

Selskabet af 23.05.2017 46DD A/S

Telegade 2
2630 Taastrup

Årsrapport for regnskabsåret

1. juli - 31. december 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 16/3 2018.

Dirigent

Ase Sten

CVR-nr. 38 63 08 30

Indhold

Påtegninger	1
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab for 1. juli – 31. december 2017	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter til årsregnskabet	10

Påtegninger

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2017 for Selskabet af 23.05.2017 46DD A/S.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 14. marts 2018

Direktion:


Michael Harst Beckmann
Administrerende direktør

Bestyrelse:


Thomas Thellersen Borner
Formand
Jürgen Müller
Gert Mikkelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Selskabet af 23.05.2017 46DD A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Selskabet af 23.05.2017 46DD A/S for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2017 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 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:

- 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 14. marts 2018

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Michael N. C. Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr.: mne26738


Kristian Bjerre
Statsautoriseret revisor
MNE-nr.: mne40740

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Selskabet af 23.05.2017 46DD A/S
Telegade 2
2630 Taastrup

CVR-nr.	38 63 08 30
Stiftet	10. maj 2017
Hjemsted	Taastrup
Regnskabsår	1. januar – 31. december (første regnskabsår: 10. maj – 30. juni 2017) (andet regnskabsår: 1. juli – 31. december 2017)

Bestyrelse

Thömas Thellersen Börner (formand)
Jürgen Müller
Gert Mikkelsen

Direktion

Michael Horst Beckmann

Revision

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje transportmateriel, med henblik på udlejning heraf.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i perioden udlejet transportmateriel på en operationel leasingkontrakt til DSB SOV, der har udløb i 2024.

Selskabet har omlagt regnskabsåret således at regnskabet fremadrettet følger kalenderåret.

Årets resultat

Resultat for perioden udgør 467 t.kr. Resultatet anses for tilfredsstillende og er i overensstemmelse med det forventede. Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2017 i alt 160.930 t.kr.

Forventninger til fremtiden

Der forventes et positivt resultat før skat for næste regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Årsregnskab for 1. juli – 31. december 2017

Resultatopgørelse

Note	Beløb i t.kr.	1/7 – 31/12 2017	10/5 – 30/6 2017
	Nettoomsætning	37.657	287
2	Andre eksterne omkostninger	14.314	80
	Bruttoresultat	23.343	207
5	Afskrivning af materielle aktiver	19.975	208
	Resultat af primær drift	3.368	-1
3	Finansielle omkostninger	2.769	47
	Resultat før skat	599	-48
4	Skat af periodens resultat	132	-11
	Periodens resultat	467	-37
	Resultatdisponering		
	Overført resultat	467	-37
	I alt	467	-37

Balance**Aktiver**

Note	Beløb i t.kr.	31/12 2017	30/6 2017
	Materielle anlægsaktiver		
5	Transportmateriel	516.576	534.689
	Materielle anlægsaktiver i alt	516.576	534.689
	Anlægsaktiver i alt	516.576	534.689
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12.798	358
4	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	13.151	11
6	Andre tilgodehavender	0	133.724
	Tilgodehavender i alt	25.949	134.093
	Omsætningsaktiver i alt	25.949	134.093
	Aktiver i alt	542.525	668.782

Balance**Passiver**

Note	Beløb i t.kr.	31/12 2017	30/6 2017
	Egenkapital		
	Aktiekapital	1.500	1.500
	Overført resultat	159.430	158.963
	Egenkapital i alt	160.930	160.463
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	13.273	0
	Hensatte forpligtelser i alt	13.273	0
	Langfristede gældsforpligtelser		
7	Gæld til tilknyttede virksomheder	340.747	352.024
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	340.747	352.024
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	22.252	21.976
	Leverandørgæld	1.181	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	134.133
	Anden gæld	4.142	186
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	27.575	156.295
	Gældsforpligtelser i alt	368.322	508.319
	Passiver i alt	542.525	668.782
1	Anvendt regnskabspraksis		
8	Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser		
9	Ejerforhold		
10	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i t.kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Egenkapital I alt
Stiftelse pr. 10. maj 2017	500	0	500
Kapitalforhøjelse	1.000	159.000	160.000
Overført, jf. resultatdisponering	0	-37	-37
Egenkapital pr. 30. juni 2017	1.500	158.963	160.463
Overført, jf. resultatdisponering	0	467	467
Egenkapital pr. 31. december 2017	1.500	159.430	160.930

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Aktiekapitalen består af 15.000 aktier á 100 kr.

Noter til årsregnskabet

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Selskabet af 23.05.2017 46DD A/S for perioden 1. juli - 31. december 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder, med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C virksomheder.

Selskab har ændret regnskabsår og rapporteringsperioden dækker perioden 1. juli - 31. december 2017. Sammenligningstal dækker perioden 10. maj - 30. juni 2017.

Generelt om Indregning og måling

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursforskelle, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under Finansielle poster.

Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens erhvervelse eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under Finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af leasingydelser, der opgøres som leasingafgift og serviceydelser. Leasingydelser faktureres og indregnes løbende over leasingperioden.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reparation og vedligeholdelse af togmateriel.

Andre eksterne omkostninger omfatter ligeledes administrative omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af danske koncernforbundne selskaber.

