

# **Arriva Danmark A/S**

**Skøjtevej 26  
2770 Kastrup**

**CVR-nr. 18 42 91 01**  
*CVR no. 18 42 91 01*

**Årsrapport for 2020**  
*Annual report for 2020*

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 27. maj 2021  
*Adopted at the annual general meeting on 27  
May 2021*

---

Martin Rømer Johannesen  
dirigent  
*chairman*

# Indholdsfortegnelse

## *Table of contents*

	<b>Side</b> <i>Page</i>
<b>Påtegninger</b> <i>Statements</i>	
Ledelsespåtegning <i>Statement by management on the annual report</i>	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning <i>Independent auditor's report</i>	3
<b>Ledelsesberetning</b> <i>Management's review</i>	
Selskabsoplysninger <i>Company details</i>	9
Hoved- og nøgletal <i>Financial highlights</i>	11
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	13
<b>Årsregnskab</b> <i>Financial statements</i>	
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	19
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december <i>Income statement 1 January - 31 December</i>	27
Balance 31. december <i>Balance sheet 31 December</i>	28
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i>	32
Noter til årsrapporten <i>Notes to the annual report</i>	33

## **Ledelsespåtegning**

### ***Statement by management on the annual report***

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Arriva Danmark A/S.

The Executive and Supervisory Boards have today considered and adopted the Annual Report of Arriva Danmark A/S for the financial year 1 January - 31 December 2020.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The Annual Report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse 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.

In our opinion, the Financial Statements give a true and fair view of the Company's financial position at 31 December 2020 and of the results of the Company's operations for the year 1 January - 31 December 2020.

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

In our opinion, Management's Review contains a true and fair account of the matters addressed in the review.

Årsrapporten indstilles til  
generalforsamlingens godkendelse.

We recommend that the Annual Report be adopted at the Annual General Meeting.

Kastrup, den 27. maj 2021

*Kastrup, 27 May 2021*

**Ledelsespåtegning**  
*Statement by management on the annual report*

**Direktion**  
*Executive board*

Marianne Bøttger

Nicolai Heineke

**Bestyrelse**  
*Supervisory board*

Dominic Palleschi  
formand  
*chairman*

Paul Gerard Smith  
næstformand  
*deputy chairman*

Uxio Xose Malvido Cabrito

Anne Cnossen

Dan Hvidsten  
medarbejderrepræsentant  
*staff representative*

Jakob Bro  
medarbejderrepræsentant  
*staff representative*

Lars Martin Svendsen  
medarbejderrepræsentant  
*staff representative*

# **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

## *Independent auditor's report*

### ***Til kapitalejeren i Arriva Danmark 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 Danmark 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.

### ***To the shareholder of Arriva Danmark A/S***

#### **Opinion**

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 December 2020 and of the results of the company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2020 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

We have audited the financial statements of Arriva Danmark A/S for the financial year 1 January - 31 December 2020, which comprise a summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes. The financial statements are prepared under the Danish Financial Statements Act.

#### **Basis for Opinion**

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements" section of our report. We are independent of the company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning** *Independent auditor's report*

### **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.

### **Statement on management's review**

Management is responsible for management's review.

Our opinion on the financial statements does not cover management's review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read management's review and, in doing so, consider whether management's review is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Moreover, it is our responsibility to consider whether management's review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we conclude that management's review is in accordance with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statements Act. We did not identify any material misstatement of management's review.

### **Management's responsibilities for the financial statements**

Management is responsible for the preparation of financial statements, that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

### *Independent auditor's report*

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:

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the financial statements unless management either intends to liquidate the company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

#### **Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements**

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### *Independent auditor's report*

- 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.
- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### *Independent auditor's report*

- 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.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the company to cease to continue as a going concern.
- 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.
- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning** *Independent auditor's report*

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.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Hellerup, den 27. maj 2021

*Hellerup, 27 May 2021*

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 77 12 31  
*CVR no. 33 77 12 31*

Steffen Kaj Pedersen  
statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34357  
*MNE no. mne34357*

Maj-Britt Nørskov Nannestad  
statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32198  
*MNE no. mne32198*

## Selskabsoplysninger *Company details*

### Selskabet *The company*

Arriva Danmark A/S  
Skøjtevej 26  
2770 Kastrup

Telefon: +45 72 30 25 00

*Telephone:*

CVR-nr.: 18 42 91 01

*CVR no.:*

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020

*Reporting period: 1 January - 31 December 2020*

Hjemsted: Tårnby

*Domicile: Tårnby*

### Bestyrelse *Supervisory board*

Dominic Palleschi, formand (chairman)  
Paul Gerard Smith, næstformand (deputy chairman)  
Uxio Xose Malvido Cabrito  
Anne Cnossen  
Dan Hvidsten, medarbejderrepræsentant (staff representative)  
Jakob Bro, medarbejderrepræsentant (staff representative)  
Lars Martin Svendsen, medarbejderrepræsentant (staff representative)

### Direktion *Executive board*

Marianne Bøttger  
Nicolai Heineke

### Revision *Auditors*

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

### Pengeinstitut *Bankers*

Danske Bank  
Holmens Kanal 2  
1060 København K

## **Selskabsoplysninger** *Company details*

### **Koncernregnskab** *Consolidated financial statements*

Selskabet indgår i koncernårsrapporten for moderselskabet  
Deutsche Bahn AG.

*The Company is included in the Group Annual Report of the Parent Company  
Deutsche Bahn AG.*

Koncernårsrapporten for Deutsche Bahn AG kan rekvireres på  
følgende adresse:

*The Group Annual Report of Deutsche Bahn AG may be obtained at the  
following address:*

Deutsche Bahn AG  
Potsdamer Platz 2  
10785 Berlin  
Tyskland  
Germany

## Hoved- og nøgletal

### Financial highlights

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:  
*Seen over a 5-year period, the development of the Company may be described by means of the following financial highlights:*

	2020	2019	2018	2017	2016
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<i>Key figures</i>					
<b>Resultat</b>					
<i>Profit/loss</i>					
Nettoomsætning	1.664.213	1.894.609	2.041.353	1.991.300	2.076.644
<i>Revenue</i>					
Bruttoresultat	-292.667	48.280	129.660	85.087	117.362
<i>Gross profit</i>					
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	-410.448	-144.147	-5.462	-81.366	-10.799
<i>Profit/loss before amortisation/depreciation and impairment losses</i>					
Resultat før finansielle poster	-411.070	-140.649	1.556	-72.576	-7.526
<i>Profit/loss before net financials</i>					
Resultat af finansielle poster	-42.002	-49.148	-5.811	158.220	-35.811
<i>Net financials</i>					
Årets resultat	-498.068	-258.082	-5.356	103.862	-40.760
<i>Profit/loss for the year</i>					
<b>Balance</b>					
<i>Balance sheet</i>					
Balancesum	1.236.543	1.613.432	1.661.704	1.439.844	1.523.378
<i>Balance sheet total</i>					
Egenkapital	28.658	526.731	784.813	790.169	686.307
<i>Equity</i>					
Antal medarbejdere	2.334	2.612	2.992	3.059	3.136
<i>Number of employees</i>					
<b>Nøgletal</b>					
<i>Financial ratios</i>					
Bruttomargin	-17,6%	2,5%	6,4%	4,3%	5,7%
<i>Gross margin</i>					
Overskudsgrad	-24,7%	-7,4%	0,1%	-3,6%	-0,4%
<i>EBIT margin</i>					
Afkastningsgrad	-28,8%	-8,6%	0,1%	-4,9%	-0,5%
<i>Return on assets</i>					
Soliditetsgrad	2,3%	32,6%	47,2%	54,9%	45,1%
<i>Solvency ratio</i>					
Forrentning af egenkapital	-179,4%	-39,4%	-0,7%	14,1%	-5,8%
<i>Return on equity</i>					

