

Arriva Tog A/S

**Skøjtevej 26
2770 Kastrup**

CVR-nr. 12 24 59 04

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 27. maj 2021

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 2020 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 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 27. maj 2021

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Arriva Tog A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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.

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 27. maj 2021

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 2020

Hjemsted: Tårnby

Bestyrelse

Nicolai Heineke, formand
Marianne Bøttger
Anders Ewald

Direktion

Marianne Bøttger

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>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	380.312	453.409	419.903	440.540	456.235
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	-349.004	22.472	-25.822	29.097	-12.714
Resultat af finansielle poster	-6.285	-5.404	-33.625	-38.518	-1.608
Årets resultat	-212.649	45.345	-15.131	17.270	16.862
Balance					
Balancesum	590.611	803.641	809.091	818.136	256.154
Egenkapital	6.518	134.167	88.822	103.953	162.247
Investering i materielle anlægsaktiver	0	7.088	8.374	3.373	3.355
Antal medarbejdere	347	354	349	323	350
Overskudsgrad	-69,9%	14,3%	4,4%	15,6%	5,2%
Afkastningsgrad	-38,1%	8,0%	2,3%	12,8%	9,0%
Soliditetsgrad	1,1%	16,7%	11,0%	12,7%	63,3%
Forrentning af egenkapital	-302,3%	40,7%	-15,7%	13,0%	10,9%

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 2020 udviser et underskud på TDKK 212.649, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på TDKK 6.518.

Selskabets resultat er påvirket af Covid19, grundet regeringen indførte restriktioner i foråret samt efteråret og vinter 2020. Ledelsens forventninger til året er derfor ændret, og årets resultat er som forventet. Selskabet har modtaget TDKK 38.780 i Covid19 kompensation.

Som følge af de potentielle langsigtede strukturelle konsekvenser på passagergrundlaget, har Arriva Tog fundet det rigtigt at medtage 251,7 mio. DKK til fremadrettede forventede tab på Togkontrakten, som er nedskrevet på materielle anlægsaktiver.

Resultater

Markedsmæssige forhold

2020 vendte op og ned på mange planlagte aktiviteter og projekter, og har på mange måder været et udfordrende år for Arriva Tog. Året sluttede dog positivt idet Arriva d. 13. december overgik til den ny togkontrakt, som gælder frem til 2028 med mulighed for op til to års forlængelse. Det er tredje gang i træk, at Arriva vinder togkontrakten, men hvor Arriva hidtil har kørt i Midt og Vestjylland, skal Selskabet fremover også betjene passagerer på Svendborgbanen mellem Odense og Svendborg samt på strækningen VejleStruer, også bedre kendt som den Skrå Bane. Dermed udvidede Arriva sin togtrafik med ca. en tredjedel – med fuld effekt fra 2021.

Da Arriva fik tildelt den nye togkontrakt i december 2018 påbegyndte planlægningen og forberedelserne frem mod kontraktskiftet, hvilket blandt andet indebar:

- Rekruttering og uddannelse af nye medarbejdere
- Sikre nye vilkår omkring udarbejdelse af køreplaner for nye strækninger og nye togtyper
- Udvidelse af handicapservice
- Indgåelse af nye kontrakter med en lang række samarbejdspartnere
- Nedlæggelse af betjente billetsalg
- Ombygning af hovedkontoret

Selve overgangen fra den gamle til den nye togkontrakt gik over alt forventning, og Arriva kunne den 13. december med en lang række COVID19restriktioner byde både nye og eksisterende passagerer velkommen i togene.

Ledelsesberetning

Kundevendte aktiviteter

COVID-19 har udover langt færre passagerer i den kollektive trafik også betydet nye rejsemønstre og vaner hos passagererne. Det var en af årsagerne til, at Arriva i november 2020 lancerede Arriva Flex, der er et nyt fleksibelt pendlerprodukt, hvor det er muligt at købe et pendlerkort med gyldighed helt ned til 7 dage og op til 21 dage. Arriva Flex er blandt andet udviklet til den nye hverdag, som mange befinder sig i, hvor arbejdsplaner og studietid bliver mere og mere uforudsigelige, og hvor hjemmearbejdsdage bliver mere almindelige.

I slutningen af året var Arriva også klar til at gå i luften med pladsbilletter til Arrivas tog, men lanceringen blev udskudt på ubestemt tid på grund af nye retningslinjer fra Transportministeriet om kun 50 % belægning af passagerer i Arrivas tog.

