

# Lollandsbanens Materieludlejning A/S

Jættevej 50, 4100 Ringsted

CVR-nr. 29 91 42 22

## Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. april 2019

Dirigent:



.....





## Indhold

Ledespåtegning	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 Lollandsbanens Materieludlejning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 11. april 2019  
Direktion:



Lars Kristian Birkkjær  
Kolding  
adm. direktør

Bestyrelse:



Røslie Jette Gisselmann  
formand



Arne Leif Nyegaard  
Sjønning



Kurt Lauridsen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Lollandsbanens Materieludlejning A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lollandsbanens Materieludlejning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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.

### 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 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:

- u Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 11. april 2019  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Jens Thordahl Nøhr  
statsaut. revisor  
mne32212



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Lollandsbanens Materieludlejning A/S
Adresse, postnr., by	Jættevej 50, 4100 Ringsted
CVR-nr.	29 91 42 22
Stiftet	6. september 2006
Hjemstedskommune	Ringsted
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	<a href="http://www.lokaltog.dk">www.lokaltog.dk</a>
E-mail	<a href="mailto:post@lokaltog.dk">post@lokaltog.dk</a>
Bestyrelse	Røsli Jette Gisselmann, formand Arne Leif Nyegaard Sjønnung Kurt Lauridsen
Direktion	Lars Kristian Birckjær Kolding, adm. direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuths Vej 4, 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 seks IC2-tog, selskabet erhvervede i 2006.

Det oprindelige lån, 71.000 t.kr., hvor restgælden pr. 31. december 2018 udgør 44.129 t.kr., havde en fast effektiv rente på 4,33 % i de første 5 år. På den baggrund blev der indgået ny renteaftale, gældende fra den 31. december 2011 og de resterende 20 år af lånets løbetid med en fast effektiv rente på 2,79 %.

Årets resultat før skat udgør 35 t.kr. (2017: 31 t.kr.) og anses for tilfredsstillende.

### 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 forhold, der vil forringe selskabets økonomiske stilling.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2018	2017
	Nettoomsætning	1.383	1.469
	Andre eksterne omkostninger	-18	-40
	Bruttoresultat	1.365	1.429
	Finansielle omkostninger	-1.330	-1.398
	Resultat før skat	35	31
2	Skat af årets resultat	-8	-7
	Årets resultat	<u>27</u>	<u>24</u>
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	<u>27</u>	<u>24</u>
		<u>27</u>	<u>24</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
3	Finansielle anlægsaktiver		
	Leasingtilgodehavende	46.423	49.584
		46.423	49.584
	Anlægsaktiver i alt	46.423	49.584
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2	4
	Tilgodehavende selskabsskat	1.972	2.675
		1.974	2.679
	Likvide beholdninger	6.440	6.029
	Omsætningsaktiver i alt	8.414	8.708
	AKTIVER I ALT	54.837	58.292

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
4	Aktiekapital	500	500
	Overført resultat	5.705	5.678
	Egenkapital i alt	6.205	6.178
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	4.476	5.171
	Hensatte forpligtelser i alt	4.476	5.171
	Gældsforpligtelser		
5	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til kreditinstitutter	41.268	44.129
		41.268	44.129
	Kortfristede gældsforpligtelser		
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.861	2.783
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	27	31
		2.888	2.814
	Gældsforpligtelser i alt	44.156	46.943
	PASSIVER I ALT	54.837	58.292

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 7 Nærtstående parter

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Egenkapitalopgørelse

t.kr.	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	500	5.654	6.154
Overført via resultatdisponering	0	24	24
Egenkapital 1. januar 2018	500	5.678	6.178
Overført via resultatdisponering	0	27	27
Egenkapital 31. december 2018	<u>500</u>	<u>5.705</u>	<u>6.205</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lollandsbanens Materieludlejning A/S for 2018 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.).

#### Resultatopgørelsen

##### Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af renteindtægter fra finansiell leasing, som omfatter renteelementet af leasingydelser fra aktiver, som selskabet har indregnet som finansiell 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 omkostninger

Finansielle omkostninger indeholder renter.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Skat

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

Dattervirksomheder indgår i sambeskatning fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår af konsolideringen.

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

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

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelse med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelse direkte i egenkapitalen.

##### Balancen

##### Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender, indregnet som 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.

Renteelementet af leasingydelse indregnes under nettoomsætningen i resultatopgørelsen.

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle 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 under omsætningsaktiver, 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.

## 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

t.kr.	2018	2017
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	703	0
Årets regulering af udskudt skat	-695	7
	<u>8</u>	<u>7</u>

## 3 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Leasingtilgode- havende
Kostpris 1. januar 2018	49.584
Afgang ved betalinger i året, netto	-3.161
Kostpris 31. december 2018	<u>46.423</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>46.423</u>

## 4 Aktiekapital

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

## 5 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	44.129	2.861	41.268	29.002
	<u>44.129</u>	<u>2.861</u>	<u>41.268</u>	<u>29.002</u>

## 6 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 2018.

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 Driftsmiddelselskabet VL A/S, LB Leasing ApS, LB Leasing 2 ApS og LB Leasing 4 ApS. Selskabet hæfter for de fællesregistrerede virksomheders momstilsvær.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 7 Nærtstående parter

Lollandsbanens Materieludlejning 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	<a href="http://www.lokaltog.dk">www.lokaltog.dk</a>