## Hoved- og nøgletal

### *Financial highlights*

	2020	2019	2018	2017	2016
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Investering i materielle anlægsaktiver	197.768	312.225	145.893	254.536	227.049
<i>Investment in property, plant and equipment</i>					

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

*The financial ratios are calculated in accordance with the Danish Finance Society's recommendations and guidelines. For definitions, see the summary of significant accounting policies.*

## **Ledelsesberetning**

### ***Management's review***

#### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er på et forretningsmæssigt grundlag at udføre buskørsel og personbefordring i Danmark. Herudover varetager Arriva Danmark A/S centrale støttefunktioner for porteføljen af datterselskaber.

#### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

COVID-19 pandemien og myndighedernes begrænsende foranstaltninger har haft betydelige negative konsekvenser for Arriva Danmark i 2020. Passager og kundegrundlaget i forretningen har været væsentlig påvirket som følge af de samfundsmæssige restriktioner på mobiliteten, og til trods for den positive effekt af offentlige støtteordninger, er årets resultat væsentligt påvirket af situationen.

Som følge af de potentielle langsigtede strukturelle konsekvenser på passagergrundlaget, har Arriva Danmark fundet det rigtigt at foretage en hensættelse til fremadrettede forventede tab på Bus kontrakter på 214.300 TDKK.

COVID-19 pandemien har også påvirket Arriva Danmarks datterselskaber negativt, og i 2020 har Arriva således nedskrevet værdien af kapitalandele i datterselskaber med TDKK 32.800.

Ud over eksterne faktorer er Arrivas økonomi i 2020 tyngt af afløb af eksisterende Bus kontrakter som ikke er genvundet - svarende til en aktivitetsreduktion på ca. 12% ift. 2019.

#### **Business review**

The object of the Company is to provide commercial bus and passenger transport services in Denmark. In addition, Arriva Denmark A/S performs central support functions for its portfolio of subsidiaries.

#### **Operating and financial review**

The COVID-19 pandemic and the authorities' restrictive measures have had significant negative consequences for Arriva Denmark in 2020. Passengers and the customer base have been significantly impacted due to the societal restrictions on mobility, and despite the positive effect of public support schemes, the result for the year is significantly affected by the situation.

Due to the potential long-term structural consequences on the passenger base, Arriva Denmark has found it appropriate to make a provision for future expected losses on Bus contracts of 214,300 TDKK.

The COVID-19 pandemic has also had a negative effect on Arriva Denmark's subsidiaries, and in 2020 Arriva has thus written down the value of investments in subsidiaries by TDKK 32,800.

In addition to external factors, Arriva's finances in 2020 will be burdened by the expiration of existing Bus contracts which have not been recovered - corresponding to an activity reduction of approx. 12% compared to 2019.

## **Ledelsesberetning** *Management's review*

Selskabet fortsatte i 2020 sin investering i forretningsmodellen for primært eldrevne delebiler i København og omegn, og i februar blev Selskabets Drive Now kundebase succesfuldt migreret til den nye SHARE NOW platform.

Arriva realiserer herefter et regnskabsmæssigt resultat før skat på TDKK -453.072 i forhold til TDKK -189.797 i 2019.

Det samlede resultat efter skat for 2020 er et underskud på TDKK 498.068.

Selskabets egenkapital pr. 31.december 2020 er på TDKK 28.658.

Ledelsen anser ikke årets resultat som tilfredsstillende.

### **Væsentlige begivenheder i 2020**

#### *Makroøkonomiske faktorer og operationel performance*

I store dele af 2020 har bilproducenternes fabrikker været nedlukket pga. COVID-19, hvilket har påvirket leverancen af nye biler til SHARE NOWs flåde markant negativt. Sidst på året har også den globale mangel på mikroprocessorer negativt påvirket leverancen af biler, hvilket har gjort det svært for SHARE NOW at nå og opretholde en kritisk masse af biler i flåden.

Efter migreringen til SHARE NOW platformen i februar 2020, er der dog tilføjet en række nye biltyper fra MercedesBenz til flåden - som nu er endnu mere alsidig og fleksibel ift. at dække en lang række forskellige kørselsbehov.

In 2020, the Company continued its investment in the business model for primarily electric shared cars in Copenhagen and the surrounding area, and In February, the Company's Drive Now customer base was successfully migrated to the new SHARE NOW platform.

As a result, Arriva realizes a pre-tax profit of TDKK -453,072 compared to TDKK -189,797 in 2019.

The total profit after tax for 2020 is a loss of TDKK 498,068.

The company's equity per December 31, 2020 is TDKK 28,658.

Against this background, management considers profit for the year to be unsatisfactory.

### **Significant events in 2020**

#### *Macroeconomic factors and operational performance*

For large parts of 2020, the car manufacturers' factories have been closed down due to COVID-19, which has had a significant negative effect on the delivery of new cars to SHARE NOW's fleet. Late this year, the global shortage of microprocessors has also negatively impacted the delivery of cars, making it difficult for SHARE NOW to reach and maintain a critical mass of cars in the fleet.

After the migration to the SHARE NOW platform in February 2020, however, a number of new car types have been added from Mercedes Benz to the fleet - which is now even more versatile and flexible in terms of covering a wide range of different driving needs.



## **Ledelsesberetning**

### ***Management's review***

Samtidigt er der blevet arbejdet meget effektivt og intenst med den kommercielle udvikling i SHARE NOW for dynamisk at tilpasse produktporteføljen til det ændrede forbrugsmønster under pandemien. Alt sammen skridt i retning af at mindske behovet for at eje en privat bil i byen og dermed mindske trængslen.

I 2020 har Arriva i øvrigt fortsat haft stort fokus på at forbedre selskabets drift gennem operationelle forbedringer samt højne kvaliteten leveret til selskabets kunder. Disse initiativer har COVID-19 påvirkningen til trods været meget succesfulde, med en markant forbedring i leverede serviceniveauer i Bus forretningen til følge, samt realisering af ca. 50.000 TDKK i årlige tilbagevendende omkostningsbesparelser.

#### **Markedsmæssige forhold**

I busforretningen har selskabet mistet markedsandele ift. 2019 niveauet svarende til ca. 12% målt på antallet af køreplanstimer – som følge af afløb på eksisterende kontrakter.

I 2020 var antallet af kørte ture på Arrivas delebilsplatform (SHARE NOW) ca. 17% lavere end i 2019 pga. COVID-19. Tendensen i 2020 gik dog mod at hver enkelt kunde brugte bilerne i længere tid, hvorfor omsætningen pr. tur steg med ca. 19% i forhold til 2019 niveauet. Den samlede omsætning i SHARE NOW var således stort set på niveau med 2019. Den forventede vækst udeblev dog på grund af pandemien.

