

# **Arriva Tog A/S**

**Skøjtevej 26  
2770 Kastrup**

**CVR-nr. 12 24 59 04**

## **Årsrapport for 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 28. juni 2022

---

Martin Rømer Johannesen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	16
Balance 31. december	17
Egenkapitalopgørelse	19
Noter	20

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 28. juni 2022

### **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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Arriva Tog A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 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 28. juni 2022

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 77 12 31

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

Jacob Dannefer  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne47886

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Arriva Tog A/S  
Skøjtevej 26  
2770 Kastrup

Telefon: 72302500

CVR-nr.: 12 24 59 04

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2021

Hjemsted: Tårnby

### Bestyrelse

Nicolai Heineke, formand  
Marianne Bøttger  
Anders Ewald

### Direktion

Marianne Bøttger

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

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>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	480.228	380.312	453.409	419.903	440.540
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	-110.640	-337.865	24.372	-23.522	28.997
Resultat af finansielle poster	-7.567	-6.285	-5.404	-33.625	-38.518
Årets resultat	-5.199	-201.510	47.245	-12.831	17.170
<b>Balance</b>					
Balancesum	617.745	650.942	852.841	856.391	863.136
Egenkapital	47.570	66.849	181.767	133.822	149.053
Antal medarbejdere	332	347	354	349	323
Investering i anlægsaktiver	11.857	110.384	7.088	8.374	3.373
Overskudsgrad	0,8%	-66,9%	14,7%	5,0%	15,6%
Afkastningsgrad	0,6%	-33,9%	7,8%	2,4%	11,8%
Soliditetsgrad	7,7%	10,3%	21,3%	15,6%	17,3%
Forrentning af egenkapital	-9,1%	-162,1%	29,9%	-9,1%	9,9%

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 2021 udviser et underskud på TDKK 5.199, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på TDKK 47.570.

Ledelsen anser ikke årets resultat som tilfredsstillende.

### Resultater

#### *Markedsmæssige forhold*

Selskabets resultat har også i 2021 været væsentligt påvirket af COVID19. Myndighedernes anbefaling om ikke at anvende kollektiv trafik, samt restriktioner i den forbindelse, herunder brug af mundbind eller visir, har påvirket passagertallene negativt. De lave passagertal i Arrivas tog set i 2020, er således fortsat gennem 2021, og indextallet ift. 2019 niveauet før COVID19, har været helt nede på 35%.

Arriva er i 2020 og 2021 delvist kompenseret ved øget kontraktbetaling for pandemiens påvirkning på passagerernes rejsevaner som konsekvens af myndighedernes indførte restriktioner og anbefalinger.

Selvom COVID19 har fyldt meget, så har året også budt på en række store tiltag og projekter for Arrivas togforretning.

Én af de store opgaver har været at håndtere overgangen til og kompleksiteten i den nye togkontrakt, som Arriva overgik til i december 2020. Med den nye togkontrakt overtog Arriva Svendborgbanen og VejleStruerstrækningen fra DSB, hvilket er en forøgelse på 30 % i forhold til den gamle kontrakt. Til trods for grundige forberedelser har kompleksiteten i togdriften i tillæg til COVID19 givet udfordringer, som desværre har betydet flere forsinkelser og aflyste tog, særligt hen over sommeren.

Væsentligste årsager til driftsudfordringerne har været et højt medarbejderfravær samt uventet højt antal nedbrud på togmateriel – såvel overdraget materiel fra den tidligere operatør af driften på Svendborgbanen og VejleStruer strækningen, som på eget materiel.

Lange leveringstider på reservedele grundet COVID19 har desuden udfordret værkstedernes evne til at håndtere den forhøjede fejlrate. Arriva blev i de første to kvartaler også ramt af en hel del påkørsler, som medførte, at Arrivas tog skulle på værksted med større eller mindre skader.

Endelig var der i løbet af året meget sporarbejde på skinnerne, da Banedanmark var og er i gang med udrulningen af det nye signalprogram jernbanestrækninger omfattet af Arrivas kontrakt. Dette har også haft stor indflydelse på Arrivas drift.

