 615	33 979 380
Sum	<u>37 349 573</u>	<u>60 396 217</u>

Note 10 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

Tall i hele kroner

<i>Gjeld</i>	2022	2021
Kortsiktig gjeld Govia Ltd	648 666	648 666
Kortsiktig gjeld Go-Ahead Group plc	123 817 889	99 356 728
Sum	<u>124 466 555</u>	<u>100 005 394</u>

Note 11 - Bankinnskudd

	2022	2021
Bundne skattetrekkmidler utgjør	8 225 297	5 825 215

Note 12 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	30 000	1	30 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 30.06:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Go-Ahead Holding LTD (6352308)	30 000	100 %	100 %



Go-Ahead Norge AS

Noter til regnskapet for 2022

Tall i hele kroner

Note 13 - Langsiktig og Kortsiktig gjeld

	2022	2021
<i>Langsiktig gjeld med forfall senere enn 1 år</i>		
Utsatt inntektsføring oppstartsbonus	16 561 630	20 311 630
Leieforpliktelse	7 197 159	8 727 176
Sum	<u>23 758 789</u>	<u>29 038 806</u>

Note 14 - Leieavtaler

Leieforpliktelsens sluttperiode er 01.05.2028.

	2022	2021
Inngående leieforpliktelse 01.07.	10 222 232	11 668 178
Renter	220 744	254 908
Leie	-1 715 800	-1 700 854
Utgående leieforpliktelse 30.06.	<u>8 727 176</u>	<u>10 222 232</u>

Note 15 - Garantistillelse

Som en del av avtalen med Jernbanedirektoratet har morselskapet stilt garanti på vegne av Go-Ahead Norge AS.

Note 16 - Finansiell risiko

Selskapet er i liten grad eksponert mot kredittrisiko. Inntektene kommer fra passasjerer som betaler kontant og fra Jernbanedirektoratet som anses sikker betaler.

Selskapets markedsrisiko er knyttet til etterspørsel etter togreiser. Etterspørsel etter jobbreiser er mer stabil enn for fritidsreiser. Sørlandsbanen som er basert på fritidsreiser utgjorde i regnskapsåret 66% av Selskapets passasjerinntekter. Covid-19 har endret publikums reisevaner og det forventes lavere etterspørsel i årene framover sammenholdt med pre-Covid.

Selskapet har likvidetsrisiko ved at lån fra morselskap, stort kroner 123 817 889 per 30.06.2022, har kort oppsigelsesvarsel. Imidlertid har morselskapet garantert for tilstrekkelig likviditet i minst 12 måneder, regnet fra dato for avleggelse av Årsregnskapet for 2021/2022.



Go-Ahead Norge AS

Noter til regnskapet for 2022

Tall i hele kroner

Note 17 - Fortsatt drift

Selskapet er hardt rammet av langtidsvirkningene fra Covid-19 og har som følge av dette foretatt nedskrivninger og innregnet et betydelig tap knyttet til Trafikkavtalen. Se nærmere omtale i note 4.

Selskapets aksjekapital er i sin helhet tapt. Selskapet har en negativ egenkapital pr 30.06.2022 på kr 283 200 872.

Selskapets styre er av den oppfatning at fortsatt drift av selskapet er forsvarlig og regnskapet er utarbeidet i samsvar med dette. Denne vurderingen er basert på «Avtale om reforhandlet trafikkavtale» inngått med Jernbanedirektoratet 28.06.2022 samt «Letter of support from Go-Ahead Holding Ltd to Go-Ahead Norge AS» av 07.06.2023, hvor morselskapet Go-Ahead Holding Ltd garanterer for tilførsel av nødvendig likviditet til å dekke selskapets forpliktelser i minst 12 måneder fra dato for avleggelse av årsregnskapet for 2021/2022, ved eventuelle behov. Styret vil påkalle garantien fra morselskapet ved behov.

Note 18 – Hendelser etter balansedagen

Den 28.juni 2022 ble det inngått avtale med Jernbanedirektoratet om «Avtale om revidert Trafikkavtale». Jernbanedirektoratets har i brev av 27.04.2023 tolket avtalen på en slik måte at samlede subsidier vil bli vesentlig redusert for perioden 01.07.2022 og ut avtaleperioden, sammenlignet med Go-Aheads tolkning, herunder avsetning i Note 4. Uenigheten kan måtte løses rettslig. Det er styrets vurdering at det er liten sannsynlighet for at Jernbanedirektoratet vinner fram med sin nye tolkning. Go-Ahead har derfor lagt til grunn vår tolkning av avtalen ved vurdering av nedskrivning på kontrakt omtalt i note 4.

**SIGNATURES****ALLEKIRJOITUKSET****UNDERSKRIFTER****SIGNATURER****UNDERSKRIFTER**

This documents contains 22 pages before this page
Dokumentet inneholder 22 sider før denne siden

Tämä asiakirja sisältää 22 sivua ennen tätä sivua
Dette dokument indeholder 22 sider før denne side

Detta dokument innehåller 22 sidor före denna sida

Christoper Peaker - chris.peak@go-ahead.com - 165.225.17.177

0f3f5013-c687-4681-a761-16c5aba080a3 - 2023-07-13 11:04:29 UTC +03:00

authority to sign
representative
custodial

asemavaltuus
nimenkirjoitusoikeus
huoltaja/edunvalvoja

ställningsfullmakt
firmateckningsrätt
förvaltare

autoritet til å signere
representant
foresatte/verge

myndighed til at underskrive
repræsentant
frihedsberøvende

Electronically signed / Sähköisesti allekirjoitettu / Elektroniskt signerats / Elektronisk signert / Elektronisk underskrevet
<https://sign.visma.net/nb/document-check/6551aa14-d779-4e32-9064-cd0df358b81a>

 **visma sign**
www.vismasign.com