

# Årsrapport 2024

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2024	11
Balance pr. 31.12.2024	12
Egenkapitalopgørelse for 2024	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	19

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Lokaltog Vedligehold A/S  
Thistedgade 10, st. th  
2630 Taastrup

CVR-nr.: 29914222  
Hjemsted: Høje-taastrup  
Regnskabsår: 01.01.2024 - 31.12.2024

## Bestyrelse

Lars Ove Wrist-Elkjær, formand  
Kurt Lauridsen  
Winnie Sand

## Direktion

Winnie Sand, adm. direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
2300 København S

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 for Lokaltog Vedligehold A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 28.04.2025

## Direktion

**Winnie Sand**  
adm. direktør

## Bestyrelse

**Lars Ove Wrist-Elkjær**  
formand

**Kurt Lauridsen**

**Winnie Sand**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Lokaltog Vedligehold A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lokaltog Vedligehold A/S for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

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

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 28.04.2025

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Lars Hillebrand**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne26712

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2024	2023	2022	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	117.677	107.180	5.367	1.111	1.205
Bruttoresultat	53.564	42.563	5.336	1.096	1.176
Driftsresultat	5.211	516	5.336	(32)	(5)
Resultat af finansielle poster	14.379	13.029	(997)	(1.128)	(1.181)
Årets resultat	15.280	10.565	3.384	(25)	(4)
Balancesum	1.478.965	1.625.560	47.050	45.982	49.046
Investeringer i materielle aktiver	3.464	305	0	0	0
Egenkapital	34.721	19.441	8.875	5.491	5.516
<b>Nøgletal</b>					
Bruttoavance (%)	45,52	39,71	99,42	98,65	97,59
EBIT-margin (%)	4,43	0,48	99,42	(2,88)	(0,41)
Nettomargin (%)	12,98	9,86	63,05	(2,25)	(0,33)
Egenkapitalforrentning (%)	56,42	74,62	47,11	(0,45)	(3,62)
Soliditetsgrad (%)	2,35	1,20	18,86	11,94	11,25

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

### Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

### EBIT-margin (%):

$\frac{\text{Driftsresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

### Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

### Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

**Soliditetsgrad (%):**

Egenkapital \* 100

Balancesum

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Lokaltog Vedligehold A/S forestår materielvedligeholdelse samt service- og rengøringsaktiviteter for Lokaltog A/S og beskæftigede i gennemsnit 89 ansatte i 2024.

Selskabets hovedkontor er placeret i Taastrup, mens den daglige aktivitet primært foregår på fem værksteder placeret i Østdanmark.

Lokaltog A/S er 100 pct. ejer af Lokaltog Vedligehold A/S.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i 2024 været stor aktivitet i forbindelse med 2,4 mio. km. eftersyn på Lint-togene, som har krævet et stort ressourcetræk på såvel spor- som mandskabssiden.

Indbygning af ETCS (European Train Control System) på Lint-togene i Region Hovedstaden blev opstartet i september 2024. Indbygningsplanen er overholdt og fortsætter i 2025.

Øvrig reparations- og eftersynsproduktion har fulgt normen, ligesom der ikke har været foretaget væsentlige ændringer i grundorganiseringen.

Hovedfokus har igennem hele året været opbygning af kompetencer samt stabilisering af organisationen – specielt på værkstedet i Holbæk.

Hovedparten af selskabets indtægter hidrører fra servicekontrakter med moderselskabet Lokaltog A/S.

### Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat før skat udgør i 2024 19,6 mio. kr. mod 13,6 mio. kr. i 2023, hvilket er tilfredsstillende.

Den primære årsag til det forbedrede resultat i 2024 er en fuld årseffekt af kontrakten med Lokaltog A/S, hvorimod Lokaltog Vedligehold A/S i 2023 kun havde kontrakt med Lokaltog A/S i 11 måneder.

Forudbetalingen på 1.554 mio. kr., som blev foretaget fra moderselskabet i 2023, vil løbende blive reduceret i takt med den løbende drift i selskabet.

### Forventet udvikling

Ledelsen forventer en fortsat sund driftsøkonomi i selskabet i det kommende år. Det økonomiske resultat før skat forventes at blive et overskud på 22,0 mio. kr. mod et resultat i 2024 på 19,6 mio. kr. før skat.

### Videnressourcer

Selskabets succes afhænger i høj grad af vores kompetente medarbejdere og tekniske ekspertise. Der har i 2024 været fokus på medarbejderudvikling og tiltrækning af kvalificeret arbejdskraft. Selskabet anvender derfor fortsat mange ressourcer på at dygtiggøre og opkvalificere selskabets medarbejdere og ledere – primært inden for ledelse, vedligeholdelse af rullende materiel, struktureret sidemandsoplæring kombineret med undervisning fra eksterne fagkompetencer og kurser. Alt med henblik på at sikre et højt fagligt niveau inden for de enkelte fagområder.

