

Arriva Tog A/S

Skøjtevej 26

2770 Kastrup

CVR-nr. 12 24 59 04

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 27. maj 2019

Martin Rømer Johannesen

dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	15
Balance 31. december	16
Egenkapitalopgørelse	18
Noter til årsrapporten	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Arriva Tog A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 27. maj 2019

Direktion

Marianne Bøttger

Bestyrelse

Nicolai Heineke
formand

Marianne Bøttger

Anders Ewald

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Arriva Tog A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Arriva Tog A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 27. maj 2019

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Steffen Kaj Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34357

Maj-Britt Nørskov Nannestad
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32198

Selskabsoplysninger

Selskabet

Arriva Tog A/S
Skøjtevej 26
2770 Kastrup

Telefon: 72302500
CVR-nr.: 12 24 59 04
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018
Hjemsted: Tårnby

Bestyrelse

Nicolai Heineke, formand
Marianne Böttger
Anders Ewald

Direktion

Marianne Böttger

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Koncernregnskab

Arriva Tog A/S indgår i Deutsche Bahn AG's koncernårsrapport.

Koncernårsrapporten for Deutsche Bahn AG kan rekvireres på følgende adresse:

Potsdamer Platz 2
10785 Berlin
Tyskland

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	461.465	479.073	492.722	485.845	520.229
Resultat af ordinær primær drift	18.526	67.630	23.773	40.417	43.213
Resultat af finansielle poster	-33.625	-38.518	-1.608	-2.553	-1.282
Årets resultat	-15.131	17.270	16.862	28.420	32.051
Balance					
Balancesum	809.091	818.136	256.154	272.062	229.758
Egenkapital	88.822	103.953	162.247	146.249	117.829
Antal medarbejdere	349	323	350	360	373
Overskudsgrad	4,0%	14,4%	4,8%	8,3%	8,4%
Afkastningsgrad	2,3%	12,8%	9,0%	16,1%	21,8%
Soliditetsgrad	11,0%	12,7%	63,3%	53,8%	51,3%
Forrentning af egenkapital	-15,7%	13,0%	10,9%	21,5%	31,5%
Investering i materielle anlægsaktiver	8.374	3.373	3.355	1.140	389

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udføre personbefordring på jernbane samt reparation, udlejning og vedligeholdelse af jernbanemateriel og dermed forbundet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på TDKK 15.131, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på TDKK 88.822.

Selskabets produktionsomkostninger er i regnskabsåret negativt påvirket af nedskrivning af et større tilgodehavende fra tidligere regnskabsår. På denne baggrund anser ledelsen årets resultat for 2018 som tilfredsstillende. Når der ses bort fra førnævnte nedskrivning, svarer årets resultat til ledelsens forventninger ved indgangen af regnskabsåret.

Resultater

Tilfredshed og kundetilfredshed

Kigger vi på kundernes tilfredshed med Arriva, så er de generelt godt tilfredse. Ved udgangen af 2018 ligger vi på en gennemsnitlig kundetilfredshed på 7,67 på en skala fra 0 til 10. Via målingerne kan vi konstatere, at særligt på muligheden for at købe billet samt på forhold, der helt generelt er knyttet til oplevelsen i toget, går vi væsentligt frem. Vi kan derfor konstatere, at de digitale forbedringer, som Arriva Tog app og bedre WIFI i togene, er tiltag, som kunderne sætter pris på. Samtidig leverer Arriva Tog høj kvalitet på rettidighed, og har således en operatørrettidighed på 99,2% i 2018.

Socialt ansvar

Arriva Tog A/S er et datterselskab af Arriva Danmark A/S, og der er derfor mulighed for at læse mere om Arrivas sociale ansvar i årsregnskabet for Arriva Danmark A/S.

Ledelsesberetning

Kundevendte aktiviteter

I dag stiller kunderne skærpede krav til digital tilgængelighed og fleksibilitet. 2018 blev året, hvor Arriva lancerede en salgssapp, som passagererne kan bruge til køb af billetter – Arriva Tog app. Det blev samtidig startskuddet til, at Arriva for første gang kan sælge landsdækkende enkeltbilletter, som også kan benyttes uden for Arrivas strækningsområde. Desuden kan der købes pendlerkort og en række kommercielle produkter i Arriva Tog app. Hensigten er, at vores app skal bidrage til vækst i antallet af passagerer ved bl.a. at gøre det nemt at købe og betale sin billet, f.eks. via Mobile Pay.