Arriva har i 2020 fortsat haft fokus på udviklingen af de digitale salgskanaler. I 2020 lancerede Arriva et opdateret og mere brugervenligt website, som er blevet SEO-optimeret. Her har der været et stort fokus på, at kunderne hurtigt og nemt kan finde den rette information samt nemt og intuitivt planlægge og købe rejser.

Nye signalsystem på Thybanen

I februar 2020 blev det nye signalsystem taget i brug på Thybanen, der løber mellem Thisted og Struer. Dermed var Thybanen den tredje strækning i landet, der fik udrullet det nye digitale signalsystem, også kaldet ERTMS. Hele projektet omkring det nye signalsystem har i Arriva været i gang siden 2018 og består af tre elementer; ombygning af materiel, uddannelse af medarbejdere og implementering af signalsystemet. I Arriva betød det, at lokomotivførere på Struer-depotet gennemgik en 10 dages signalprograms-uddannelse, så de kunne betjene signalsystemet på Thybanen, ligesom der løbende er implementeret ETCS-udstyr i alle togsæt.

Parallelt med forberedelserne til Thybanen har Arriva i 2020 fortsat uddannede lokomotivførere i henholdsvis Herning og Aarhus, så lokomotivførere også her er klar til at køre på det digitale signalsystem, når systemet er færdigudrullet på disse strækninger.

Fremtidige udsigter

Selvom Arriva Tog forventer en gradvis lempelse af nuværende mobilitetsbegrænsninger, forventer selskabet dog tidligst at antallet af passagerer vil vende tilbage til niveauet før COVID19 pandemiens udbrud i 2025, hvilket vil påvirke resultatet de kommende år negativt.

For 2021 forventer Selskabet et positivt resultat før skat mellem TDKK 30.000 – 40.000.

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.

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.

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 5-10 mio DKK i 2021 som følge af en normalisering af samfundet efter Covid-19, samt der ses bort fra den ekstraordinære afskrivning på 251,7 mio. DKK.

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 2020 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2020 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Der er ændret regnskabspraksis vedrørende regnskabsmæssigt skøn, hvorfor der på rullende anlægsaktiver er foretaget ekstraordinærafskrivning på 251,7 mio. DKK.

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 2020 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 2020 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.

Der er foretaget en reklassifikation af sammenligningstallene, hvilket har reduceret omsætningen med TDKK 42.431 som følge af en andel af kontraktlige indtægter, der kan henføres til kompensation af lovmæssige reguleringer til afgifter mv. nu præsenteres som en del af "Andre driftsindtægter". Reguleringen er tilsvarende lavet med tilbagevirkende kraft for selskabets hoved- og nøgletal.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Varebeholdninger

Reserve dele og hjælpematerialer måles til vejede gennemsnitspriser. Der foretages nedskrivning til nettorealisationsværdi 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.

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.

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 acontoskatte.

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 netrealisationsværdi.

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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>2020</u> TDKK	<u>2019</u> TDKK
Nettoomsætning	2	380.312	453.409
Produktionsomkostninger		<u>-670.890</u>	<u>-370.925</u>
Bruttoresultat		-290.578	82.484
Administrationsomkostninger		-58.426	-60.012
Andre driftsindtægter		84.037	42.431
Andre driftsomkostninger	4	<u>-777</u>	<u>-140</u>
Resultat før finansielle poster		-265.744	64.763
Finansielle indtægter	5	58	0
Finansielle omkostninger	6	<u>-6.343</u>	<u>-5.404</u>
Resultat før skat		-272.029	59.359
Skat af årets resultat	7	<u>59.380</u>	<u>-14.014</u>
Årets resultat		<u>-212.649</u>	<u>45.345</u>
 Resultatdisponering			
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-212.649</u>	<u>45.345</u>
		<u>-212.649</u>	<u>45.345</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2020</u> TDKK	<u>2019</u> TDKK
Aktiver			
Software		3.530	10.075
Immaterielle anlægsaktiver	8	3.530	10.075
Rullende materiel		376.682	567.922
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.762	545
Indretning af lejede lokaler		1.358	3.950
Materielle anlægsaktiver under udførelse		11.088	0
Materielle anlægsaktiver	9	391.890	572.417
Deposita	10	6.601	6.391
Finansielle anlægsaktiver		6.601	6.391
Anlægsaktiver i alt		402.021	588.883
Reserve dele		0	24.102
Dieselbeholdninger		2.552	1.642
Varebeholdninger		2.552	25.744
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.473	34.038
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		85.025	56.698
Andre tilgodehavender		36.574	59.233
Periodeafgrænsningsposter	11	45.916	38.474
Tilgodehavender		185.988	188.443
Likvide beholdninger		50	571
Omsætningsaktiver i alt		188.590	214.758
Aktiver i alt		590.611	803.641