Der må dog konstateres, at selskabets evne til at tiltrække kvalificerede medarbejdere i enkelte lokale områder, er præget af et presset arbejdsmarked med begrænsede ressourcer.

### Miljømæssige forhold

Lokaltog Vedligehold A/S er ISO 14001:2015 miljøledelsescertificeret, og arbejdet med miljø og klima baseres på kravene i denne miljøledelsesstandard. Selskabet måler og overvåger væsentlige miljøuheld, og opfølgning sker i faste fora i løbet af året. Lokaltog Vedligehold A/S havde i 2024 ingen væsentlige miljøhændelser.

Lokaltog Vedligehold A/S arbejder desuden aktivt på energibesparende initiativer og har i 2024 investeret i lavenergi lyskilder på selskabets største værksted i Hillerød, hvilket forventer at give en besparelse på 17 % af værkstedets samlede elforbrug. Reduktionen i elforbruget udgør ligeledes en reduktion af CO<sub>2</sub>-udledningen på ca. 8.000 kg CO<sub>2</sub> årligt.

### Redegørelse for politik for dataetik

Lokaltog Vedligehold A/S behandler et begrænset antal persondata, som f.eks. findes i form af oplysninger på debitorer, kreditorer og medarbejdere inkl. navne, adresser, betalingsoplysninger m.m.

Persondata behandles og håndteres i et særskilt system med begrænset adgang for de få personer, hvor dataene har relevans for opgavevaretagelsen, og som har indsigt i GDPR og Databeskyttelsesloven.

Persondata modtages, opbevares og behandles i lukkede systemer, primært via HR-afdelingen i Lokaltog A/S, som er leverandør til Lokaltog Vedligehold A/S. Reglerne specifikt for GDPR sikres overholdt ved årlige kontrolrapporter af Lokaltog A/S' DPO (Data Protection Officer). Awareness-træning for alle medarbejdere sker løbende. Der sker ligeledes løbende undervisning i generel håndtering af GDPR-relateret data. Sidstnævnte er desuden angivet i "Medarbejderinstruks om anvendelse af IT og behandling af personoplysninger".

Øvrige data behandles og opbevares kun tilgængeligt for medarbejdere og i systemer, hvor det findes nødvendigt eller er påkrævet i relation til øvrig lovgivning.

# Resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Nettoomsætning		117.677	107.180
Andre driftsindtægter		97	55
Andre eksterne omkostninger		(64.210)	(64.672)
<b>Bruttoresultat</b>		<b>53.564</b>	<b>42.563</b>
Personaleomkostninger	2	(47.795)	(41.621)
Af- og nedskrivninger	3	(558)	(426)
<b>Driftsresultat</b>		<b>5.211</b>	<b>516</b>
Andre finansielle indtægter	4	15.334	13.992
Andre finansielle omkostninger	5	(955)	(963)
<b>Resultat før skat</b>		<b>19.590</b>	<b>13.545</b>
Skat af årets resultat	6	(4.310)	(2.980)
<b>Årets resultat</b>	7	<b>15.280</b>	<b>10.565</b>

# Balance pr. 31.12.2024

## Aktiver

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Goodwill		4.531	4.985
<b>Immaterielle aktiver</b>	8	<b>4.531</b>	<b>4.985</b>
Produktionsanlæg og maskiner		756	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		644	305
Indretning af lejede lokaler		2.265	0
<b>Materielle aktiver</b>	9	<b>3.665</b>	<b>305</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>8.196</b>	<b>5.290</b>
Råvarer og hjælpematerialer		5.130	6.329
<b>Varebeholdninger</b>		<b>5.130</b>	<b>6.329</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	5
Udskudt skat	10	133	232
Andre tilgodehavender		2.059	4.940
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.217</b>	<b>5.177</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.463.422</b>	<b>1.608.764</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.470.769</b>	<b>1.620.270</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.478.965</b>	<b>1.625.560</b>

**Passiver**

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Virksomhedskapital		500	500
Overført overskud eller underskud		34.221	18.941
<b>Egenkapital</b>		<b>34.721</b>	<b>19.441</b>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		22.341	25.718
Modtagne forudbetalinger fra kunder	11	1.275.450	1.436.121
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	12	<b>1.297.791</b>	<b>1.461.839</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	123.706	120.961
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.794	12.578
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.257	464
Skyldige sambeskatningsbidrag		4.211	3.212
Anden gæld		5.485	7.065
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>146.453</b>	<b>144.280</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.444.244</b>	<b>1.606.119</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.478.965</b>	<b>1.625.560</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Koncernforhold	15		