Vi arbejder hver dag for at opretholde en høj punktlighed, og derfor går vi udover de lovmæssige forpligtelser, som gælder alle aktører i den kollektive trafik, med lanceringen af det digitale loyalitetskoncept PendlerPlus. Med dette koncept giver vi fribilletter til pendlere, der oplever en punktlighed under 97 pct. per måned. Samtidig får de en række fordele, når de rejser med Arrivas tog, f.eks. gratis kaffe, rabat på pladsreservation og mulighed for at få fribilletter til venner og familie. Det gør vi, fordi vi står på mål for vores punktlighed og gerne vil vise vores passagerer, at vi går forrest.

ERTMS-projekt

Efter flere års forberedelse og uddannelse af både ERTMS-instruktører og lokomotivførere, med henblik på at kunne betjene de ERTMS ombyggede togsæt, så var 2018 året, hvor Arriva igangsatte ombygningen af vores togsæt. Installationen er løbende blevet optimeret og fra at være 14 arbejdsdage på togsæt nr. 2, var den kun fem arbejdsdage på togsæt nr. 7. I 2018 blev der i alt ombygget 14 togsæt, og ifølge planen skal de resterende 15 togsæt af første serie være ombygget medio 2019. Hermed er alle tog af Lint 1-typen ombygget.

Installationen er forløbet helt efter planen, og vi forventer, at Lint 2-typens første togsæt vil blive ombygget i sensommeren 2019, hvorefter der igen skal ansøges om godkendelse.

Compliance

Arriva Tog har opstillet rammer for etisk forretningsadfærd for at sikre, at regler og love overholdes, at alle aktiviteter udføres ærligt og korrekt og for at skabe gode relationer til kunder, kolleger og samarbejdspartnere. Alle relevante medarbejdere modtager instruktion i Arrivas complianceprogram, der omfatter antikorruption, databeskyttelse og generelle konkurrenceregler. Instruktionen foregår ved holdundervisning og elearning.

Ledelsesberetning

Kapitalberedskabet

Selskabets planer for drift og investeringer for de kommende år er sammenholdt med selskabets kapitalberedskab. Der er behov for refinansiering af dele af den kortfristede gæld. Ledelsen har sikret at denne refinansiering kan finde sted.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Ledelsen forventer et positivt resultat for 2019, som er minimum 35 MDKK bedre end 2018.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ingen usikkerheder ved den anvendte indregnings- og målingsmetode udover den almindelige påregnelige usikkerhed ved at drive virksomhed.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2018 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Påvirkning af eksternt miljø

Virksomheden har et løbende fokus på arbejdsmiljø for at sikre velfungerende rammer for medarbejderne. Indretningen af virksomheden sker inden for de arbejdsmiljømæssige anbefalinger og foretages i samarbejde med de medarbejdervalgte repræsentanter. I valget af samarbejdspartnere lægges vægt på, at den miljømæssige belastning minimeres.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Arriva Tog A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i TDKK

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Virksomhedssammenlægninger

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes sammenlægningsmetoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen. Sammenlægningsmetoden gennemføres pr. overtagelsesdagen, og der er ikke tilrettet sammenligningstal.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen fra salg af togvogntimer, togbilletter, reklamer og bonus mv. indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift og administration.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, administrationsomkostninger, afskrivninger m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger består af renter, herunder valutakursreguleringer der indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Arriva Danmark A/S og øvrige koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Software udvikling, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 4 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 4-10 år
Indretning af lejede lokaler 4-10 år

Aktiver med en kostpris på under TDKK 50 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver består af deposita. Der måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita med videre. Lejemålene er uopsigelige i en periode på 0 til 9 år.

Varebeholdninger

Reserve dele og hjælpematerialer måles til vejede gennemsnitspriser. Der foretages nedskrivning til nettorealiseringsværdi for ukurante og langsomt omsættelige varer.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter kontante bankindeståender.

Hensættelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Hensættelse til selvrisiko vedrørende lovpligtig motoransvarsforsikring foretages på grundlag af forsikringsselskabernes vurdering af skadesomfang.