## Ledelsesberetning

Alle disse faktorer udfordrede driften i 2021 og gjorde, at Arrivas punktlighed specielt i en periode hen over sommeren, var væsentlig lavere end normalt

### *Kundevendte aktiviteter*

For Arriva har COVID19 betydet, at der, ligesom i 2020, har været et øget fokus på at skabe tryghed og sikkerhed hos passagerne. Arriva fortsatte således den ekstra rengøringsindsats i togene, ligesom der løbende er blevet informeret om nye retningslinjer, anbefalinger og restriktioner via sociale medier, skærme i togene, højtalere på perroner osv. Samtidig har Arriva fulgt sundhedsmyndighedernes generelle råd om smitteforebyggelse. Alt dette har betydet, at Arrivas togorganisation har skulle arbejde hurtigt og fleksibelt og omstille sig fra dagtildag, så der kunne informeres præcist og hurtigt til passagerne.

COVID19 har udover færre passagerer i togene også betydet nye rejsemønstre og vaner hos især pendlersegmentet. Derfor har Arriva også arbejdet med nye, fleksible produkter til gavn for pendlerne.

I foråret 2021 blev Arriva Flex lanceret, som er et fleksibelt pendlerprodukt, hvor passagerer kan opnå rabat, ved rejser med Arrivas tog i en sammenhængende periode på mellem 7 – 21 dage.

Senere på året kom Pendler20 til verden, som er til de passagerer, der rejser 23 dage om ugen på samme strækning og har behov for fleksibilitet.

### *Fremtidige udsigter*

COVID19 og de deraf følgende påvirkning af forsyningskæder samt ændringer i befolkningens mobilitetsmønstre forventes også at påvirke omsætning og resultat for 2022 negativt, omend i mindre omfang end for 2021. Arriva Tog forventer således en gradvis bedring i passagervolumen, dog forventes antallet af passagerer først at vende tilbage til niveauet før COVID19 pandemiens udbrud i 2025, hvilket vil påvirke resultatet de kommende år negativt.

Kompensation i 2022 er underlagt forudsætning om restriktioner og anbefalinger i den kollektive trafik, og primo 2022 er Arrivas mulighed for kompensation således ophørt til trods for pandemiens fortsatte og langvarige negative effekt på Arrivas passagertal.

Krigen i Ukraine og de deraf følgende makroøkonomiske konsekvenser forventes også at påvirke omsætning og resultat negativt for 2022, som følge af stigende energipriser samt yderligere pres på leverancesikkerheden for kritiske materialer og komponenter.

Arriva Tog fastholder sin indsats i forhold til at forbedre selskabets operationelle effektivitet og forventer et resultat før skat på TDKK -50.000 til TDKK -60.000 for 2022.

## Ledelsesberetning

### *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.

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

Arriva Tog A/S er et datterselskab af Arriva Danmark A/S CVR nr. 18 42 91 01, og der er derfor mulighed for at læse mere om Arrivas sociale ansvar i årsregnskabet for Arriva Danmark A/S.

### **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. Der henvises til note 1: "Going Concern" for yderligere information.

### **Målsætninger og forventninger for det kommende år**

Ledelsen forventer et resultat efter skat på TDKK -50.000 til -60.000 i 2022.

### **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 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2021 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

### **Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.**

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.

## **Ledelsesberetning**

### **Redegørelse for virksomhedens politik for dataetik**

I henhold til den lovpligtige redegørelse for virksomhedens politik for dataetik har Arriva koncernen vedtaget flere interne politikker for, hvordan Arriva arbejder med og behandler data. Flere af disse bygger på et 4-trins klassificeringssystem til at hjælpe os med at træffe de rette beslutninger for, hvad vi kan gøre med en given information. Politikkerne indeholder desuden standarder, der definerer det minimumsniveau af beskyttelse, Arriva kræver til håndtering af information og design, bygning og drift af informationssystemer. Dataetik er et vigtigt område for Arriva, hvorfor også Arrivas standarder for forretningsmæssig adfærd fastsætter rammerne for, hvordan Arriva beskytter sine oplysninger.