At the same time, the commercial development of SHARE NOW has been worked on very efficiently and intensively to dynamically adapt the product portfolio to the changed consumption pattern during the pandemic. All steps in the direction of reducing the need to own a private car in the city and thus reducing congestion.

In 2020, Arriva continued to have a strong focus on improving the company's operations through operational improvements and increasing the quality delivered to the company's customers. Despite these initiatives, the COVID-19 impact has been very successful, with a marked improvement in delivered service levels in the Bus business as a result, as well as the realization of approx. 50,000 TDKK in annual recurring cost savings.

#### **Market conditions**

In the bus business, the company has lost market share compared to the 2019 level, corresponding to approx. 12% measured on the number of timetable hours - as a result of expiration of existing contracts.

In 2020, the number of trips traveled on Arriva's car-sharing platform (SHARE NOW) was approx. 17% lower than in 2019 due to COVID-19. The trend in 2020, however, was that each individual customer used the cars for a longer, why the turnover per. trip increased by approx. 19% compared to the 2019 level. The total turnover in SHARE NOW was thus largely on a par with 2019. The expected growth did not materialize due to the pandemic, however.

## **Ledelsesberetning**

### *Management's review*

#### **Kvalitet og kundetilfredshed**

##### *Kundetilfredshed*

Knap 95 procent af selskabets omsætning stammer fra kontrakter med offentligt ejede trafikselskaber eller anden form for offentlig myndighed, og kontraktporteføljen har for den altovervejende del en løbetid på 2 til 7 år. Den resterende del af selskabets omsætning stammer fra delebilstjenester, reklameindtægter, bonusser samt andre passagerrelaterede indtægter.

I de senere år er der sket en stigning i omfanget af incitamentskontrakter, hvor operatøren får bonus for stigningen i antallet af passagerer og kvalitet, og i 2020 har Selskabet kraftigt forbedret sin performance i forhold til kvalitet i busdriften. Også i SHARE NOW er kundetilfredsheden meget høj, med en konsistent gennemsnitlig kundescore på over 4 ud af 5 (hvor 5 repræsenterer højeste tilfredshedsniveau).

#### **Fremtidige udsigter**

COVID-19 og de heraf følgende begrænsninger i befolkningens mobilitet forventes også at påvirke omsætning og resultat for 2021 negativt, om end ikke i samme omfang som for 2020.

Arriva fastholder sin indsats i forhold til at forbedre selskabets operationelle effektivitet, og forventer et underliggende driftsmæssigt resultat på niveau med 2019. Den samlede omsætning i 2021 forventes at være mellem TDKK 1.700.000 og TDKK 1.750.000 med et resultat før skat på TDKK -40.000 til TDKK -60.000, drevet af forbedret resultat i SHARE NOW forretningen samt omkostningsreduktioner i Bus-organisationen.

#### **Quality and customer satisfaction**

##### *Customer satisfaction*

Almost 95 percent of the company's revenue comes from contracts with publicly owned transport companies or other forms of public authority, and the contract portfolio has for the most part a term of 2 to 7 years. The remaining part of the company's revenue comes from car-sharing services, advertising revenue, bonuses and other passenger-related revenue.

In recent years, there has been an increase in the volume of incentive contracts, where the operator receives a bonus for the increase in the number of passengers and quality, and in 2020 the Company has greatly improved its performance in terms of quality in bus operations. Also in SHARE NOW, customer satisfaction is very high, with a consistent average customer satisfaction score of over 4 out of 5 (where 5 represents highest satisfaction level).

#### **Outlook**

COVID-19 and the consequent restrictions on population mobility are also expected to have a negative effect on revenue and profit for 2021, although not to the same extent as for 2020.

Arriva maintains its efforts to improve the company's operational efficiency, and expects an underlying operating result on a par with 2019. Total turnover in 2021 is expected to be between TDKK 1,700,000 and TDKK 1,750,000 with a profit before tax of between TDKK -40,000 to TDKK -60,000, driven by improved profit margins in the SHARE NOW business and cost reductions in the Bus organization.

## Ledelsesberetning *Management's review*

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

Selskabets redegørelse for samfundsansvar fremgår på moderselskabet Deutsche Bahn's hjemmeside, som en integreret del af 2020 årsrapporten:

[https://ir.deutschebahn.com/fileadmin/Englisch/2020e/Berichte/DB\\_IB20\\_e\\_web\\_01.pdf](https://ir.deutschebahn.com/fileadmin/Englisch/2020e/Berichte/DB_IB20_e_web_01.pdf) , side 253-266.

I henhold til vejledning om måltal og politikker for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen og for afrapportering herom oplyses det, at Arriva Danmarks bestyrelse har opnået en ligelig kønsfordeling i bestyrelsen og den øvrige ledelse (direktion).

At tage det kollektive samfundsansvar er en del af Arrivas DNA. Det er dybt integreret i Arrivas måde at drive forretning på. Det afspejler sig i det Arriva gør og siger. Arriva deltager aktivt i samfundsdebatten på flere forskellige områder, og tager ansvar for at skubbe til politiske dagsordener og lovgivningsrammer.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Statutory corporate social responsibility report, cf. Danish Financial Statements Act Sections 99(a) and 99(b).

The Company's corporate social responsibility report can be viewed on the Parent Company Deutsche Bahn's website as an integral part of the 2020 Annual Report:

[https://ir.deutschebahn.com/fileadmin/Englisch/2020e/Berichte/DB\\_IB20\\_e\\_web\\_01.pdf](https://ir.deutschebahn.com/fileadmin/Englisch/2020e/Berichte/DB_IB20_e_web_01.pdf) , side 253-266.

In accordance with the guidance on targets and policies for the gender mix of management and reporting thereon, it can be reported that Arriva Danmark's Supervisory Board has achieved a gender balance on the Board and other management (Executive Board).

Corporate social responsibility is part of Arriva's DNA. It is deeply embedded in the way we operate as a business. It is reflected in everything Arriva says and does. Arriva participates actively in various areas of social debate and helps push the boundaries of political agendas and legislation.

Uncertainty relating to recognition and measurement

Recognition and measurement in the Annual Report have not been subject to any uncertainty.

## **Ledelsesberetning** *Management's review*

### ***Finansiering***

Ledelsen henleder regnskabslæsers opmærksomhed på omtale af selskabets kapitalberedskab jf. note 1 "Going Concern", hvoraf det fremgår at gennemførelse af selskabets planlagte udvidelser af kontraktporteføljen, er selskabet afhængig af udefrakommende finansiering, hvilket fortsat forventes at være tilgængeligt via selskabets ultimative ejer; Deutsche Bahn AG.

I maj 2021 har selskabets modtaget TDKK 105.000 i kapitaltilskud fra moderselskabet Arriva International Ltd til yderligere sikring af kapitalberedskabet.

### **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.

### ***Financing***

Management draws the attention of accounting readers to the discussion of the company's capital resources, cf. note 1 "Going Concern", which states that implementation of planned extensions of the company's contract portfolio, the company is dependent on external financing, which is still expected to be available through the company's ultimate owner; Deutsche Bahn AG.

In May 2021 the company received TDKK 105,000 as equity contribution from the parent company Arriva International Ltd in order to secure future investments.