Modervirksomheden DSB SOV er administrationsenhed for sambeskatningen og betaler som følge heraf al selskabsskat til skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til deres skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra de selskaber, der har kunnet anvende disse underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud (fuld fordeling).

Årets skat består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og forskydning i udskudt skat, herunder forskydninger som følge af ændret skattelovgivning eller -sats. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Togmateriel, omløbsdele og større vedligeholdelseseftersyn (LCC), der indgår som transportmateriel, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Omkostninger til LCC af togsæt indregnes separat og afskrives over brugstiden, hvilket svarer til perioden frem til næste større vedligeholdelseseftersyn. Omløbsdele omfatter komponenter til togmateriel, som løbende udskiftes og reparerer for at kunne genanvendes.

Værdiforøgende forandringer og forbedringer på materielle anlægsaktiver aktiveres.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt 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 aktivernes forventede brugstider:

Togmateriel	15-20 år
Omløbsdele	15-20 år
LCC	5-10 år

Ved aktivering fordeles kostprisen på de væsentlige enkeltbestanddele (dekomponering) og afskrives over brugstiden herfor. Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperiode og restværdi fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Skrapværdien er fastsat til 0 for alle anlægstyper.

Ved ændring af afskrivningsperiode eller scrapværdi indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssige skøn.

Fortjenester eller tab ved afhændelse eller skrotning af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris, med fradrag af nedtagelses-, salgs- og retableringsomkostninger, og den regnskabsmæssige værdi på salgs- eller skrotningstidspunktet. Fortjenester eller tab indregnes i resultatopgørelsen under Andre driftsindtægter eller Andre eksterne omkostninger.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver gennemgås på balancedagen for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse udover det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis der identificeres indikation på værdiforringelse gennemføres en nedskrivningstest for det pågældende aktiv eller gruppe af aktiver, for at afgøre, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Eventuelle nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen.

Ved eventuelle efterfølgende tilbageforsler af nedskrivninger som følge af ændringer i forudsætningerne for den opgjorte genindvindingsværdi for højes aktivets værdi til den korregerede genindvindingsværdi, dog maksimalt til den regnskabsmæssige værdi, som aktivet ville have haft, hvis nedskrivning ikke var foretaget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imodegåelse af forventede tab.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder omfatter tilgodehavender fra løbende drift samt indestående i DSB koncernen's cash-pool ordning.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under mellemværender med tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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, som omfatter gæld til leverandører og tilknyttede virksomheder, måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Eventualaktiver, eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

Eventualaktiver, eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser omfatter forhold eller situationer, der eksisterer på balancetidspunktet, men hvis regnskabsmæssige virkning ikke kan opgøres endeligt, før udfaldet af en eller flere usikre fremtidige begivenheder bliver kendt.

Der sker indregning som forpligtelse, såfremt opgørelsen viser, at det er sandsynligt, at der påhviler selskabet en forpligtelse, og denne kan opgøres pålideligt.

Noter til årsregnskabet

Note Beløb i t.kr.

2 Andre eksterne omkostninger		
Udover direktionen har selskabet ikke haft nogen ansatte i perioden 1. juli - 31. december 2017.		
Der er ikke udbetalt vederlag til direktionen eller bestyrelse.		
3 Finansielle omkostninger		
Renter af lån fra tilknyttede virksomheder	2.769	47
I alt	2.769	47
4 Skat		
Skat af periodens resultat (indtægt)	-13.141	-11
Ændring i udskudt skat vedrørende året resultat	13.273	0
I alt	132	-11

5 Materielle anlægsaktiver		
	Transport- materiel	Materielle anlægsaktiver i alt
Kostpris pr. 30. juni 2017	534.897	534.897
Periodens tilgang	1.862	1.862
Kostpris pr. 31. december 2017	536.759	536.759
Afskrivninger pr. 30. juni 2017	-208	-208
Afskrivninger i perioden	-19.975	-19.975
Afskrivninger pr. 30. december 2017	-20.183	-20.183
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. december 2017	516.576	516.576
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2017	534.689	534.689

Alt transportmateriel indgår som leasingaktiver, og er udlejet på en kontrakt med udløb den 31. december 2024. Leasingkontrakten er for leasingtager uopsigelig indtil 31. december 2024.

Noter til årsregnskabet

Note

6 Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender pr. 30. juni 2017 indeholder tilgodehavende moms.

7 Gæld til tilknyttede virksomheder, langfristet

Af gæld til tilknyttede virksomheder forfalder 248.329 t.kr. udover 5 år fra balancedagen.

8 Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået vedligeholdelseskontrakt med DSB Vedligehold A/S for varetagelsen af reparation og vedligeholdelse af togmateriel.

Selskabet har indgået en administrationsaftale med DSB SOV omkring varetagelsen af administrationsydelser.

Selskabet hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere for danske kildeskatte i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatte og kildeskatte kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb

9 Ejerforhold

Selskabet ejes 100 pct. af DSB SOV.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for DSB SOV, Telegade 2, 2630 Taastrup.

10 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter selskaber i DSB koncernen samt bestyrelse og direktion.

Selskabet udlejer erhvervet transportmateriel på en operationel leasingkontrakt til DSB SOV, der har udløb i 2024.

Selskabet har optaget lån hos moderselskabet.