

Arriva Tog A/S

Skøjtevej 26

2770 Kastrup

CVR-nr. 12 24 59 04

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 24. maj 2017

Anders Ewald

dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	13
Balance 31. december	14
Noter til årsrapporten	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Arriva Tog A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 24. maj 2017

Direktion

Nikolaj Wendelboe

Bestyrelse

Marianne Lisbeth Bøttger
formand

Nikolaj Wendelboe

John Bo Henriksen

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Arriva Tog A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugerne 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 24. maj 2017

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Jesper Wiinholt
statsautoriseret revisor

Steffen Kaj Pedersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Arriva Tog A/S
Skøjtevej 26
2770 Kastrup

Telefon: 72302500

CVR-nr.: 12 24 59 04

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Hjemsted: Tårnby

Bestyrelse

Marianne Lisbeth Bøttger, formand
Nikolaj Wendelboe
John Bo Henriksen

Direktion

Nikolaj Wendelboe

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>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	492.722	485.845	520.229	484.566	462.753
Resultat af ordinær primær drift	23.773	40.417	43.213	5.923	-22.563
Resultat af finansielle poster	-1.608	-2.553	-1.282	-934	-1.619
Årets resultat	16.862	28.420	32.051	490	-19.401
Balance					
Balancesum	256.154	272.062	229.758	172.609	146.743
Egenkapital	162.247	146.249	117.829	85.778	85.288
Antal medarbejdere	350	360	373	378	380
Overskudsgrad	4,8%	8,3%	8,4%	1,2%	-4,9%
Afkastningsgrad	9,0%	16,1%	21,8%	3,7%	-13,8%
Soliditetsgrad	63,3%	53,8%	51,3%	49,7%	58,1%
Forrentning af egenkapital	10,9%	21,5%	31,5%	0,6%	-20,4%
Investering i materielle anlægsaktiver	3.355	1.140	389	3.776	2.870

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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 2016 udviser et overskud på TDKK 16.862, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på TDKK 162.247.

Selskabets produktionsomkostninger, primært vedligehold af tog er steget i regnskabsåret, hvilket har medført lidt lavere resultat. På denne baggrund anser ledelsen resultatet for 2016 som tilfredsstillende. Årets resultat svarer til ledelsens forventninger ved indgangen af regnskabsåret.

Resultater

Tilfredshed og kundetilfredshed

Passagererne i Arrivas tog er tilfredse med Arriva Tog. Det giver de udtryk for i to passagertilfredshedsmålinger. Målingerne gennemføres af COWI, for Forbrugerrådet Tænk Passagerpuls, i to perioder henover året, henholdsvis i perioden oktober-marts og april-september. På en skala fra 1 til 10 ligger kundernes tilfredshed med Arriva Tog på 7,53, hvilket er et udtryk for, at Arriva Tog fortsat leverer et produkt og en service, kunderne er glade for. Arriva Tog leverer fortsat meget høj kvalitet i form af god rettidighed med et gennemsnit for året på 99,4 procent.

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.

Direktionsskifte

I 2016 fik Arriva Tog ny divisionsdirektør. Susanne Hejer tiltrådte stillingen som Arriva Togs nye divisionsdirektør den 1. august, og afløser den tidligere konstituerede direktør, Thomas Friis Brændstrup.

Arriva Tog har også fået ny Salgschef. Kenneth Korsgaard tiltrådte stillingen som Salgschef den 1. december.

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 kapitalberedskab anses for tilstrækkeligt til at gennemføre de for det kommende år lagte planer for drift og investering.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Ledelsen forventer et resultat for 2017 på 19 MDKK.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabsloven § 99a og § 99b.

Selskabets redegørelse for samfundsansvar fremgår på moderselskabet Deutsche Bahn's hjemmeside:

https://www.deutschebahn.com/file/en/11887746/LeCLpXYqgYqkace4W9dEq1oAEk/13620500/data/ib2016_dbgroup.pdf, side 267-280.

