

Hovedstadens Lokalbaner A/S

Nordre Jernbanevej 31, 3400 Hillerød

Årsrapport 2015

for perioden 1/1 – 31/12 2015

14. regnskabsår

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling, den 25. maj 2016



Dirigent *RØSLØ GISSELMANN*

CVR-nr. 26 12 51 46
Årsrapporten indeholder 16 sider

Indhold

Påtegninger	3
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring	4
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar – 31. december:	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for Hovedstadens Lokalbaner A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 4. maj 2016

Direktion:



Lars Kristian Birkkjær Kolding
Administrerende direktør

Bestyrelse:



Røsli Jette Gisselmann
formand



Kurt Lauridsen



Arne Leif Nyegaard Sjønnung

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Hovedstadens Lokalbåner A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hovedstadens Lokalbåner A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 4. maj 2016

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Carsten Kjær
statsaut. revisor


Lisa Hagedorn
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Hovedstadens Lokalbaner A/S
Nordre Jernbanevej 31
3400 Hillerød

CVR-nr.: 26 12 51 46
Stiftet: 1. juli 2001
Hjemsted: Hillerød

Ejerforhold

Lokaltog A/S 78 %
Aktieselskabet Lyngby-Nærum banen 19 %
Øvrige 2 %
Egne 1 %

Moderselskab

Lokaltog A/S
CVR-nr. 26 15 90 40
Nordre Jernbanevej 31
3400 Hillerød,
hvor koncernregnskab kan rekvireres.

Bestyrelse

Røsli Jette Gisselmann
Kurt Lauridsen
Arne Leif Nyegaard Sjønnung

Direktion

Lars Kristian Birkkjær Kolding

Revision

Ernst & Young
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Osvold Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Beretning

Aktivitet

Selskabets aktivitet er besiddelse, vedligeholdelse og udleje af infrastruktur og rullende materiel til brug for jernbanedrift.

Året i hovedtræk

Årets aktivitet har haft den forventede udvikling, og periodens resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser af betydning for selskabets økonomi.

Henlæggelse til investeringer

Selskabet er forpligtet til at anvende provenu ved salg af væsentlige aktiver til udvidelse og investeringer i driften af banestrækningerne. Der er i året foretaget investeringer på 403 t.kr. Årets investeringer er fratrukket i henlæggelser til investeringer under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hovedstadens Lokalbaner A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Regnskabsåret omfatter perioden 1. januar - 31. december 2015.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Selskabets regnskab indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Lokaltog A/S.

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.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Kontraktmæssige indtægter fra Trafikselskabet Movia og Lokaltog A/S for henholdsvis jernbaneinfrastrukturvedligeholdelse og leje af rullende materiel indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører.

Bevillinger indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører.

Indregningskriteriet for øvrige varer og tjenesteydelser er leveringstidspunktet.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger af primær karakter i forhold til jernbanevirksomhed.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, kursgevinster og -tab. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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 aktuelle selskabsskat, 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.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstid:

Bygninger	30 – 50 år
Rullende materiel	10 – 25 år
Sporanlæg	10 – 50 år
Sikringsanlæg	10 – 15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 – 15 år

Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Der foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis grupper af aktiver, når der er indikationer på værdiforringelse.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger, men henlægges for væsentlige aktiver under hensyntagen til aftaler med staten om drift af jernbanevirksomhed under egenkapitalen til senere investeringer.

Ved modtagelse af tilskud til finansiering af materielle anlægsaktiver indregnes tilskuddet som periodeafgrænsningspost på balancen under gældsforpligtelser. Tilskuddet afskrives over samme periode, som det aktiv tilskuddet er ydet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Balancen, fortsat

Egenkapital

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne kapitalandele reducerer selskabskapitalen med et beløb svarende til kapitalandelens nominelle værdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne afvikles datterselskabernes hæftelse over for skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationsselskabet.

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

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forpligtelser vedrørende miljøforpligtelser m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når Hovedstadens Lokalbaner A/S som følge af en tidligere begivenhed har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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 nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

Beløb i 1.000 kr.	Note	2015	2014
Nettoomsætning		32.925	32.858
Andre driftsindtægter		23	9
Indtægter i alt		32.948	32.867
Andre eksterne omkostninger		26.578	25.911
Resultat før af- og nedskrivninger		6.370	6.956
Af- og nedskrivninger	2	7.613	7.566
Andre driftsomkostninger		0	602
Resultat af primær drift		-1.243	-1.212
Finansielle poster			
Finansielle indtægter	1	918	1.372
Finansielle omkostninger		1.038	599
Finansielle poster i alt		-120	773
Resultat før skat		-1.363	-439
Skat af årets resultat	3	0	0
Årets resultat		-1.363	-439
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-1.363	439
Disponeret i alt		-1.363	-439

Balance

Beløb i 1.000 kr.