### **Impact on the external environment and measures taken to prevent, reduce or mitigate damage**

The company has an ongoing focus on the working environment to ensure a well-functioning framework for the employees. The layout of the company takes place within the working environment recommendations and is carried out in collaboration with the employee-elected representatives. The choice of business partners emphasizes that the environmental impact is minimized.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### *Accounting policies*

Årsrapporten for Arriva Danmark A/S for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2020 er aflagt i TDKK

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §112 har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab og der henvises til koncernårsrapporten for Deutsche Bahn AG.

### **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.

The annual report of Arriva Danmark A/S for 2020 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to large reporting class C entities.

The accounting policies applied are consistent with those of last year.

The annual report for 2020 is presented in TDKK

Pursuant to sections §112, of the Danish Financial Statements Act, the Company has not prepared consolidated financial statements and refer to the Group Annual Report of Deutsche Bahn AG.

### **Recognition and measurement**

Revenues are recognised in the income statement as earned. Furthermore, value adjustments of financial assets and liabilities are recognised. Moreover, all expenses are recognised in the income statement, including depreciation, amortisation and impairment losses.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits attributable to the asset will flow to the Company, and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow out of the Company, and the value of the liability can be measured reliably.

Assets and liabilities are initially measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described for each item below.

## **Anvendt regnskabspraksis** *Accounting policies*

### **Resultatopgørelsen**

#### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen fra salg af busvogntimer, reklame og bonus m.v. indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### **Produktionsomkostninger**

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. Dette omfatter hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt produktionsrelaterede omkostninger til drift, administration og ledelse.

#### **Andre driftsindtægter og -omkostninger**

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### **Administrationsomkostninger**

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, administrationsomkostninger, afskrivninger m.v. Afskrivning på goodwill indgår tillige.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

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

### **Income statement**

#### **Revenue**

Revenue from the sale of bus timetable hours, advertising and bonus etc. is recognised in the income statement when delivery and transfer of risk to the buyer have been made before year end.

Revenue is recognised exclusive of VAT and net of discounts relating to sales.

#### **Production costs**

Production costs comprises costs incurred to achieve revenue for the year. This comprises consumables, direct labour and indirect production costs such as maintenance and depreciation etc. as well as production related costs for operation, administration and management.

#### **Other operating income and expenses**

Other operating income and other operating expenses comprise items of a secondary nature to the core activities of the enterprise, including gains and losses on the sale of intangible assets and property, plant and equipment.

#### **Administrative expenses**

Administrative expenses comprise expenses for management, administrative staff, administrative expenses, depreciation, etc. Amortisation of goodwill is also included.

#### **Financial income and expenses**

Financial income and expenses comprise interest and are recognised in the income statement at the amounts relating to the financial year.

## **Anvendt regnskabspraksis** *Accounting policies*

### **Indtægter fra kapitalandele i datterselskaber**

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

### **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 100% ejede danske dattervirksomheder og andre danske selskaber i DB-gruppen. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

### **Balancen**

#### **Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år.

#### **Materielle anlægsaktiver**

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleveradører.

### **Income from investments in subsidiaries**

Dividens from investments in subsidiaries are recognised in the financial year in which the dividend is declared.

### **Tax on profit/loss for the year**

Tax for the year consists of current tax for the year and changes in deferred tax for the year. The tax attributable to the profit for the year is recognised in the income statement, whereas the tax attributable to equity transactions is recognised directly in the equity.

The Company is jointly taxed with wholly-owned Danish subsidiaries and other Danish companies in the DB Group. The tax effect of the joint taxation is allocated to enterprises in proportion to their taxable income.

### **Balance sheet**

#### **Intangible assets**

Goodwill acquired is measured at cost less accumulated amortisation and impairment. Goodwill is amortised on a straight-line basis over its useful life, which is assessed to be 20 years.

#### **Property, plant and equipment**

Property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and less any accumulated impairment losses.

Cost comprises the cost of acquisition and expenses directly related to the acquisition up until the time when the asset is ready for use. In the case of self-constructed assets, cost comprises direct and indirect expenses for labour, materials, components and sub-suppliers.

## **Anvendt regnskabspraksis** *Accounting policies*

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Grunde og bygninger

0-50 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-12 år

Busser

2-12 år

Indretning af lejede lokaler

5-10 år

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

### **Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser**

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

### **Finansielle anlægsaktiver**

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita som måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Interest expenses on loans raised directly for financing the construction of property, plant and equipment are recognised in cost over the period of construction. All indirectly attributable borrowing expenses are recognised in the income statement.

Depreciation based on cost reduced by any residual value is calculated on a straight-line basis over the expected useful lives of the assets, which are:

*Land and buildings*

*0-50*

*years*

*Other fixtures and fittings, tools and equipment*

*3-12*

*years*

*Buses*

*2-12*

*years*

*Leasehold improvements*

*5-10*

*years*

Assets costing less than DKK 50 thousand are expensed in the year of acquisition.

### **Investments in subsidiaries, associates and participating interests**

Investments in subsidiaries and associates are measured at cost. Where the cost exceeds the net realisable value, a write-down is made to this lower value.

### **Financial assets**

Financial assets cover deposits and are measured at amortised cost, which normally corresponds to nominal value.

### **Inventories**

Inventories are measured at the lower of cost under the FIFO method and net realisable value.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### *Accounting policies*

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der hensættes til imødegåelse af forventede tab.

#### **Likvider**

Likvider omfatter kontante bankindeståender og kantant beholdninger.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, opført som aktiver, omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

#### **Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

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

The cost of goods for resale, raw materials and consumables equals landed cost.

The net realisable value of inventories is calculated at the selling price less selling expenses and costs of completion. The net realisable value is determined allowing for marketability, obsolescence and development in expected selling price.

#### **Receivables**

Receivables are measured at amortised cost, which normally corresponds to nominal value. Provisions for bad and doubtful debts are made.

#### **Cash**

Cash and cash equivalents comprise cash at bank and in hand.

#### **Prepayments**

Prepayments comprise expenses concerning rent, insurance premiums, subscriptions and interest.

#### **Provisions**

Provisions comprise expected expenses relating to guarantee commitments, losses on work in progress, reconstructions, etc. Provisions are recognised when as a result of a past event the Company has a legal or constructive obligation and it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation.

Provision for excess relating to statutory motor vehicle liability insurance is based on a claims assessment made by the insurance companies.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### *Accounting policies*

Der hensættes til fremtidige tab på kontrakter når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på en kontrakt. Hensættelsen indregnes som en omkostning under produktionsomkostninger.

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

### **Selskabsskat og udskudt skat**

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatte-regler og skattesatser i Danmark, 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.

### **Gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

Provision for future loss on contracts is made when it is likely that total costs will exceed total contract income. The provision is recognised as an expense under cost of sales.

Provision is also made for liabilities subject to uncertainty as regards date of payment or amount involved.

### **Income tax and deferred tax**

Deferred tax is measured using the liability method in respect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities and their tax base, calculated on the basis of the planned use of the asset and settlement of the liability, respectively.

Deferred tax assets, including the tax base of tax loss carryforwards are measured at the value to which the asset is expected to be realised, either by elimination in tax on future income or by offsetting against deferred tax liabilities within the same legal tax entity.

Deferred tax is measured using the tax rules and at the tax rates applicable in Denmark at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Deferred tax adjustments resulting from changes in tax rates are recognised in the income statement.

### **Liabilities**

Other liabilities are measured at amortised cost, substantially corresponding to nominal value.