# Egenkapitalopgørelse for 2024

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	500	18.941	19.441
Årets resultat	0	15.280	15.280
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500</b>	<b>34.221</b>	<b>34.721</b>

# Noter

## 1 Begivenheder efter balancedagen

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

## 2 Personaleomkostninger

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Gager og lønninger	42.015	37.156
Pensioner	4.830	3.882
Andre omkostninger til social sikring	950	583
	<b>47.795</b>	<b>41.621</b>
Antal ansatte pr. balancedagen	<b>89</b>	<b>77</b>

	<b>Ledelses-</b>	<b>Ledelses-</b>
	<b>vederlag</b>	<b>vederlag</b>
	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Direktion	208	206
Bestyrelse	85	64
	<b>293</b>	<b>270</b>

## 3 Af- og nedskrivninger

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Afskrivninger på immaterielle aktiver	454	415
Afskrivninger på materielle aktiver	104	11
	<b>558</b>	<b>426</b>

## 4 Andre finansielle indtægter

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	15.330	13.992
Renteindtægter i øvrigt	4	0
	<b>15.334</b>	<b>13.992</b>

**5 Andre finansielle omkostninger**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	8
Renteomkostninger i øvrigt	807	881
Valutakursreguleringer	130	69
Øvrige finansielle omkostninger	18	5
	<b>955</b>	<b>963</b>

**6 Skat af årets resultat**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Aktuel skat	4.211	3.212
Ændring af udskudt skat	99	(232)
	<b>4.310</b>	<b>2.980</b>

**7 Forslag til resultatdisponering**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Overført resultat	15.280	10.565
	<b>15.280</b>	<b>10.565</b>

**8 Immaterielle aktiver**

	<b>Goodwill</b>
	<b>t.kr.</b>
Kostpris primo	5.400
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>5.400</b>
Af- og nedskrivninger primo	(415)
Årets afskrivninger	(454)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(869)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>4.531</b>

## 9 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
Kostpris primo	0	316	0
Tilgange	779	402	2.283
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>779</b>	<b>718</b>	<b>2.283</b>
Af- og nedskrivninger primo	0	(11)	0
Årets afskrivninger	(23)	(63)	(18)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(23)</b>	<b>(74)</b>	<b>(18)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>756</b>	<b>644</b>	<b>2.265</b>

## 10 Udskudt skat

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
<b>Bevægelser i året</b>		
Primo	232	0
Indregnet i resultatopgørelsen	(99)	232
<b>Ultimo</b>	<b>133</b>	<b>232</b>

Udskudt skat vedrører immaterielle og materielle aktiver, varebeholdninger og andre hensatte forpligtelser.

### Udskudte skatteaktiver

Ledelsen har på baggrund af resultatforventninger til de kommende 5 år vurderet det sandsynligt, at der vil være fremtidig skattepligtig indkomst til rådighed, hvori de uudnyttede skattemæssige underskud kan anvendes.

## 11 Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder består i det væsentligste af forudbetalinger vedrørende fremtidige reparationer og vedligeholdelse af tog i tilknyttede virksomheder. Forudbetalinger udgør 1.395.780 t.kr. pr. 31. december 2024 og dækker perioden 2023-2034.

## 12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2024 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2023 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2024 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2024 t.kr.
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	3.376	3.284	22.341	
Modtagne forudbetalinger fra kunder	120.330	117.677	1.275.450	572.928
	<b>123.706</b>	<b>120.961</b>	<b>1.297.791</b>	<b>572.928</b>

### 13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>8.375</b>	<b>2.809</b>
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	<b>7.577</b>	<b>2.807</b>

### 14 Eventualforpligtelser

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

### 15 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:  
Lokaltog A/S, 2630 Taastrup

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter primært kontraktmæssige indtægter fra Lokaltog. Nettoomsætningen indregnes i overensstemmelse med indgåede kontrakter og med den del, som vedrører indeværende år.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger af materielle samt immaterielle aktiver.

**Andre finansielle indtægter**

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

**Andre finansielle omkostninger**

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

**Skat**

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

Selskabet er sambeskattet med Lokaltog A/S. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

**Balancen****Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

For goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil. Brugstiderne revurderes årligt. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 12 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

**Materielle aktiver**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	<b>Brugstid</b>
Produktionsanlæg og maskiner	3-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salge

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

### **Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

### **Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag**

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

### **Pengestrømsopgørelse**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, idet denne indgår i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Lokaltog A/S, CVR-nr. 26159040.