Aktiver	Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger		60.237	62.574
Rullende materiel		9.019	10.222
Sporanlæg		25.161	28.155
Sikringsanlæg		371	831
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.535	7.154
Anlæg under udførelse		10.130	9.727
Materielle anlægsaktiver i alt	2	<u>111.453</u>	<u>118.663</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Andre tilgodehavender		65	65
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>65</u>	<u>65</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>111.518</u>	<u>118.728</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4	1
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		732	723
Andre tilgodehavender		1.769	2.287
Tilgodehavender i alt		<u>2.505</u>	<u>3.011</u>
Værdipapirer		<u>61.814</u>	<u>63.090</u>
Likvide beholdninger	4	<u>14.304</u>	<u>5.113</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>78.623</u>	<u>71.214</u>
Aktiver i alt		<u>190.141</u>	<u>189.942</u>

Balance

Beløb i 1.000 kr.

Passiver	Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital			
Aktiekapital		70.730	70.730
Henlæggelse til investeringer		12.960	13.363
Overført resultat		<u>83.016</u>	<u>83.976</u>
Egenkapital i alt	5	<u>166.706</u>	<u>168.069</u>
Hensatte forpligtelser			
Andre hensatte forpligtelser	6	<u>10.394</u>	<u>10.394</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>10.394</u>	<u>10.394</u>
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Periodeafgrænsningsposter		<u>3.500</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>3.500</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Forudbetalte bevillinger		99	99
Leverandører af varer og tjenesteydelser		252	149
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.639	10.639
Anden gæld	7	<u>551</u>	<u>592</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>9.541</u>	<u>11.479</u>
Passiver i alt		<u>190.141</u>	<u>189.942</u>
Eventualforpligtelser	8		
Nærtstående parter	9		

Noter

Beløb i 1.000 kr.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Note 1		
Finansielle indtægter		
Renteindtægter værdipapirer	918	1.363
Renteindtægter fra pengeinstitutter	0	1
Øvrige renteindtægter	0	8
Finansielle indtægter i alt	<u>918</u>	<u>1.372</u>

Note 2

	Anlæg un- der udfø- relse	Grunde og bygninger	Rullende materiel
Materielle anlægsaktiver			
Kostpris 1. januar	9.727	85.518	26.557
Tilgang	403	0	0
Kostpris 31. december	<u>10.130</u>	<u>85.518</u>	<u>26.557</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	0	22.944	16.335
Årets afskrivninger	0	2.337	1.203
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>25.281</u>	<u>17.538</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>10.130</u>	<u>60.237</u>	<u>9.019</u>

	Sporanlæg	Sikrings- anlæg	Andre an- læg, driftsmate- riel og in- ventar
Materielle anlægsaktiver			
Kostpris 1. januar	69.216	27.258	8.988
Tilgang	0	0	0
Afgang	0	0	0
Kostpris 31. december	<u>69.216</u>	<u>27.258</u>	<u>8.988</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	41.061	26.427	1.834
Årets afskrivninger	2.994	460	619
Afskrivning på årets afgang	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>44.055</u>	<u>26.887</u>	<u>2.453</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>25.161</u>	<u>371</u>	<u>6.535</u>

Noter

Beløb i 1.000 kr.

Note 3

Skat

Der er et ikke-indregnet skatteaktiv på 71.445 t.kr.

Note 4

Likvide beholdninger

Af selskabets likvide beholdninger er 116 t.kr. deponeret i forbindelse med salg af anlægsaktiver og 356 t.kr. i forbindelse med salg af ikke-noterede aktier på vegne af aktionærene.

Note 5

Egenkapital	<u>Aktiekapi- tal</u>	<u>Henlæg- gelse til investe- ringer</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar	70.730	13.363	83.976	168.069
Årets resultat	0	0	-1.363	-1.363
Årets anvendelse af hen- læggelse til investeringer	0	-403	403	0
Egenkapital 31. decem- ber	<u>70.730</u>	<u>12.960</u>	<u>83.016</u>	<u>166.706</u>

Selskabet ejer egne aktier på 1,2 %, som er nedskrevet til 0 kr.
Aktiekapital er uændret de seneste 5 år.

Note 6

Andre hensatte forpligtelser

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Miljøforpligtelser 1. januar	10.394	10.397
Anvendt i året	0	3
Andre hensatte forpligtelser 31. december	<u>10.394</u>	<u>10.394</u>

Der er foretaget hensættelse til undersøgelse og oprydning af aktuelle miljøforpligtel-
ser på baggrund af miljørapport udarbejdet af Kampsax.

Noter

Note 7

Anden gæld

Saldo pr. 31. december 2015 indeholder 356 t.kr. i deponeret købesum i forbindelse med salg af ikke-noterede aktier på vegne af aktionærene.

Note 8

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i Lokaltog koncernen. Som sambeskattet selskab, der ikke er 100 % ejet, hæfter selskabet begrænset og subsidiært for danske selskabsskatter indenfor sambeskatningskredsen.

De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter udgør t.kr. 0 pr. 31. december 2015. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Note 9

Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter udgøres af Lokaltog A/S.

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Lokaltog A/S, Nordre Jernbanevej 31, 3400 Hillerød

Aktieselskabet Lyngby-Nærum Banen, Firskovvej 28, 2800 Kgs. Lyngby

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Lokaltog A/S.