Herudover hensættes der til forpligtelser, hvorom der er usikkerhed med hensyn til forfald eller til beløbets størrelse.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, opført som forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 86, stk.4, er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2018</u> TDKK	<u>2017</u> TDKK
Nettoomsætning	2	461.465	479.073
Produktionsomkostninger		<u>-387.726</u>	<u>-363.092</u>
Bruttoresultat		73.739	115.981
Administrationsomkostninger		<u>-55.213</u>	<u>-48.351</u>
Resultat af ordinær primær drift		18.526	67.630
Andre driftsindtægter		<u>24</u>	<u>1.300</u>
Resultat før finansielle poster		18.550	68.930
Finansielle indtægter	3	4.573	378
Finansielle omkostninger	4	<u>-38.198</u>	<u>-38.896</u>
Resultat før skat		-15.075	30.412
Skat af årets resultat	5	<u>-56</u>	<u>-13.142</u>
Årets resultat		<u>-15.131</u>	<u>17.270</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2018</u> TDKK	<u>2017</u> TDKK
Aktiver			
Software		10.159	6.195
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>10.159</u>	<u>6.195</u>
Rullende materiel		586.591	605.960
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.050	1.411
Indretning af lejede lokaler		5.221	5.821
Materielle anlægsaktiver	7	<u>592.862</u>	<u>613.192</u>
Deposita	8	6.391	6.391
Finansielle anlægsaktiver		<u>6.391</u>	<u>6.391</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>609.412</u>	<u>625.778</u>
Varebeholdninger	9	<u>23.769</u>	<u>25.722</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		74.591	67.429
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		25.296	41.180
Andre tilgodehavender		49.875	31.454
Sambeskatningsbidrag		251	0
Periodeafgrænsningsposter	10	24.931	25.403
Tilgodehavender		<u>174.944</u>	<u>165.466</u>
Likvide beholdninger		<u>966</u>	<u>1.170</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>199.679</u>	<u>192.358</u>
Aktiver i alt		<u>809.091</u>	<u>818.136</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2018</u> TDKK	<u>2017</u> TDKK
Passiver			
Virksomhedskapital		503	503
Andre reserver		7.774	4.682
Overført resultat		<u>80.545</u>	<u>98.768</u>
Egenkapital	11	<u>88.822</u>	<u>103.953</u>
Hensættelse til udskudt skat	12	68.237	67.930
Andre hensættelser		<u>3.624</u>	<u>581</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>71.861</u>	<u>68.511</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>493.725</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>493.725</u>	<u>0</u>
Leasingforpligtelser		0	324.689
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.705	11.463
Gæld til tilknyttede virksomheder		68.933	239.042
Sambeskatningsbidrag		0	11.947
Anden gæld		73.867	57.364
Periodeafgrænsningsposter	13	<u>5.178</u>	<u>1.167</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>154.683</u>	<u>645.672</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>648.408</u>	<u>645.672</u>
Passiver i alt		<u><u>809.091</u></u>	<u><u>818.136</u></u>
Medarbejderforhold	14		
Going Concern	1		
Efterfølgende begivenheder	15		
Eventualposter mv.	16		
Nærtstående parter og ejerforhold	17		
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	18		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Andre reserver	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar 2018	503	4.682	98.768	103.953
Overførsler, reserver	0	3.092	-3.092	0
Årets resultat	0	0	-15.131	-15.131
Egenkapital 31. december 2018	503	7.774	80.545	88.822

Noter

1 Going Concern

Arriva Tog A/S ultimative moderselskab, Deutsche Bahn AG, udsendte den 27. marts 2019 meddelelse om påbegyndte overvejelser om salg af selskabet og Arriva-koncernen i England enten ved salg af 100 % af aktierne til én eller flere investorer eller ved børsintroduktion. Ledelsen har udarbejdet regnskabet under forudsætning af fortsat drift, da tilstrækkelig finansiering forventes at være til rådighed, og selskabet forventes at fortsætte driften i en overskuelig fremtid.