I henhold til vejledning om måltal og politikker for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen og for afrapportering herom oplyses det, at Arriva Togs bestyrelse har opnået en ligelig kønsfordeling i bestyrelsen blandt de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Arriva Tog A/S har indsendt fusionsplan til Erhvervsstyrelsen med henblik på at fusionere Arriva Tog A/S og JTL 2004 ApS. Begge selskaber er ejet af Arriva Danmark A/S. Formålet med fusionen er forenkling af selskabsstrukturen i Arriva Danmark - koncernen. Fusionen forventes gennemført i juni 2017 med tilbagevirkende kraft fra 1. januar 2017.

Herudover er der ikke indtruffet begivenheder efter statusdagen, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Arriva Tog A/S for 2016 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 2016 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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på 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

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.

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 regnskabmæssige 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.

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen, mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> TDKK	<u>2015</u> TDKK
Nettoomsætning	1	492.722	485.845
Produktionsomkostninger		<u>-420.133</u>	<u>-396.739</u>
Bruttoresultat		72.589	89.106
Administrationsomkostninger		<u>-48.816</u>	<u>-48.689</u>
Resultat af ordinær primær drift		23.773	40.417
Finansielle indtægter	2	37	3
Finansielle omkostninger	3	<u>-1.645</u>	<u>-2.556</u>
Resultat før skat		22.165	37.864
Skat af årets resultat	4	<u>-5.303</u>	<u>-9.444</u>
Årets resultat		<u>16.862</u>	<u>28.420</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	76.000	0
Overført resultat	<u>-59.138</u>	<u>28.420</u>
	<u>16.862</u>	<u>28.420</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> TDKK	<u>2015</u> TDKK
Aktiver			
Udviklingsprojekter under udførelse		3.927	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>3.927</u>	<u>0</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.315	2.510
Indretning af lejede lokaler		6.300	8.065
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	572
Materielle anlægsaktiver	7	<u>8.615</u>	<u>11.147</u>
Deposita	8	6.391	6.383
Finansielle anlægsaktiver		<u>6.391</u>	<u>6.383</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>18.933</u>	<u>17.530</u>
Varebeholdninger	9	<u>27.084</u>	<u>25.102</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		89.062	67.481
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		71.700	107.715
Andre tilgodehavender		17.315	10.244
Periodeafgrænsningsposter	10	31.473	43.004
Tilgodehavender		<u>209.550</u>	<u>228.444</u>
Likvide beholdninger		<u>587</u>	<u>986</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>237.221</u>	<u>254.532</u>
Aktiver i alt		<u>256.154</u>	<u>272.062</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> TDKK	<u>2015</u> TDKK
Passiver			
Selskabskapital		502	502
Andre reserver		3.063	0
Overført resultat		82.682	145.747
Foreslået udbytte for regnskabsåret		76.000	0
Egenkapital	11	<u>162.247</u>	<u>146.249</u>
Hensættelse til udskudt skat	12	<u>7.967</u>	<u>9.483</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>7.967</u>	<u>9.483</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.405	41.472
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.301	7.232
Sambeskatningsbidrag		7.683	9.380
Anden gæld		60.519	55.803
Periodeafgrænsningsposter	13	<u>3.032</u>	<u>2.443</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>85.940</u>	<u>116.330</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>85.940</u>	<u>116.330</u>
Passiver i alt		<u><u>256.154</u></u>	<u><u>272.062</u></u>
Medarbejderforhold	15		
Eventualposter m.v.	14		
Nærtstående parter og ejerforhold	17		
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	16		

Noter

	<u>2016</u> TDKK	<u>2015</u> TDKK
1 Nettoomsætning		
Indland	<u>492.722</u>	<u>485.845</u>
Nettoomsætning i alt	<u>492.722</u>	<u>485.845</u>
<p>Der gives ikke yderligere segmentoplysninger, da disse er indeholdt i årsrapporten for koncernens øverste moderselskab Deutsche Bahn AG, Tyskland, hvori Arriva Tog A/S indgår.</p>		
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	11	3
Andre finansielle indtægter	3	0
Vautakursgevinster	<u>23</u>	<u>0</u>
	<u>37</u>	<u>3</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	3	4
Andre finansielle omkostninger	1.633	2.552
Valutakurstab	<u>9</u>	<u>0</u>
	<u>1.645</u>	<u>2.556</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	7.683	9.380
Årets udskudte skat	<u>-2.380</u>	<u>64</u>
	<u>5.303</u>	<u>9.444</u>