### **Deferred income**

Deferred income comprises payments received in respect of income in subsequent financial years.

## **Anvendt regnskabspraksis** *Accounting policies*

### **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, jf. dog afsnittet afledte finansielle instrumenter.

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

### **Pengestrømsopgørelse**

Jævnfør årsregnskabslovens § 86, stk. 4, er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse.

### **Translation policies**

Transactions in foreign currencies are translated at the exchange rates at the dates of transaction. Gains and losses arising due to differences between the transaction date rates and the rates at the dates of payment are recognised in financial income and expense in the income statement.

Receivables, payables and other monetary items in foreign currencies that have not been settled at the balance sheet date are translated at the exchange rates at the balance sheet date. Any differences between the exchange rates at the balance sheet date and the transaction date rates are recognised in financial income and expenses in the income statement; however, see the section on derivative financial instruments.

Fixed assets acquired in foreign currencies are translated at the exchange rate at the transaction date.

### **Cash flow statement**

In pursuance of section 86(4) of the Danish Financial Statements Act, no cash flow statement has been prepared.

## Anvendt regnskabspraksis

### *Accounting policies*

### Hoved- og nøgletaloversigt

#### *Financial highlights*

Forklaring af nøgletal.

*Definitions of financial ratios.*

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
<i>Gross margin ratio</i>	$\frac{\text{Gross profit} \times 100}{\text{Revenue}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
<i>EBIT margin</i>	$\frac{\text{Profit/loss before financials} \times 100}{\text{Revenue}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
<i>Return on assets</i>	$\frac{\text{Profit/loss before financials} \times 100}{\text{Average assets}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
<i>Equity ratio</i>	$\frac{\text{Equity at year-end} \times 100}{\text{Total assets at year-end}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
<i>Return on equity</i>	$\frac{\text{Net profit for the year} \times 100}{\text{Average equity}}$

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**  
*Income statement 1 January - 31 December*

	Note	2020 TDKK	2019 TDKK
<b>Nettoomsætning, indland</b> <i>Revenue</i>	2	<b>1.664.213</b>	<b>1.894.609</b>
Produktionsomkostninger <i>Cost of productions</i>		-1.956.880	-1.846.329
<b>Bruttoresultat</b> <i>Gross profit</i>		<b>-292.667</b>	<b>48.280</b>
Administrationsomkostninger <i>Administrative expenses</i>		-117.781	-192.427
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> <i>Operating profit/loss</i>		<b>-410.448</b>	<b>-144.147</b>
Andre driftsindtægter <i>Other operating income</i>		34.188	40.549
Andre driftsomkostninger <i>Other operating expenses</i>		-34.810	-37.051
<b>Resultat før finansielle poster</b> <i>Profit/loss before financial income and expenses</i>		<b>-411.070</b>	<b>-140.649</b>
Tab af kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Loss from investments in subsidiaries</i>	3	-32.800	-41.000
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>	4	380	1.401
Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i>	5	-9.582	-9.549
<b>Resultat før skat</b> <i>Profit/loss before tax</i>		<b>-453.072</b>	<b>-189.797</b>
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	6	-44.996	-68.285
<b>Årets resultat</b> <i>Net profit/loss for the year</i>		<b>-498.068</b>	<b>-258.082</b>

**Balance 31. december**  
*Balance sheet 31 December*

	<u>Note</u>	<u>2020</u> TDKK	<u>2019</u> TDKK
<b>Aktiver</b>			
<i>Assets</i>			
Immaterielle anlægsaktiver under udførelse <i>Intangible assets in progress</i>		34.567	27.040
Software <i>Software</i>		0	3.121
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b> <i>Intangible assets</i>	8	<u>34.567</u>	<u>30.161</u>
Grunde og bygninger <i>Land and buildings</i>		25.428	17.062
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>		20.463	21.452
Busser <i>Buses</i>		117.963	315.324
Indretning af lejede lokaler <i>Leasehold improvements</i>		2.619	1.312
Materielle anlægsaktiver under udførelse <i>Property, plant and equipment in progress</i>		20.928	5.692
<b>Materielle anlægsaktiver</b> <i>Property, plant and equipment</i>	9	<u>187.401</u>	<u>360.842</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Investments in subsidiaries</i>	10	707.490	625.290
Deposita <i>Deposits</i>	11	8.341	8.104
<b>Finansielle anlægsaktiver</b> <i>Fixed assets investments</i>		<u>715.831</u>	<u>633.394</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b> <i>Total non-current assets</i>		<u>937.799</u>	<u>1.024.397</u>

**Balance 31. december (Fortsat)**  
*Balance sheet 31 December (Continued)*

	<u>Note</u>	<u>2020</u> TDKK	<u>2019</u> TDKK
<b>Aktiver</b>			
<i>Assets</i>			
<b>Varebeholdninger</b>	12	<u>7.533</u>	<u>8.974</u>
<i>Inventories</i>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		97.862	108.468
<i>Trade receivables</i>			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		35.850	231.213
<i>Receivables from group enterprises</i>			
Andre tilgodehavender		26.542	56.653
<i>Other receivables</i>			
Udskudt skatteaktiv	14	2.608	48.446
<i>Deferred tax asset</i>			
Tilgodehavende selskabsskat (sambeskatningsbidrag)		0	8.619
<i>Receivables corporation tax (joint taxation contribution)</i>			
Periodeafgrænsningsposter	13	127.653	120.806
<i>Prepayments</i>			
<b>Tilgodehavender</b>		<u>290.515</u>	<u>574.205</u>
<i>Receivables</i>			
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>696</u>	<u>5.856</u>
<i>Cash at bank and in hand</i>			
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>298.744</u>	<u>589.035</u>
<i>Total current assets</i>			
<b>Aktiver i alt</b>		<u>1.236.543</u>	<u>1.613.432</u>
<i>Total assets</i>			

**Balance 31. december**  
*Balance sheet 31 December*

	<u>Note</u>	<u>2020</u> TDKK	<u>2019</u> TDKK
<b>Passiver</b>			
<i>Equity and liabilities</i>			
Virksomhedskapital <i>Share capital</i>		140.003	140.003
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-111.345	386.728
<b>Egenkapital</b> <i>Equity</i>		<u><b>28.658</b></u>	<u><b>526.731</b></u>
Andre hensættelser <i>Other provisions</i>	15	15.842	18.909
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b> <i>Total provisions</i>		<u><b>15.842</b></u>	<u><b>18.909</b></u>
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i>		410.715	437.001
Anden gæld <i>Other payables</i>		193.221	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b> <i>Total non-current liabilities</i>	16	<u><b>603.936</b></u>	<u><b>437.001</b></u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		24.726	28.693
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i>		280.935	347.674
Anden gæld <i>Other payables</i>	17	282.446	254.424
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> <i>Total current liabilities</i>		<u><b>588.107</b></u>	<u><b>630.791</b></u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b> <i>Total liabilities</i>		<u><b>1.192.043</b></u>	<u><b>1.067.792</b></u>
<b>Passiver i alt</b> <i>Total equity and liabilities</i>		<u><b>1.236.543</b></u>	<u><b>1.613.432</b></u>



