

Driftsmiddelselskabet VL A/S

Jættevej 50, 4100 Ringsted

CVR-nr. 29 60 50 33

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. april 2020

Dirigent:


.....
John Herskind





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Driftsmiddelselskabet VL A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 30. april 2020
Direktion:



Lars Kristian Birkkjær
Kolding
adm. direktør

Bestyrelse:



Røsli Jette Gisselmann
formand



Arne Leif Nyegaard
Sjønning



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 1. januar - 31. december 2019, 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. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på, at selskabet har en negativ egenkapital. Vi henviser til note 2 i årsregnskabet vedrørende ledelsens forvetninger til, hvorledes egenkapitalen vil blive reetableret.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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.
- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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 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.

København, den 30. april 2020
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Jens Thordahl Nøhr
statsaut. revisor
mne32212



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Driftsmiddelselskabet VL A/S
Adresse, postnr., by	Jættevej 50, 4100 Ringsted
CVR-nr.	29 60 50 33
Stiftet	23. maj 2006
Hjemstedskommune	Ringsted
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.lokaltog.dk
E-mail	post@lokaltog.dk
Bestyrelse	Røsli Jette Gisselmann, formand Arne Leif Nyegaard Sjønnung Kurt Lauridsen
Direktion	Lars Kristian Birkkjær Kolding, adm. direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i leasing af togmateriel til Lokaltog A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ikke anskaffet yderligere togmateriel til udlejning i året, og således består det samlede leasingarrangement fortsat af de 9 Lint togsæt selskabet erhvervede i 2007.

Ændring i urealiseret kurstab på rente-swap udgør et urealiseret kurstab på 1.474 t.kr. i 2019. Den urealiserede kursgevinst er indregnet direkte på egenkapitalen i årsregnskabet. Selskabets egenkapital pr. 31. december 2019 er negativ. Ledelsens forventninger til, hvorledes egenkapitalen forventes reetableret, fremgår af note 2 i årsregnskabet.

Årets resultat før skat udgør 219 t.kr. (2018: 211 t.kr.) og anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Udbruddet af Covid-19 i 2020 forventes ikke at have en væsentlig indvirkning på Driftsmiddelselskabet VL A/S, hvis aktivitet er leasing af togmateriel i henhold til en allerede indgået kontrakt.

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

Forventet udvikling

Selskabet forventer at videreføre den nuværende aktivitet uændret, og der er ikke forhold der tilsiger, at der vil indtræffe væsentlige ændringer, der vil forringe selskabets økonomiske situation.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2019	2018
	Nettoomsætning	5.086	5.238
	Andre eksterne omkostninger	-18	-21
	Bruttoresultat	5.068	5.217
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-135	-135
	Resultat før finansielle poster	4.933	5.082
4	Finansielle indtægter	228	303
	Finansielle omkostninger	-4.942	-5.174
	Resultat før skat	219	211
5	Skat af årets resultat	-49	-46
	Årets resultat	170	165
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	170	165
		170	165

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2019	2018
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	1.318	1.363
	Produktionsanlæg og maskiner	577	667
		<u>1.895</u>	<u>2.030</u>
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Leasingtilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	116.913	124.922
		<u>116.913</u>	<u>124.922</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>118.808</u>	<u>126.952</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	2
	Tilgodehavende selskabsskat	7.895	7.895
	Andre tilgodehavender	5	0
		<u>7.900</u>	<u>7.897</u>
	Likvide beholdninger	<u>12.427</u>	<u>12.092</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>20.327</u>	<u>19.989</u>
	AKTIVER I ALT	<u>139.135</u>	<u>146.941</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2019	2018
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Aktiekapital	500	500
	Overført resultat	-15.454	-14.474
	Egenkapital i alt	-14.954	-13.974
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	14.866	15.141
	Hensatte forpligtelser i alt	14.866	15.141
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til kreditinstitutter	103.738	111.892
		103.738	111.892
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8.115	7.970
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13	29
	Anden gæld	27.357	25.883
		35.485	33.882
	Gældsforpligtelser i alt	139.223	145.774
	PASSIVER I ALT	139.135	146.941

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Kapitaltab
- 3 Betydningsfulde hændelser efter balancedagen
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	500	-16.247	-15.747
Overført via resultatdisponering	0	165	165
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	2.062	2.062
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-454	-454
Egenkapital 1. januar 2019	500	-14.474	-13.974
Overført via resultatdisponering	0	170	170
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-1.474	-1.474
Skat af egenkapitalbevægelser	0	324	324
Egenkapital 31. december 2019	500	-15.454	-14.954

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Driftsmiddelselskabet VL A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Selskabet har ingen ansatte.