	<u>2018</u> TDKK	<u>2017</u> TDKK
2 Nettoomsætning		
Indenrigs - togdrift	<u>461.465</u>	<u>479.073</u>
Nettoomsætning i alt	<u>461.465</u>	<u>479.073</u>
3 Finansielle indtægter		
Vautakursgevinster	<u>4.573</u>	<u>378</u>
	<u>4.573</u>	<u>378</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	8.651	8.866
Andre finansielle omkostninger	27.888	29.203
Valutakurstab	<u>1.659</u>	<u>827</u>
	<u>38.198</u>	<u>38.896</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-251	4.908
Årets udskudte skat	<u>307</u>	<u>8.234</u>
	<u>56</u>	<u>13.142</u>

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Software</u> TDKK
Kostpris 1. januar 2018	7.855
Tilgang i årets løb	7.200
Overførsler i årets løb	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>15.055</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	1.660
Årets afskrivninger	<u>3.236</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>4.896</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u><u>10.159</u></u>
Afskrives over	<u>4 år</u>

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

	Rullende materiel	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar 2018	743.915	7.516	18.417
Regulering	89	0	0
Tilgang i årets løb	0	160	1.014
Afgang i årets løb	0	-189	0
Kostpris 31. december 2018	<u>744.004</u>	<u>7.487</u>	<u>19.431</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2018	137.955	6.105	12.596
Regulering	89	-95	0
Årets afskrivninger	19.369	611	1.614
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-184	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2018	<u>157.413</u>	<u>6.437</u>	<u>14.210</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>586.591</u>	<u>1.050</u>	<u>5.221</u>
Afskrives over	<u>30-35 år</u>	<u>4-10 år</u>	<u>4-10 år</u>

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Deposita</u> TDKK
Kostpris 1. januar 2018	<u>6.391</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>6.391</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u><u>6.391</u></u>

9 Varebeholdninger

	<u>2018</u> TDKK	<u>2017</u> TDKK
Reserve dele	21.226	23.432
Dieselbeholdninger	<u>2.543</u>	<u>2.290</u>
	<u><u>23.769</u></u>	<u><u>25.722</u></u>

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

Noter

11 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 1 aktie à nominelt TDKK 500 og 3 aktier à nominelt TDKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2018 TDKK	2017 TDKK	2016 TDKK	2015 TDKK	2014 TDKK
Virksomhedskapital 1. januar 2018	503	502	502	502	502
Tilgang i året	0	1	0	0	0
Virksomhedskapital	503	503	502	502	502

12 Hensættelse til udskudt skat

	2018 TDKK	2017 TDKK
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2018	68.237	67.930
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2018	68.237	67.930

Immaterielle anlægsaktiver	2.273	2.042
Materielle anlægsaktiver	75.561	69.185
Varebeholdninger	0	5.659
Skattemæssigt underskud	-9.276	-8.956
	68.237	67.930

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med negativ dagsværdi.

Noter

	<u>2018</u> TDKK	<u>2017</u> TDKK
14 Medarbejderforhold		
Lønninger	176.882	172.589
Pensioner	16.852	16.566
Andre omkostninger til social sikring	8.860	8.513
Andre personaleomkostninger	2.208	1.827
	<u>204.802</u>	<u>199.495</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	177.145	171.845
Administrationsomkostninger	27.657	27.650
	<u>204.802</u>	<u>199.495</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>349</u>	<u>323</u>

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3, er vederlaget til direktionen udeladt.

15 Efterfølgende begivenheder

Vi henleder regnskabslæsers opmærksomhed på note 1. Herudover er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Noter

16 Eventualposter mv.

Selskabet hæfter solidarisk for indkomstskat med øvrige selskaber i sambeskatningen, samt solidarisk for afregning af moms og lønsumsafgift med selskaber i Arriva Danmark Koncernen.

Selskabet har til sikkerhed for indgåede kontrakter med Trafikministeriet samt til sikkerhed for leje af sikkerhedsudstyr tegnet kautionsforsikringer på DKK 63,8 mio.

Husleje forpligtelser i opsigelsesperioden udgør DKK 34,1 mio.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler for følgende beløb:

Øvrige operationelle leasingforpligtelser i opsigelsesperioden udgør DKK 5,0 mio.

17 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Arriva Danmark A/S, 2770 Kastrup	100%
----------------------------------	------

Transaktioner

Der har ikke i årets løb bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

18 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Med henvisning til årsregnskabsloven §96, stk. 3 er oplysninger om honorar til generalforsamlingsvalgt revisor udeladt. Der henvises til koncernårsrapporten for Deutsche Bahn AG.

Koncernårsrapporten for Deutsche Bahn AG kan rekvireres på følgende adresse:

Potsdamer Platz 2
10785 Berlin
Tyskland