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2020</u> TDKK	<u>2019</u> TDKK
Passiver			
Virksomhedskapital		503	503
Reserve for udviklingsomkostninger		3.784	0
Andre reserver		0	7.708
Overført resultat		2.231	125.956
Egenkapital	12	<u>6.518</u>	<u>134.167</u>
Hensættelse til udskudt skat	13	17.767	77.147
Andre hensættelser		2.288	247
Hensatte forpligtelser i alt		<u>20.055</u>	<u>77.394</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		177.725	190.225
Feriepengeforpligtelser		19.018	0
Langfristede gældsforpligtelser	14	<u>196.743</u>	<u>190.225</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.858	9.483
Gæld til tilknyttede virksomheder		275.317	326.990
Sambeskatningsbidrag		0	6.315
Anden gæld		78.148	57.010
Periodeafgrænsningsposter	15	2.972	2.057
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>367.295</u>	<u>401.855</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>564.038</u>	<u>592.080</u>
Passiver i alt		<u>590.611</u>	<u>803.641</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Medarbejderforhold	16		
Eventualforpligtelser	17		
Nærtstående parter og ejerforhold	18		
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	19		

Egenkapitalopgørelse

	Virk- somheds- kapital	Reserve for udviklingso- mkostninger	Andre reserver	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar 2020	503	7.708	0	125.956	134.167
Skattefrit koncerntilskud	0	0	85.000	0	85.000
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-3.924	0	3.924	0
Overførsler, reserver	0	0	-85.000	85.000	0
Årets resultat	0	0	0	-212.649	-212.649
Egenkapital 31. december 2020	503	3.784	0	2.231	6.518

Noter

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Som led i finansiering af den fortsatte drift på kort sigt - samt gennemførelse af planlagte udvidelser af selskabets investeringer, er selskabet afhængig af udefrakommende finansiering, hvilket fortsat forventes at være tilgængeligt via selskabets ultimative ejer; Deutsche Bahn AG. Dertil har selskabet modtaget støtteerklæring fra dets direkte moderselskab, Arriva Danmark A/S, som i fornødent omfang vil tilføre selskabet midler til sikring af dets overholdelse af kortfristede gældsforpligtelser efterhånden som disse måtte forfalde.

Det er på denne baggrund ledelsens vurdering at der ikke er væsentlig usikkerhed forbundet med selskabets evne til at fortsætte driften og således har ledelsen aflagt regnskabet under forudsætning herom.

	<u>2020</u> TDKK	<u>2019</u> TDKK
2 Nettoomsætning		
Indenrigs - togdrift	<u>380.312</u>	<u>453.409</u>
Nettoomsætning i alt	<u>380.312</u>	<u>453.409</u>
3 Andre driftsindtægter		
Momskompensation	45.253	42.431
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	4	0
Covid-19 kompensation	<u>38.780</u>	<u>0</u>
	<u>84.037</u>	<u>42.431</u>
4 Andre driftsomkostninger		
Tab ved salg af anlægsaktiver	<u>777</u>	<u>140</u>
	<u>777</u>	<u>140</u>

Noter

	<u>2020</u> TDKK	<u>2019</u> TDKK
5 Finansielle indtægter		
Valutakursgevinter	<u>58</u>	<u>0</u>
	<u>58</u>	<u>0</u>
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	4.443	4.116
Andre finansielle omkostninger	1.827	1.280
Valutakurstab	<u>73</u>	<u>8</u>
	<u>6.343</u>	<u>5.404</u>
7 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	6.315
Årets udskudte skat	-59.380	7.181
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-1.211
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>0</u>	<u>1.729</u>
	<u>-59.380</u>	<u>14.014</u>

