

Driftsmiddelselskabet VL A/S

Jættevej 50, st.
4100 Ringsted
CVR-nr. 29605033

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
12.05.2023

Winnie Sand
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	8
Balance pr. 31.12.2022	9
Egenkapitalopgørelse for 2022	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Driftsmiddelselskabet VL A/S

Jættevej 50, st.

4100 Ringsted

CVR-nr.: 29605033

Hjemsted: Ringsted

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Lars Ove Wrist-Elkjær, formand

Mie Rajcic

Kurt Lauridsen

Direktion

Mie Rajcic, adm. direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Driftsmiddelselskabet VL A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 27.04.2023

Direktion

Mie Rajcic
adm. direktør

Bestyrelse

Lars Ove Wrist-Elkjær
formand

Mie Rajcic

Kurt Lauridsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Driftsmiddelselskabet VL A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Driftsmiddelselskabet VL A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 brugerne 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- 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.

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 herudover 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.

København, den 27.04.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Hillebrand

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne26712

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er leasing af togmateriel til Lokaltog A/S.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets ledelse og ledelsen i LB Leasing ApS, LB Leasing 2 ApS, LB Leasing 4 ApS samt Lokaltog A/S har den 29. november 2022 underskrevet en fælles fusionsplan og fusionsredegørelse med henblik på at fusionere Lokaltog A/S (det fortsættende selskab) med LB Leasing ApS, LB Leasing 2 ApS, LB Leasing 4 ApS og Driftsmiddelselskabet VL A/S (de ikke-fortsættende selskaber).

Formålet med fusionen er at ønske om en mere simpel koncernstruktur og at minimere antallet af selskaber i koncernen.

Fusionen skal have virkning fra den 1. januar 2023, fra hvilket tidspunkt selskabets aktiver og forpligtelser regnskabsmæssigt anses for overgået til Lokaltog A/S.

Beslutning om fusion vil i alle de deltagende selskaber blive truffet af bestyrelsen i umiddelbar forlængelse af godkendelse af nærværende regnskab, med mindre at der fremsættes krav om, at fusionsbeslutningen skal træffes af det fortsættende selskabs generalforsamling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udgør -54 t.kr. hvilket ikke er tilfredsstillende.

Selskabet har fået markant højere indestående på selskabets bankkonti i løbet af 2021, så på trods af stigende renter i 2022 har de negative renter været hovedårsag til de dårlige resultat i 2021 og 2022.

De stigende renter har ikke medført højere renter på selskabets gæld på grund af den indgåede renteswap til fast rente. På grund den indgåede leasingaftale kompenseres selskabet direkte i omsætningen for renter i forbindelse med selskabets lån. Den indgåede renteswap gør derfor at selskabet ud over negative renter på selskabets indestående på bankkonti ikke direkte bliver påvirket i årets resultat.

Rentestigningens effekt på renteswap udgør en urealiseret kursgevinst på 12.820 t.kr. efter skat i 2022. Den urealiserede kursgevinst er indregnet direkte på egenkapitalen i årsregnskabet. Det har samtidig betydet at selskabets egenkapital er blevet positiv. Selskabets egenkapital er ultimo påvirket af et samlet urealiseret kurstab på renteswappen med i alt 2.178 t.kr. og restløbetiden udgør 10 år.

Krigen i Ukraine har medført prisstigninger, men på grund af selskabets aktiviteter er det kun påvirkninger i renteniveauet der vurderes at have påvirket selskabets resultat.

Selskabet følger udviklingen i renteniveauer nøje.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Nettoomsætning		3.834	4.253
Andre eksterne omkostninger		(30)	(17)
Bruttoresultat		3.804	4.236
Af- og nedskrivninger		(249)	(249)
Driftsresultat		3.555	3.987
Andre finansielle indtægter		360	82
Andre finansielle omkostninger		(3.969)	(4.186)
Resultat før skat		(54)	(117)
Skat af årets resultat	1	12	26
Årets resultat		(42)	(91)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(42)	(91)
Resultatdisponering		(42)	(91)

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Grunde og bygninger		953	1.114
Produktionsanlæg og maskiner		307	397
Materielle aktiver	2	1.260	1.511
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		92.247	100.576
Finansielle aktiver		92.247	100.576
Anlægsaktiver		93.507	102.087
Andre tilgodehavender		200	4
Tilgodehavender		200	4
Likvide beholdninger		19.825	20.879
Omsætningsaktiver		20.025	20.883
Aktiver		113.532	122.970

Passiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Virksomhedskapital		500	500
Overført overskud eller underskud		4.200	(8.578)
Egenkapital		4.700	(8.078)
Udskudt skat		15.565	15.858
Hensatte forpligtelser		15.565	15.858
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		78.748	87.233
Langfristede gældsforpligtelser	3	78.748	87.233
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	3	8.439	8.284
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5	11
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	100
Skyldige sambeskatningsbidrag		3.897	947
Anden gæld		2.178	18.615
Kortfristede gældsforpligtelser		14.519	27.957
Gældsforpligtelser		93.267	115.190
Passiver		113.532	122.970
Eventualforpligtelser	4		
Koncernforhold	5		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	500	(8.578)	(8.078)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	16.436	16.436
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(3.616)	(3.616)
Årets resultat	0	(42)	(42)
Egenkapital ultimo	500	4.200	4.700

Noter

1 Skat af årets resultat

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	281	947
Ændring af udskudt skat	(293)	(973)
	(12)	(26)

2 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.
Kostpris primo	1.816	1.800
Kostpris ultimo	1.816	1.800
Af- og nedskrivninger primo	(704)	(1.403)
Årets afskrivninger	(159)	(90)
Af- og nedskrivninger ultimo	(863)	(1.493)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	953	307

3 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2022 t.kr.
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	8.439	8.284	78.748	34.855
	8.439	8.284	78.748	34.855

4 Eventualforpligtelser

Selskabet er fællesregistreret vedrørende moms med moderselskabet Lokaltog A/S samt søsterselskaberne Lokaltog Vedligehold A/S, LB Leasing ApS, LB Leasing 2 ApS og LB Leasing 4 ApS. Selskabet hæfter for de fællesregistrerede virksomheders momstilsvær.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Lokaltog A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

5 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Lokaltog A/S, Ringsted

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/ fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregningen og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregningen af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for

henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af renteindtægter fra finansiell leasing, som omfatter renteelementet af leasingydelse fra aktiver, som selskabet har indregnet som finansiell leasingaftale med tilknyttede virksomheder.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Materielle aktiver

Bygninger og rullende materiel måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuelle forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen, indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivets forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	20 til 40
Produktionsanlæg og maskiner	20

Produktionsanlæg og maskiner udgøres af rullende materiel.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet . Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger .

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Andre tilgodehavendehavender, indregnet undet omsætningsætningsaktiver, måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealisationsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Selskabsskat

Efter sambeskatningsreglerne afvikles datterselskabernes hæftelse over for skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationselskabet .

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under skyldigt henholdsvis tilgodehavende sambeskatningsbidrag.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 .

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i

sambeskatningen.