**Balance 31. december (Fortsat)**  
*Balance sheet 31 December (Continued)*

	<u>Note</u>
<b>Passiver</b>	
<i>Equity and liabilities</i>	
Going concern <i>Going concern</i>	1
Medarbejderforhold <i>Staff</i>	18
Eventualforpligtelser <i>Contingent liabilities</i>	19
Nærtstående parter og ejerforhold <i>Related parties and ownership structure</i>	20
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor <i>Fee to auditors appointed at the general meeting</i>	21

**Egenkapitalopgørelse**  
*Statement of changes in equity*

	Virksomheds- kapital <i>Share capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar 2020 <i>Equity at 1 January 2020</i>	140.003	386.723	526.726
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	-498.068	-498.068
<b>Egenkapital 31. december 2020</b> <i>Equity at 31 December 2020</i>	<b>140.003</b>	<b>-111.345</b>	<b>28.658</b>

## Noter

### Notes

#### 1 Going concern

##### Going concern

Selskabets aktiviteter udviser i for regnskabsåret 2020 et resultat før skat på TDKK -453.072. Som led i finansiering af den fortsatte drift på kort sigt - samt gennemførelse af planlagte udvidelser af selskabets kontraktportefølje, er selskabet afhængig af udefrakommende finansiering, hvilket fortsat forventes at være tilgængeligt via selskabets ultimative ejer; Deutsche Bahn AG. Der er indhentet bekræftelse på, at gæld tilknyttede virksomheder ikke kræves indfriet i 2021.

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. I maj 2021 har selskabet modtaget TDKK 105.000 fra moderselskabet Arriva International Ltd til yderligere sikring af kapitalberedskabet. I regnskabsåret er medtaget engangsomkostninger på 247,1 MDKK i form af ekstraordinære nedskrivninger på CLP og kapitalandele.

*The company's activities for the financial year 2020 show a pre-tax profit of TDKK -453,072. As part of financing the continued operations in the short term - as well as implementing planned extensions of the company's contract portfolio, the company is dependent on outside financing, which is still expected to be available through the company's ultimate owner; Deutsche Bahn AG. Confirmation has been obtained that payables to group enterprises will not be required to be repaid in 2021.*

*On this basis, the management's assessment is that there is no material uncertainty related to the company's ability to continue operations and thus the management has presented the accounts assuming this. In May 2021 the company received TDKK 105,000 from the parent company Arriva International Ltd in order to secure future investments. In the financial year, non-recurring costs of DKK 247.1 million were included in the form of extraordinary write-downs on CLP and investments.*

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	TDKK	TDKK
<b>2 Nettoomsætning</b>		
<i>Revenue</i>		
Omsætning indenrigs	1.664.213	1.894.609
<i>Domestic revenue</i>		
<b>Nettoomsætning i alt</b>	<b><u>1.664.213</u></b>	<b><u>1.894.609</u></b>
<i>Total revenue</i>		
Segmentoplysninger, aktiviteter		
<i>Segment information by activity</i>		
Indenrigs busdrift	1.602.128	1.828.320
<i>Domestic bus services</i>		
Bybilsudlejning	62.085	66.289
<i>City car rental</i>		
<b>Nettoomsætning i alt</b>	<b><u>1.664.213</u></b>	<b><u>1.894.609</u></b>
<i>Total revenue</i>		

## Noter

### Notes

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	TDKK	TDKK
<b>3 Tab af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
<i>Income from investments in group enterprises</i>		
Nedskrivning	-100.300	-41.000
<i>Impairment</i>		
Udbytte	67.500	0
<i>Dividends</i>		
	<u><b>-32.800</b></u>	<u><b>-41.000</b></u>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
<i>Financial income</i>		
Vautakursgevinster	380	1.401
<i>Exchange gains</i>		
	<u><b>380</b></u>	<u><b>1.401</b></u>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
<i>Financial expenses</i>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	7.163	6.844
<i>Interest paid to group enterprises</i>		
Andre finansielle omkostninger	2.117	2.682
<i>Other financial expenses</i>		
Valutakurstab	302	23
<i>Exchange loss</i>		
	<u><b>9.582</b></u>	<u><b>9.549</b></u>
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
<i>Tax on profit/loss for the year</i>		
Årets aktuelle skat	0	-8.619
<i>Current tax for the year</i>		
Årets udskudte skat	45.838	78.284
<i>Deferred tax for the year</i>		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-842	0
<i>Adjustment of tax concerning previous years</i>		
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	-1.380
<i>Adjustment of deferred tax concerning previous years</i>		
	<u><b>44.996</b></u>	<u><b>68.285</b></u>

## Noter

### Notes

	2020	2019
	TDKK	TDKK
<b>7 Resultatdisponering</b>		
<i>Distribution of profit</i>		
Overført resultat	-498.068	-258.082
<i>Retained earnings</i>		
	<u><b>-498.068</b></u>	<u><b>-258.082</b></u>
<b>8 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
<i>Intangible assets</i>		
	Immaterielle anlægsaktiver under udførelse	Software
	<i>Intangible assets in progress</i>	<i>Software</i>
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar 2020	27.040	5.202
<i>Cost at 1 January 2020</i>		
Tilgang i årets løb	8.071	0
<i>Additions for the year</i>		
Afgang i årets løb	-544	-5.202
<i>Disposals for the year</i>		
	<u>34.567</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2020		
<i>Cost at 31 December 2020</i>		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	0	2.081
<i>Impairment losses and amortisation at 1 January 2020</i>		
Årets afskrivninger	0	1.635
<i>Amortisation for the year</i>		
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	-3.716
<i>Reversal of impairment and amortisation of sold assets</i>		
	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2020		
<i>Impairment losses and amortisation at 31 December 2020</i>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020</b>	<u><b>34.567</b></u>	<u><b>0</b></u>
<i>Carrying amount at 31 December 2020</i>		

## Noter

### Notes

#### 9 Materielle anlægsaktiver Property, plant and equipment

	Grunde og bygninger <i>Land and buildings</i>	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>	Busser <i>Buses</i>	Indretning af lejede lokaler <i>Leasehold improvements</i>	Materielle anlægsaktiver under udførelse <i>Property, plant and equipment in progress</i>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar 2020 <i>Cost at 1 January 2020</i>	49.840	101.749	1.478.013	26.419	5.693
Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i>	10.805	8.811	0	1.922	157.686
Afgang i årets løb <i>Disposals for the year</i>	-557	-14.985	-486.021	-77	-142.451
Overførsler tilknyttede virksomheder <i>Transfer from group enterprise</i>	0	174	10.299	0	0
Kostpris 31. december 2020 <i>Cost at 31 December 2020</i>	60.088	95.749	1.002.291	28.264	20.928
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020 <i>Cost at 1 January 2020</i>	32.778	80.297	1.162.689	25.107	0
Overførsler tilknyttede virksomheder <i>Transfer from group enterprise</i>	0	78	-797	0	0
Årets nedskrivninger <i>Impairment losses for the year</i>	0	0	70.536	0	0
Årets afskrivninger <i>Depreciation for the year</i>	2.291	8.917	134.511	615	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver <i>Reversal of impairment losses and depreciation of sold assets</i>	-409	-14.006	-482.611	-77	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2020 <i>Impairment losses and depreciation at 31 December 2020</i>	34.660	75.286	884.328	25.645	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020</b> <i>Carrying amount at 31 December 2020</i>	<b>25.428</b>	<b>20.463</b>	<b>117.963</b>	<b>2.619</b>	<b>20.928</b>