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Software</u> TDKK
Kostpris 1. januar 2020	20.734
Tilgang i årets løb	4.264
Overførsler i årets løb	<u>-848</u>
Kostpris 31. december 2020	<u>24.150</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	10.659
Årets afskrivninger	10.709
Overførsler i årets løb	<u>-748</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	<u>20.620</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u><u>3.530</u></u>
Afskrives over	<u>4 år</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 2020	744.811	4.933	19.314	0
Tilgang i årets løb	89.703	2.792	2.537	11.088
Afgang i årets løb	-807	-1.114	-9.599	0
Overførsler i årets løb	-227	-2.038	-9.268	0
Kostpris 31. december 2020	<u>833.480</u>	<u>4.573</u>	<u>2.984</u>	<u>11.088</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2020	176.889	4.388	15.363	0
Årets nedskrivninger	251.700	0	0	0
Årets afskrivninger	28.540	343	1.939	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-107	-1.098	-9.531	0
Overførsler i årets løb	-224	-1.822	-6.145	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2020	<u>456.798</u>	<u>1.811</u>	<u>1.626</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>376.682</u>	<u>2.762</u>	<u>1.358</u>	<u>11.088</u>
Afskrives over	<u>30-35 år</u>	<u>4-10 år</u>	<u>4-10 år</u>	

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Deposita</u> TDKK
Kostpris 1. januar 2020	6.391
Tilgang i årets løb	240
Afgang i årets løb	<u>-30</u>
Kostpris 31. december 2020	<u>6.601</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u><u>6.601</u></u>

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>2020</u> TDKK	<u>2019</u> TDKK	<u>2018</u> TDKK	<u>2017</u> TDKK	<u>2016</u> TDKK
Virksomhedskapital 1. januar 2020	503	503	503	502	502
Tilgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1</u>	<u>0</u>
Virksomhedskapital	<u><u>503</u></u>	<u><u>503</u></u>	<u><u>503</u></u>	<u><u>503</u></u>	<u><u>502</u></u>

Noter

	<u>2020</u> TDKK	<u>2019</u> TDKK
13 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2020	<u>17.767</u>	<u>77.147</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2020	<u>17.767</u>	<u>77.147</u>
Immaterielle anlægsaktiver	777	2.217
Materielle anlægsaktiver	25.414	77.379
Varebeholdninger	561	5.664
Skattemæssigt underskud	<u>-8.985</u>	<u>-8.113</u>
	<u>17.767</u>	<u>77.147</u>
14 Langfristet gæld		
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Efter 5 år	127.725	140.225
Mellem 1 og 5 år	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Langfristet del	177.725	190.225
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	<u>275.317</u>	<u>326.990</u>
Kortfristet del	<u>275.317</u>	<u>326.990</u>
	<u>453.042</u>	<u>517.215</u>
Feriepengeforpligtelser		
Efter 5 år	<u>19.018</u>	<u>0</u>
Langfristet del	<u>19.018</u>	<u>0</u>
Kortfristet del	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>19.018</u>	<u>0</u>

15 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>2020</u>	<u>2019</u>
	TDKK	TDKK
16 Medarbejderforhold		
Lønninger	180.287	172.418
Pensioner	17.176	17.309
Andre omkostninger til social sikring	15.086	9.766
Andre personaleomkostninger	<u>2.636</u>	<u>2.644</u>
	<u>215.185</u>	<u>202.137</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	189.096	172.510
Administrationsomkostninger	<u>26.089</u>	<u>29.627</u>
	<u>215.185</u>	<u>202.137</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>347</u>	<u>354</u>

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

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 163,8 mio.

Husleje forpligtelser i opsigelsesperioden udgør DKK 27 mio.

Operational leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler for følgende beløb:

Øvrige operationelle leasingforpligtelser i opsigelsesperioden udgør DKK 1,6 mio.

Noter

17 Eventualforpligtelser (fortsat)

Eventualforpligtelser relateret til tilknyttede virksomheder

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med datterselskaber, hvor leasingforpligtelsen udgør MDKK 553 frem til 31. december 2030.

18 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

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

Transaktioner

Arriva Tog A/S oplyser om alle transaktioner med nærtstående parter i årets løb. I 2020 har der været følgende transaktioner:

- Arriva Tog A/S har trukket TDKK 227.662 på Cashpool hos Deutsche Bahn AG pr. 31.12.2020. Cashpool aftalen er indgået på markedsmæssige vilkår, svarende til vilkår mellem Danske Bank og Deutsche Bahn.
- Administrationshonorar, årlig betaling TDKK 17.895 til moderselskabet Arriva Danmark A/S. Aftalen er indgået på markedsmæssige vilkår.
- Koncernmellemværender netto pr. 31.12.2020 udgør en gæld på TDKK 28.910 og er indgået på samme markedsvilkår som øvrige debitorer og kreditorer.
- Koncernlån, saldo pr. 31.12.2020 TDKK 190.225 hos Deutsche Bahn AG. Lånet er indgået på markedsmæssige vilkår.

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.

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 Berling
Tyskland