Noter

	<u>2016</u> TDKK	<u>2015</u> TDKK
5 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	76.000	0
Overført resultat	<u>-59.138</u>	<u>28.420</u>
	<u>16.862</u>	<u>28.420</u>

6 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Udviklingspro- jekter under udførelse</u> TDKK
Kostpris 1. januar 2016	0
Regulering	572
Tilgang i årets løb	<u>3.355</u>
Kostpris	<u>3.927</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>3.927</u>

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar 2016	7.042	19.323	572
Regulering	1.199	-1.199	-572
Afgang i årets løb	-82	0	0
Overførsler i årets løb	461	0	0
Kostpris	<u>8.620</u>	<u>18.124</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2016	4.532	11.258	0
Regulering	1.009	-1.009	0
Årets afskrivninger	733	1.575	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-23	0	0
Overførsler i årets løb	54	0	0
Ned- og afskrivninger	<u>6.305</u>	<u>11.824</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>2.315</u>	<u>6.300</u>	<u>0</u>
Afskrives over	<u>4-10 år</u>	<u>4-10 år</u>	

8 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita TDKK
Kostpris 1. januar 2016	6.383
Tilgang i årets løb	<u>8</u>
Kostpris	<u>6.391</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>6.391</u>

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	TDKK	TDKK
9 Varebeholdninger		
Reserve dele	24.966	22.483
Dieselbeholdninger	<u>2.118</u>	<u>2.619</u>
	<u>27.084</u>	<u>25.102</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.

11 Egenkapital

	Selskabs-	Andre	Overført	Foreslået ud-	I alt
	kapital	reserver	resultat	bytte for	
	TDKK	TDKK	TDKK	regnskabs-	TDKK
	TDKK	TDKK	TDKK	året	TDKK
Egenkapital 1. januar 2016	502	0	145.747	0	146.249
Overførsler, reserver	0	3.063	-3.927	0	-864
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-59.138</u>	<u>76.000</u>	<u>16.862</u>
Egenkapital 31. december 2016	<u>502</u>	<u>3.063</u>	<u>82.682</u>	<u>76.000</u>	<u>162.247</u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.
Selskabskapitalen består af 1 aktie á nominelt TDKK 500 og 2 aktier á nominelt TDKK 1.
Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter

12 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2016	10.347	9.483
Anvendt i året	<u>-2.380</u>	<u>0</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2016	<u>7.967</u>	<u>9.483</u>
Immaterielle anlægsaktiver	1.295	1.413
Materielle anlægsaktiver	-151	-78
Varebeholdninger	5.959	5.523
Vedligeholdelsesomkostninger tog	0	2.625
Skattemæssigt underskud	<u>864</u>	<u>0</u>
	<u>7.967</u>	<u>9.483</u>

13 Periodeafgrænsningsposter

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

14 Eventualposter m.v.

Selskabet hæfter solidarisk for indkomstskat med øvrige selskaber i sambeskatningen, samt solidarisk for afregning af moms og lønsumsafgift med selskaberne 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 61,6 mio.

Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 48 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på DKK 6,27 mio., i alt DKK 300,96 mio.

Øvrige operationelle leasingforpligtelser i opsigelsesperioden udgør DKK 3,5 mio.

Noter

	<u>2016</u> TDKK	<u>2015</u> TDKK
15 Medarbejderforhold		
Lønninger	176.096	172.616
Pensioner	16.110	15.413
Andre personaleomkostninger	<u>3.860</u>	<u>6.374</u>
	<u>196.066</u>	<u>194.403</u>
Lønninger, pensioner og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	172.110	170.213
Administrationsomkostninger	<u>23.956</u>	<u>24.190</u>
	<u>196.066</u>	<u>194.403</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>350</u>	<u>360</u>

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

16 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

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

17 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse	<u>Grundlag</u>
Arriva Danmark A/S, 2770 Kastrup	Hovedaktionær