## Noter

### Notes

	<u>2020</u> TDKK	<u>2019</u> TDKK
<b>10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
<i>Investments in group enterprises</i>		
Kostpris 1. januar 2020	728.390	728.390
<i>Cost at 1 January 2020</i>		
Tilgang i årets løb	182.500	0
<i>Additions for the year</i>		
Modtagne udbytter	-67.500	0
<i>Dividends received</i>		
	<u>843.390</u>	<u>728.390</u>
Kostpris 31. december 2020		
<i>Cost at 31 December 2020</i>		
Værdireguleringer 1. januar 2020	-103.100	-62.100
<i>Revaluations at 1 January 2020</i>		
Årets nedskrivninger, netto	-32.800	-41.000
<i>Revaluations for the year, net</i>		
	<u>-135.900</u>	<u>-103.100</u>
Værdireguleringer 31. december 2020		
<i>Revaluations at 31 December 2020</i>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020</b>	<b><u>707.490</u></b>	<b><u>625.290</u></b>
<i>Carrying amount at 31 December 2020</i>		

## Noter

### Notes

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:  
*Investments in subsidiaries are specified as follows:*

Navn <i>Name</i>	Hjemsted <i>Registered office</i>	Ejerandel <i>Ownership interest</i>	Egenkapital <i>Equity</i>	Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i>
UCplus A/S	Skovlunde, Danmark	100%	153	-14.456
BusDan 40 ApS	Tårnby, Danmark	100%	48.553	-355
BusDan 35 ApS	Tårnby, Danmark	100%	97.065	-100
BusDan 36 ApS	Tårnby, Danmark	100%	112.453	-1.874
Arriva Letbane ApS	Tårnby, Danmark	100%	-13	-572
BusDan 37 ApS	Tårnby, Danmark	100%	219.000	-4.973
BusDan 38 ApS	Tårnby, Danmark	100%	45.688	-62
BusDan 39 ApS	Tårnby, Danmark	100%	35.057	-3.438
Arriva Insurance A/S	Tårnby, Danmark	100%	81.270	-3.407
BusDan 32.1 A/S	Tårnby, Danmark	100%	28.665	-3.808
Arriva Tog A/S	Tårnby, Danmark	100%	6.518	-212.649
Arriva Service A/S	Tårnby, Danmark	100%	776	3.809



## Noter

### Notes

#### 11 Finansielle anlægsaktiver

##### *Fixed asset investments*

	Deposita <i>Deposits</i>
	TDKK
Kostpris 1. januar 2020 <i>Cost at 1 January 2020</i>	8.104
Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i>	452
Afgang i årets løb <i>Disposals for the year</i>	-215
Kostpris 31. december 2020 <i>Cost at 31 December 2020</i>	<u>8.341</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020</b> <i>Carrying amount at 31 December 2020</i>	<b><u><u>8.341</u></u></b>

#### 12 Varebeholdninger

##### *Inventories*

	2020	2019
	TDKK	TDKK
Diesel- og oliebeholdninger <i>Diesel and oil supplies</i>	7.533	8.974
	<u><u>7.533</u></u>	<u><u>8.974</u></u>

#### 13 Periodeafgrænsningsposter

##### *Prepayments*

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

*Prepayments comprise prepaid expenses regarding rent, insurance premiums, subscriptions and interests.*

**Noter**  
*Notes*

	2020 TDKK	2019 TDKK
<b>14 Hensættelse til udskudt skat</b> <i>Deferred tax asset</i>		
<b>Hensættelse til udskudt skat vedrører:</b> <i>Provisions for deferred tax on:</i>		
Immaterielle anlægsaktiver <i>Intangible assets</i>	0	8.502
Materielle anlægsaktiver <i>Property, plant and equipment</i>	-2.608	5.765
Hensættelser <i>Provisions</i>	0	-465
EBIT-renter <i>EBIT-interest</i>	0	-59.824
Skattemæssigt underskud <i>Tax loss carry-forward</i>	0	-2.657
Overført til udskudt skatteaktiv <i>Transferred to deferred tax asset</i>	2.608	48.446
	<u>0</u>	<u>0</u>

Udskudt skat er afsat med 22,0% svarende til den aktuelle skattesats. Udskudt skatteaktiv vedrører primært fremførbare underskud. Udnyttelsen af skatteaktivet er baseret på konkrete igangsatte driftsforbedrende tiltag. Tiltagene vil blive implementeret gradvist over de kommende år og understøtter udnyttelsen af skatteaktivet indenfor fire år.

*Deferred tax has been provided at 22,0% corresponding to the current tax rate. The deferred tax asset relates primarily to tax loss carryforwards. The utilization of the tax asset is based on defined ongoing operational improvements. The measures will be implemented gradually over the coming years and support the utilization of the tax asset within four years.*

**Udskudt skatteaktiv**  
*Deferred tax asset*

Opgjort skatteaktiv <i>Calculated tax asset</i>	2.608	0
<b>Regnskabsmæssig værdi</b> <i>Carrying amount</i>	<u>2.608</u>	<u>48.446</u>

## Noter

### Notes

	<u>2020</u> TDKK	<u>2019</u> TDKK
<b>15 Andre hensættelser</b>		
<i>Other provisions</i>		
Erstatninger 1. januar	18.909	20.110
<i>Provision for compensation at 1 January</i>		
Anvendt i året	-3.067	-1.201
<i>Applied in the year</i>		
<b>Saldo ultimo 31. december</b>	<b><u>15.842</u></b>	<b><u>18.909</u></b>
<i>Balance at 31 December</i>		
<b>16 Langfristet gæld</b>		
<i>Long-term liabilities other than provisions</i>		
<b>Gæld til tilknyttede virksomheder</b>		
<i>Payables to group enterprises</i>		
Efter 5 år	345.000	345.000
<i>After 5 years</i>		
Mellem 1 og 5 år	65.715	92.001
<i>Between 1 and 5 years</i>		
Langfristet del	<u>410.715</u>	<u>437.001</u>
<i>Long-term portion</i>		
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	280.935	347.674
<i>Other short-term debt to group enterprises</i>		
Kortfristet del	<u>280.935</u>	<u>347.674</u>
<i>Short-term portion</i>		
	<b><u>691.650</u></b>	<b><u>784.675</u></b>
<b>Anden gæld</b>		
<i>Other payables</i>		
Mellem 1 og 5 år	193.221	0
<i>Between 1 and 5 years</i>		
Langfristet del	<u>193.221</u>	<u>0</u>
<i>Non-current portion</i>		
Øvrig kortfristet anden gæld	282.446	254.424
<i>Other short-term other debt</i>		
Kortfristet del	<u>282.446</u>	<u>254.424</u>
<i>Current portion</i>		
	<b><u>475.667</u></b>	<b><u>254.424</u></b>

## Noter

### Notes

#### 17 Anden gæld

##### *Other payables*

Anden gæld indeholder skyldige lønposter som A-skat og feriepenge, samt kort del af den bogførte CLP og moms.

