

Driftsmiddelselskabet VL A/S

Jættevej 50, 4100 Ringsted

CVR-nr. 29 60 50 33

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. maj 2022

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 2021.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 19. april 2022

Direktion:

.....
Mie Rajcic
adm. direktør

Bestyrelse:

.....
Lars Ove Wrist-Elkjær
formand

.....
Kurt Lauridsen

.....
Mie Rajcic

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 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på, at selskabet har en negativ egenkapital. Vi henviser til note 2 i årsregnskabet vedrørende ledelsens forventninger 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 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 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 19. april 2022
EY 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	Lars Ove Wrist-Elkjær, formand Kurt Lauridsen Mie Rajcic
Direktion	Mie Rajcic, adm. direktør
Revision	EY 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 en urealiseret kursgevinst på 6.550 t.kr. i 2021. Den urealiserede kursgevinst er indregnet direkte på egenkapitalen i årsregnskabet. Selskabets egenkapital pr. 31. december 2021 er negativ. Ledelsens forventninger til, hvorledes egenkapitalen forventes reetableret, fremgår af note 2 i årsregnskabet.

Covid-19 har ikke haft en væsentlig indvirkning på Driftsmiddelselskabet VL A/S, hvis aktivitet er leasing af togmateriel i henhold til en allerede indgået kontrakt.

Årets resultat før skat udgør -117 t.kr. (2020: 189 t.kr.) og er som forventet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet 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.	2021	2020
	Nettoomsætning	4.253	4.805
	Andre eksterne omkostninger	-17	-28
	Bruttoresultat	4.236	4.777
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-249	-135
	Resultat før finansielle poster	3.987	4.642
	Finansielle indtægter	82	32
	Finansielle omkostninger	-4.186	-4.485
	Resultat før skat	-117	189
3	Skat af årets resultat	26	-42
	Årets resultat	-91	147
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-91	147
		-91	147

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2021	2020
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	1.112	1.273
	Produktionsanlæg og maskiner	397	487
		<u>1.509</u>	<u>1.760</u>
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Leasingtilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	100.577	108.798
		<u>100.577</u>	<u>108.798</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>102.086</u>	<u>110.558</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	3
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	7.895
	Andre tilgodehavender	4	0
		<u>4</u>	<u>7.898</u>
	Likvide beholdninger	<u>20.879</u>	<u>12.761</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>20.883</u>	<u>20.659</u>
	AKTIVER I ALT	<u>122.969</u>	<u>131.217</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2021	2020
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	500	500
	Overført resultat	-8.579	-13.597
	Egenkapital i alt	-8.079	-13.097
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	15.858	15.390
	Hensatte forpligtelser i alt	15.858	15.390
	Gældsforpligtelser		
6	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til kreditinstitutter	87.233	95.517
		87.233	95.517
	Kortfristede gældsforpligtelser		
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8.284	8.221
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11	21
	Gæld til tilknyttede virksomheder	100	0
	Skyldig sambeskatningsbidrag	947	0
	Anden gæld	18.615	25.165
		27.957	33.407
	Gældsforpligtelser i alt	115.190	128.924
	PASSIVER I ALT	122.969	131.217

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Renteswap og kapitaltab
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 8 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	500	-15.454	-14.954
Overført via resultatdisponering	0	147	147
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	2.192	2.192
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-482	-482
Egenkapital 1. januar 2021	500	-13.597	-13.097
Overført via resultatdisponering	0	-91	-91
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	6.550	6.550
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-1.441	-1.441
Egenkapital 31. december 2021	500	-8.579	-8.079

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Driftsmiddelselskabet VL A/S for 2021 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.).

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

Produktionsanlæg og maskiner 20 år

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.

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 leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor.

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

Renteelementet af leasingydelsen 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 tilgodehavendehavender, indregnet undet omsætningsætningsaktiver, 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 Renteswap og kapitaltab

Selskabet har indgået swap-aftale med Jyske Bank til sikring af rente på lån hos KommuneKredit. Dagsværdien af renteswap-aftalen er opgjort af Jyske Bank på baggrund af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller for renteswaps. Der er ikke reguleret for selskabets kreditrisiko. Der foretages en årlig kursregulering af swap-aftalen direkte mod egenkapitalen.

Selskabets egenkapital er ultimo påvirket af et samlet urealiseret kurstab på rente-swappen med i alt 18.615 t.kr., hvorefter årsregnskabet udviser en negativ egenkapital på 8.079 t.kr.

Eftersom der er tale om et urealiseret kurstab, der alene fremkommer ved opgørelsen af dagsværdien på balancedagen 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.

Lokaltog A/S har afgivet kaution for swap-aftalen.

Ledelsen forventer, at selskabet fremadrettet vil være overskudsgivende, og at swap-aftalen fortsætter til udløb (restløbetid: 11 år), hvorved egenkapitalen bliver reetableret.

t.kr.	2021	2020
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	468	0
Årets regulering af udskudt skat	-494	42
	<u>-26</u>	<u>42</u>

4 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	I alt
Kostpris 1. januar 2021	1.816	1.800	3.616
Kostpris 31. december 2021	1.816	1.800	3.616
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	543	1.313	1.856
Årets afskrivninger	161	90	251
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	704	1.403	2.107
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>1.112</u>	<u>397</u>	<u>1.509</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Leasingtilgode- havende hos tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2021	108.798
Afgang ved betalinger i året, netto	-8.221
Kostpris 31. december 2021	100.577
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	100.577

6 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2021	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	95.517	8.284	87.233	52.758
	95.517	8.284	87.233	52.758

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

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 2021.

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

8 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

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Mie Rajcic

Direktion

På vegne af: selskabet

Serienummer: PID:9208-2002-2-555193649710

IP: 87.48.xxx.xxx

2022-04-21 13:55:37 UTC

NEM ID 

Lars Ove Wrist-Elkjær

Bestyrelse

På vegne af: selskabet

Serienummer: PID:9208-2002-2-687831077122

IP: 87.48.xxx.xxx

2022-04-22 08:49:50 UTC

NEM ID 

Kurt Lauridsen

Bestyrelse

På vegne af: selskabet

Serienummer: PID:9208-2002-2-096501167094

IP: 87.48.xxx.xxx

2022-04-22 12:39:44 UTC

NEM ID 

Mie Rajcic

Bestyrelse

På vegne af: selskabet

Serienummer: PID:9208-2002-2-555193649710

IP: 2.106.xxx.xxx

2022-04-23 11:08:44 UTC

NEM ID 

Jens Thordahl Noehr

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1268040410146

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-04-26 07:45:47 UTC

NEM ID 

John Herskind

Dirigent

På vegne af: selskabet

Serienummer: PID:9208-2002-2-755792373307

IP: 87.50.xxx.xxx

2022-05-10 11:34:03 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: JWE5J-T5EZ1-E1FEZ-S1IV-8VDVZ-U63PE

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>