### **Øvrige informationer**

Selskabets ultimative moderselskab, Deutsche Bahn AG, ønsker at frasælge aktiviteter uden for Tyskland hvilket er Deutsche Bahn AG primære marked. Den danske Arriva- koncern er dermed til salg, hvor 100 % af aktierne ønskes solgt til en eller flere investorer. Ledelsen har udarbejdet regnskabet under forudsætning af fortsat drift, da tilstrækkelig finansiering forventes at være til rådighed, og selskabet forventes at fortsætte driften. Dette er ligeledes omtalt i note 1 i regnskabet.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Arriva Tog A/S for 2021 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 2021 er aflagt i TDKK

Selskabets ledelse har revurderet den regnskabsmæssige behandling af hovedeftersyn på selskabets tog. Denne vurdering har betydet, at værdien af tog er tilpasset i selskabets balance, så væsentlige hovedeftersyn nu indregnes som en del af aktivets værdi og afskrives via resultatopgørelsen frem til næste hovedeftersyn. Tidligere har disse omkostninger været udgiftsført i resultatopgørelsen som Andre eksterne omkostninger i takt med afholdelsen.

Tilpasningen har medført en effekt på egenkapitalen primo sammenligningsåret på TDKK 46.251, mens anlægsaktiverne er forøget med TDKK 60.331. Indvirkningen på årets resultat efter skat i sammenligningsåret udgør TDKK 11.139. Tilpasningen af sammenligningstallene inkl. tilpasningen af 5 års oversigten medfører, at de enkelte år fortsat vil være sammenlignelige.

### 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **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 valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

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.

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

### **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.

#### **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.

## Anvendt regnskabspraksis

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 brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Rullende materiel	8-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-10 år
Indretning af lejede lokaler	4-10 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 50.000 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.

Der er i regnskabsåret ændret regnskabsmæssigt skøn, hvorfor afskrivningsperioden på tog følger kontraktløbetiden.

#### 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Varebeholdninger**

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Likvide beholdninger**

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.

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.

### **Selskabsskat 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 gælds metode 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 til netto realisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.



## Anvendt regnskabspraksis

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, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### Pengestrømsopgørelse

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

### 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>2021</u> TDKK	<u>2020</u> TDKK
<b>Nettoomsætning</b>	2	<b>480.228</b>	<b>380.312</b>
Produktionsomkostninger		<u>-533.358</u>	<u>-659.751</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-53.130</b>	<b>-279.439</b>
Administrationsomkostninger		<u>-57.510</u>	<u>-58.426</u>
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>-110.640</b>	<b>-337.865</b>
Andre driftsindtægter	3	114.670	84.037
Andre driftsomkostninger	4	<u>0</u>	<u>-777</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>4.030</b>	<b>-254.605</b>
Finansielle indtægter	5	48	58
Finansielle omkostninger	6	<u>-7.615</u>	<u>-6.343</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-3.537</b>	<b>-260.890</b>
Skat af årets resultat	7	<u>-1.662</u>	<u>59.380</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-5.199</u></b>	<b><u>-201.510</u></b>
 <b>Resultatdisponering</b>			
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>-5.199</u>	<u>-201.510</u>
		<b><u>-5.199</u></b>	<b><u>-201.510</u></b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2021</u> TDKK	<u>2020</u> TDKK
<b>Aktiver</b>			
Software		1.648	3.530
Udviklingsprojekter under udførelse		<u>4.698</u>	<u>0</u>
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	8	<u><b>6.346</b></u>	<u><b>3.530</b></u>
Rullende materiel		459.087	437.013
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.413	2.762
Indretning af lejede lokaler		2.187	1.358
Materielle anlægsaktiver under udførelse		<u>3.522</u>	<u>11.088</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	9	<u><b>467.209</b></u>	<u><b>452.221</b></u>
Deposita	10	<u>1.248</u>	<u>6.601</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>1.248</b></u>	<u><b>6.601</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>474.803</b></u>	<u><b>462.352</b></u>
Dieselbeholdninger		<u>2.987</u>	<u>2.552</u>
<b>Varebeholdninger</b>		<u><b>2.987</b></u>	<u><b>2.552</b></u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		37.171	18.473
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.744	85.025
Andre tilgodehavender		67.595	36.574
Sambeskatningsbidrag		966	0
Periodeafgrænsningsposter	11	<u>29.429</u>	<u>45.916</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>139.905</b></u>	<u><b>185.988</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>50</b></u>	<u><b>50</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>142.942</b></u>	<u><b>188.590</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>617.745</b></u></u>	<u><u><b>650.942</b></u></u>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2021</u> TDKK	<u>2020</u> TDKK
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		503	503
Reserve for udviklingsomkostninger		2.316	3.784
Overført resultat		44.751	62.562
<b>Egenkapital</b>	12	<b>47.570</b>	<b>66.849</b>
Hensættelse til udskudt skat	13	34.563	17.767
Andre hensættelser		2.324	2.288
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>36.887</b>	<b>20.055</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		165.225	177.725
Anden gæld		10.144	0
Feriepengeforpligtelser		18.185	19.018
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	14	<b>193.554</b>	<b>196.743</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.567	10.858
Gæld til tilknyttede virksomheder		216.537	275.317
Anden gæld		102.712	78.148
Periodeafgrænsningsposter	15	918	2.972
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>339.734</b>	<b>367.295</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>533.288</b>	<b>564.038</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>617.745</b>	<b>650.942</b>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Medarbejderforhold	16		
Eventualforpligtelser	17		
Nærtstående parter og ejerforhold	18		
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	19		

## Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for udviklingsom kostninger	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar 2021	503	3.784	2.231	6.518
Fundamentale fejl	0	0	46.251	46.251
Korrigeret egenkapital 1. januar 2021	503	3.784	48.482	52.769
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-1.468	1.468	0
Årets resultat	0	0	-5.199	-5.199
<b>Egenkapital 31. december 2021</b>	<b>503</b>	<b>2.316</b>	<b>44.751</b>	<b>47.570</b>

## Noter

### 1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets ultimative moderselskab, Deutsche Bahn AG, ønsker at frasælge aktiviteter uden for Tyskland hvilket er Deutsche Bahn AG primære marked. Den danske Arriva- koncern er dermed til salg, hvor 100 % af aktierne ønskes solgt til en eller flere investorer. Ledelsen har udarbejdet regnskabet under forudsætning af fortsat drift, da tilstrækkelig finansiering forventes at være til rådighed, og selskabet forventes at fortsætte driften.

	<u>2021</u> TDKK	<u>2020</u> TDKK
<b>2 Nettoomsætning</b>		
Indenrigs - togdrift	<u>480.228</u>	<u>380.312</u>
<b>Nettoomsætning i alt</b>	<u><b>480.228</b></u>	<u><b>380.312</b></u>
<b>3 Andre driftsindtægter</b>		
Momskompensation	11.132	45.253
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	68	4
Covid-19 kompensation	<u>103.470</u>	<u>38.780</u>
	<u><b>114.670</b></u>	<u><b>84.037</b></u>
<b>4 Andre driftsomkostninger</b>		
Tab ved salg af anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>777</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>777</b></u>
<b>5 Finansielle indtægter</b>		
Valutakursgevinter	<u>48</u>	<u>58</u>
	<u><b>48</b></u>	<u><b>58</b></u>

## Noter

	<u>2021</u> TDKK	<u>2020</u> TDKK
<b>6 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	5.686	4.443
Andre finansielle omkostninger	1.929	1.827
Valutakurstab	<u>0</u>	<u>73</u>
	<b><u>7.615</u></b>	<b><u>6.343</u></b>
<b>7 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-963	0
Årets udskudte skat	2.881	-59.380
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-91	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>-165</u>	<u>0</u>
	<b><u>1.662</u></b>	<b><u>-59.380</u></b>

## Noter

### 8 Immaterielle anlægsaktiver

	Software	Udviklings- projekter under udførel- se
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar 2021	24.150	0
Tilgang i årets løb	788	4.698
Overførsler i årets løb	0	0
Kostpris 31. december 2021	<u>24.938</u>	<u>4.698</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	20.620	0
Årets afskrivninger	<u>2.670</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>23.290</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021</b>	<b><u>1.648</u></b>	<b><u>4.698</u></b>
Afskrives over	<u>4 år</u>	<u></u>



## Noter

### 9 Materielle anlægsaktiver

	Rullende materiel	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle an- lægsaktiver under udførel- se
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar 2021	1.028.759	4.573	2.984	11.088
Tilgang i årets løb	38.003	0	131	2.467
Afgang i årets løb	0	-1.626	-1.501	0
Overførsler i årets løb	9.147	0	885	-10.033
Kostpris 31. december 2021	<u>1.075.909</u>	<u>2.947</u>	<u>2.499</u>	<u>3.522</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2021	591.746	1.811	1.626	0
Årets afskrivninger	25.076	349	187	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-1.626</u>	<u>-1.501</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 31. december 2021	<u>616.822</u>	<u>534</u>	<u>312</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021</b>	<b><u>459.087</u></b>	<b><u>2.413</u></b>	<b><u>2.187</u></b>	<b><u>3.522</u></b>
Afskrives over	<u>8-10 år</u>	<u>4-10 år</u>	<u>4-10 år</u>	