*Other payables contains payroll items due such as payroll-tax and vacation pay, as well as a short term part of booked CLP and VAT.*

	<u>2020</u> TDKK	<u>2019</u> TDKK
<b>18 Medarbejderforhold</b>		
<b><i>Staff</i></b>		
Lønninger	830.362	926.804
<i>Wages and Salaries</i>		
Pensioner	80.668	89.803
<i>Pensions</i>		
Andre omkostninger til social sikring	97.134	115.794
<i>Other social security expenses</i>		
Andre personaleomkostninger	7.397	11.380
<i>Other staff expenses</i>		
	<u><b>1.015.561</b></u>	<u><b>1.143.781</b></u>

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

*Wages and Salaries, pensions, other social security expenses and other staff expenses are recognised in the following items:*

Produktionsomkostninger	891.327	1.019.381
<i>Cost of sales</i>		
Administrationsomkostninger	124.234	124.400
<i>Administrative expenses</i>		
	<u><b>1.015.561</b></u>	<u><b>1.143.781</b></u>

Heraf udgør vederlag til direktion:

*Including remuneration to the executive board:*

Direktion	5.083	8.292
<i>Executive Board</i>		
	<u><b>5.083</b></u>	<u><b>8.292</b></u>

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

*Average number of employees*

<u>2.334</u>	<u>2.612</u>
--------------	--------------

## Noter Notes

### 19 Eventualforpligtelser *Contingent liabilities*

MOVIA-loven regulerer forholdene for de tjenestemænd, selskabet lejer af MOVIA. Lejeaftalen mellem MOVIA og selskabet indebærer blandt andet, at selskabet i tilfælde af mistet kørsel eller i forbindelse med rationaliseringer kan opsige lejeaftalen for den enkelte medarbejder mod at godtgøre MOVIA rådighedsløn og pensionsbidrag i 3 år. Forpligtelsen skal i hovedtræk dække de meromkostninger ved ovennævnte aftale for alle de administrative tjenestemænd, hvor selskabet pådrages omkostninger uden en arbejdsindsats som modydelse samt de særlige omkostninger ved en tjenstemands afgang af andre årsager. Den maksimale forpligtelse er beregnet til MDKK 5,1. Det er ledelsens vurdering, at der på nuværende tidspunkt ikke er nogle forhold, der medfører, at selskabet ønsker at frigøre sig fra aftalen med MOVIA. Sandsynligheden for at forholdet vil resultere i en forpligtelse for selskabet vurderes som lille, hvorfor der ikke er foretaget hensættelse hertil.

*The MOVIA Act regulates the terms and conditions for civil servants which the Company hires from MOVIA. The lease contract between MOVIA and the Company entails among other things that, in case of loss of traffic or in connection with rationalisation, the Company may cancel the lease contract in respect of the individual employee against compensation to MOVIA of redundancy pay and pension contribution for three years. The obligation is mainly to cover the additional expenses of the above agreement for all the administrative civil servants in respect of whom the Company incurs expenses without any work being performed in return as well as the special expenses in case of resignation of a civil servant for other reasons. The maximum obligation has been calculated at DKK 5.1 million. Management assesses that at the present time there are no issues which mean that the Company wishes to be released from the agreement with MOVIA. The likelihood that the agreement will result in an obligation for the Company is considered to be low, and therefore no provision has been made for this.*

Selskabet har en forpligtelse til at betale for visse miljøomkostninger på selskabets grunde og anlæg. Denne kan ikke opgøres pålideligt og er derfor ikke reserveret i årsrapporten

*The Company has an obligation to pay for certain environmental costs at the Company's sites and facilities. This obligation cannot be calculated reliably and consequently no provision has been made in the annual report.*

Selskabet hæfter solidarisk for indkomstskat med øvrige selskaber i sambeskatningen.

*The Company is jointly and severally liable for settlement of VAT and payroll tax together with certain subsidiaries.*

Selskabet hæfter solidarisk med visse dattervirksomheder for afregning af moms og lønsumsafgift.

*The Company is jointly and severally liable for settlement of VAT and payroll tax together with certain subsidiaries.*

Selskabet har afgivet ubegrænset moderselskabsgaranti til sikkerhed for opfyldelse af kontrakter i danske datterselskaber og koncernforbundne selskaber.

*The Company has issued an unlimited parent company guarantee as security for fulfilment of contracts by Danish subsidiaries and group enterprises.*

Selskabet er indtrådt i en række kontrakter. Til sikkerhed herfor er der tegnet kautionforsikringer. Den samlede garantisum udgør MDKK 79,8.

*The Company has entered into a number of contracts and has taken out guarantee insurance as security in respect of these contracts. The total guarantee amount is DKK 79.8 million.*

Selskabet er løbende part i retsager, tvister og lignende. Det er ledelsens vurdering at udfaldet af disse sager ikke vil have væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling.

## **Noter**

### *Notes*

#### **19 Eventualforpligtelser (Fortsat)**

##### *Contingent liabilities*

*The Company is party to litigation, disputes, etc. on an ongoing basis. Management assesses that the outcome of these cases will not have any material effect on the Company's financial position.*

##### **Leje- og leasingkontrakter**

###### *Rental agreements and leases*

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb

*The Company has lease obligations under operating leases with total future payments:*

Leasingforpligtelsen på biler og driftsmidler udgør MDKK 48,1 frem til 1. november 2024.

Forpligtelsen på huslejekontrakter udgør MDKK 27,4 frem til 31. marts 2025.

*Lease obligations for company cars and operating equipment are DKK 48.1 million until 1 November 2024.*

*Rent obligations are DKK 27.4 million until 31 March 2025.*

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med datterselskaber, hvor

leasingforpligtelsen udgør MDKK 508,7 frem til 31. december 2031.

*The Company has entered into operating leases with subsidiaries under which the lease obligation is DKK 508.7 million until 31 December 2031.*

#### **20 Nærtstående parter og ejerforhold**

##### *Related parties and ownership structure*

##### **Bestemmende indflydelse**

###### *Controlling interest*

Arriva Coóperative W.A., Holland

Hovedaktionær  
*Principal shareholder*

## Noter

### Notes

#### 20 Nærtstående parter og ejerforhold (Fortsat)

*Related parties and ownership structure (continued)*

##### Transaktioner

*Transactions*

Der er i regnskabsåret blevet solgt brugte busser samt lejet og leaset busser mellem koncernforbundne selskaber. Samtlige transaktioner er foretaget på markedsmæssige vilkår.  
*In the financial year, used buses were sold and buses were hired or leased between group enterprises. All transactions were effected on an arm's length basis.*

Arriva Danmark A/S har trukket MDKK 139,2 på Cashpool hos moderselskabet Deutsche Bahn AG pr. 31.12.2020. Cashpool aftalen er indgået på markedsmæssige vilkår, svarende til vilkår mellem Danske Bank og Deutsche Bahn AG.

*As of 31.12.2020 Arriva Danmark A / S has withdrawn MDKK 139.2 on Cashpool from the parent company Deutsche Bahn AG. The cash pool agreement is concluded on market conditions. Similar to terms between Danske Bank and Deutsche Bahn AG.*

Herudover har der 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.  
*Apart from the above, there have been no transactions with the Supervisory Board, the Executive Board, senior officers, significant shareholders, group enterprises or other related parties, except for intercompany transactions and normal management remuneration.*

#### 21 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

*Fee to auditors appointed at the general meeting*

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

*With reference to section 96(3) of the Danish Financial Statements Act, information on remuneration to the auditor appointed at the general meeting has been omitted. Please refer to the Group Annual Report of Deutsche Bahn AG.*