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.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Resultater 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Omkostninger indregnes med den del af beløbet som vedrører indeværende år.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

Skat

Selskabet er omfattet af regler om tvungen sambeskatning af Lokaltog-koncernens selskaber.

Datterselskaber indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Moderselskabet Lokaltog A/S er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Bygninger på lejet grund 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:

Bygninger på lejet grund	20-40 år
--------------------------	----------

Rullende materiel	20 år
-------------------	-------

Produktionsanlæg og maskiner indgår i 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.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender, indregnet under finansielle anlægsaktiver, omfatter finansielle leasingaftaler med moderselskabet Lokaltog A/S omkring leasing af togsæt.

Selskabet har den juridiske ret til togene, men alle væsentlige fordele og risici, herunder vedligeholdelsesforpligtelser, påhviler leasingtager. Aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler indregnes under finansielle anlægsaktiver.

Kostprisen for finansielle leasingaftaler opgøres som nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor.

Såfremt nutidsværdien af fremtidige leasingydelse overstiger den regnskabsmæssige værdi af det underliggende udlejede aktiv, opskrives der til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Opskrivningen indregnes i resultatopgørelsen.

Rentelementet af leasingydelse indregnes under nettoomsætning i resultatopgørelsen.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Andre tilgodehavende, indregnet under omsætningsaktiver, måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Kapitaltab

Selskabet har indgået swap-aftale med Jyske Bank til sikring af rente på lån hos KommuneKredit. Der foretages en årlig kursregulering af swap-aftalen direkte mod egenkapitalen.

Selskabets egenkapital er ultimo påvirket af et urealiseret kurstab på rente-swappen med ialt 17.479 t.kr. efter skat, hvorefter årsregnskabet udviser en negativ egenkapital på 14.954 t.kr.

Eftersom der er tale om et urealiseret kurstab, der alene fremkommer ved opgørelsen af dagsværdien på statusdagen og det forhold, at swap-aftalen ikke er indgået med spekulation for øje, men med henblik på en langsigtet finansiering til en stabil, fast rente, vil en realisering af kurstabet ikke blive aktuel.

Ledelsen forventer, at selskabet fortsat vil være overskudsgivende, og at swap-aftalen fortsætter til udløb (restløbetid: 13 år), hvorved egenkapitalen bliver reetableret.

3 Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Der er udover Covid-19 udbruddet omtalt i ledelsesberetningen ikke efter balancedagen indtruffet signifikante hændelser af betydning for vurderingen af virksomhedens økonomi.

t.kr.	2019	2018
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	228	303
	<u>228</u>	<u>303</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	49	46
	<u>49</u>	<u>46</u>

6 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	I alt
Kostpris 1. januar 2019	1.816	1.800	3.616
Kostpris 31. december 2019	1.816	1.800	3.616
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	453	1.133	1.586
Årets afskrivninger	45	90	135
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	498	1.223	1.721
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>1.318</u>	<u>577</u>	<u>1.895</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Leasingtilgode- havende hos tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2019	124.922
Afgang ved betalinger i året, netto	-8.009
Kostpris 31. december 2019	116.913
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	116.913

8 Aktiekapital

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 500 t.kr. de seneste 5 år.

9 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2019	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	111.853	8.115	103.738	70.198
	111.853	8.115	103.738	70.198

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Region Sjælland har stillet sikkerhed for selskabets låneforpligtelser over for kreditinstitutter.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder i Lokaltog-koncernen. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter udgør 0 t.kr. pr. 31. december 2019.

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

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Nærtstående parter

Driftsmiddelselskabet VL A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Lokaltog A/S	4100 Ringsted	Besidder 100 % af aktiekapitalen i selskabet

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
Lokaltog A/S	4100 Ringsted	www.Lokaltog.dk