## Noter

### 10 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Deposita</u>
	TDKK
Kostpris 1. januar 2021	6.601
Tilgang i årets løb	521
Afgang i årets løb	<u>-5.874</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>1.248</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021</b>	<b><u>1.248</u></b>

### 11 Periodeafgrænsningsposter

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

### 12 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:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Virksomhedskapital 1. januar 2021	503	503	503	503	502
Tilgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1</u>
<b>Virksomhedskapital</b>	<b><u>503</u></b>	<b><u>503</u></b>	<b><u>503</u></b>	<b><u>503</u></b>	<b><u>503</u></b>

## Noter

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	TDKK	TDKK
<b>13 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2021	34.563	17.767
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december 2021</b>	<b><u>34.563</u></b>	<b><u>17.767</u></b>
<b>Hensættelse til udskudt skat vedrører:</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	363	777
Materielle anlægsaktiver	24.502	25.414
Varebeholdninger	657	561
Mobiliseringsomkostninger	-365	0
Skattemæssigt underskud	9.406	-8.985
	<b><u>34.563</u></b>	<b><u>17.767</u></b>
<b>14 Langfristet gæld</b>		
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	TDKK	TDKK
<b>Gæld til tilknyttede virksomheder</b>		
Efter 5 år	115.225	127.725
Mellem 1 og 5 år	50.000	50.000
Langfristet del	165.225	177.725
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	216.537	275.317
Kortfristet del	216.537	275.317
	<b><u>381.762</u></b>	<b><u>453.042</u></b>
<b>Anden gæld</b>		
Mellem 1 og 5 år	10.144	0
Langfristet del	10.144	0
Øvrig kortfristet anden gæld	102.712	78.148
Kortfristet del	102.712	78.148
	<b><u>112.856</u></b>	<b><u>78.148</u></b>

## Noter

### 14 Langfristet gæld (fortsat)

	2021 TDKK	2020 TDKK
<b>Feriepengeforpligtelser</b>		
Efter 5 år	18.185	19.018
Langfristet del	18.185	19.018
Kortfristet del	0	0
	<b>18.185</b>	<b>19.018</b>

### 15 Periodeafgrænsningsposter

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

	2021 TDKK	2020 TDKK
<b>16 Medarbejderforhold</b>		
Lønninger	188.833	180.287
Pensioner	17.617	17.176
Andre omkostninger til social sikring	16.539	15.086
Andre personaleomkostninger	3.370	2.636
	<b>226.359</b>	<b>215.185</b>

Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:

Produktionsomkostninger	201.785	189.096
Administrationsomkostninger	24.574	26.089
	<b>226.359</b>	<b>215.185</b>

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	332	347
--	-----	-----

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

## Noter

### 17 Eventualforpligtelser

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 100 mio.

Husleje forpligtelser i opsigelsesperioden udgør DKK 29,8 mio.

#### **Operational leasing**

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler for følgende beløb:

Øvrige operationelle leasingforpligtelser i opsigelsesperioden udgør DKK 1,2 mio.

#### **Eventualforpligtelser relateret til tilknyttede virksomheder**

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med datterselskaber, hvor leasingforpligtelsen udgør MDKK 498 frem til 31. december 2030.

## Noter

### 18 Nærtstående parter og ejerforhold

#### Bestemmende indflydelse

Arriva Danmark A/S, 2770 Kastrup 100%

#### Transaktioner

Selskabet oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. årsregnskabslovens § 98c stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

### 19 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Med henvisning til årsregnskabsloven §98 B stk.3 er oplysninger om honorar til generalforsamlingsvalgt revisor udeladt. Der henvises til koncernregnskabet for Deutsche Bahn AG.

Koncernårsrapporten for Deutsche Bahn AG kan rekvireres på følgende adresse:

Potsdamer Platz 2  
10785 Berlin  
Tyskland