

Hovedstadens Lokalbaner A/S

Nordre Jernbanevej 31
3400 Hillerød
CVR-nr. 26125146

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
12.05.2023

Winnie Sand
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	8
Balance pr. 31.12.2022	9
Egenkapitalopgørelse for 2022	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hovedstadens Lokalbaner A/S

Nordre Jernbanevej 31

3400 Hillerød

CVR-nr.: 26125146

Hjemsted: Hillerød

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Lars Ove Wrist-Elkjær, formand

Mie Rajcic

Kurt Lauridsen

Direktion

Mie Rajcic, adm. direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Hovedstadens Lokalbaner 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. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 27.04.2023

Direktion

Mie Rajcic
adm. direktør

Bestyrelse

Lars Ove Wrist-Elkjær
formand

Mie Rajcic

Kurt Lauridsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hovedstadens Lokalbaner A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hovedstadens Lokalbaner A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 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. 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 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.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlingerne, 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 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 27.04.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Hillebrand

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne26712

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udgør -6.529 t.kr. hvilket ikke er tilfredsstillende.

Årets resultat er især påvirket af tab på selskabets værdipapirbeholdning bestående af aktier og obligationer. Årets nettotab udgør 8.497 inkl. udlodninger, renter og kursreguleringer.

Krigen i Ukraine har medført væsentlige prisstigninger, som især påvirker selskabets infrastrukturprojekter, klassificeret som "Materielle aktiver under udførelse". Igangværende projekter følger tidsplanen og der er ikke set væsentlige budgetoverskridelser som følge af prisstigningerne.

Selskabets likviditet er præget af et ubetalt tilskud på 71 mio. kr. til et infrastrukturprojekt hvorpå der er udført arbejde for 41 mio. kr. Tilskuddet er garanteret af Trafikselskabet Movia, men forventes udbetalt over en årrække.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet yderligere begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Nettoomsætning		42.402	41.619
Andre driftsindtægter	1	2.121	1.946
Andre eksterne omkostninger		(33.105)	(33.156)
Bruttoresultat		11.418	10.409
Af- og nedskrivninger		(9.238)	(9.249)
Driftsresultat		2.180	1.160
Andre finansielle indtægter	2	1.828	997
Andre finansielle omkostninger	3	(10.537)	(744)
Resultat før skat		(6.529)	1.413
Skat af årets resultat	4	1.436	(311)
Årets resultat		(5.093)	1.102
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(5.093)	1.102
Resultatdisponering		(5.093)	1.102

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		2.702	3.123
Immaterielle aktiver	5	2.702	3.123
Grunde og bygninger		57.110	55.526
Produktionsanlæg og maskiner		128.251	105.631
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		704	136
Materielle aktiver under udførelse		104.627	26.076
Materielle aktiver	6	290.692	187.369
Deposita		65	65
Finansielle aktiver		65	65
Anlægsaktiver		293.459	190.557
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		83	81
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		881	76
Udskudt skat		17.850	11.664
Andre tilgodehavender		10.089	5.695
Tilgodehavender		28.903	17.516
Andre værdipapirer og kapitalandele		67.183	76.039
Værdipapirer og kapitalandele		67.183	76.039
Likvide beholdninger		6.341	36.027
Omsætningsaktiver		102.427	129.582
Aktiver		395.886	320.139

Passiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Virksomhedskapital	7	70.730	70.730
Overført overskud eller underskud		114.892	119.985
Egenkapital		185.622	190.715
Andre hensatte forpligtelser	8	10.394	10.394
Hensatte forpligtelser		10.394	10.394
Periodeafgrænsningsposter		157.830	112.511
Langfristede gældsforpligtelser	9	157.830	112.511
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	5.319	2.236
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.874	3.033
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.777	0
Skyldig skat		4.750	1.200
Anden gæld		320	50
Kortfristede gældsforpligtelser		42.040	6.519
Gældsforpligtelser		199.870	119.030
Passiver		395.886	320.139
Eventualforpligtelser	10		
Koncernforhold	11		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	70.730	119.985	190.715
Årets resultat	0	(5.093)	(5.093)
Egenkapital ultimo	70.730	114.892	185.622

Noter

1 Andre driftsindtægter

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Investeringstilskud overført fra periodeafgrænsningsposter	2.111	1.946
Gevinst ved salg af materielle anlæg	10	0
	2.121	1.946

2 Andre finansielle indtægter

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Renteindtægter i øvrigt	11	17
Dagsværdireguleringer	0	408
Øvrige finansielle indtægter	1.817	572
	1.828	997

Øvrige finansielle indtægter består af afkast af værdipapirer.

3 Andre finansielle omkostninger

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	51	39
Renteomkostninger i øvrigt	172	705
Dagsværdireguleringer	10.314	0
	10.537	744

Dagsværdireguleringer henføres til kurs og renteomkostninger på finansielle instrumenter, herunder obligationer, aktier og øvrige værdipapirer.

4 Skat af årets resultat

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	4.750	1.200
Ændring af udskudt skat	(6.186)	(889)
	(1.436)	311

5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.
Kostpris primo	6.316
Kostpris ultimo	6.316
Af- og nedskrivninger primo	(3.193)
Årets afskrivninger	(421)
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.614)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.702

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	96.072	225.948	2.413	26.076
Overførsler	4.329	28.609	650	(33.587)
Tilgange	0	0	0	112.138
Kostpris ultimo	100.401	254.557	3.063	104.627
Af- og nedskrivninger primo	(40.546)	(120.317)	(2.276)	0
Årets afskrivninger	(2.745)	(5.989)	(83)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(43.291)	(126.306)	(2.359)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	57.110	128.251	704	104.627

7 Egne kapitalandele

Selskabet har en beholdning af egne aktier på 1,2 % af aktiekapitalen, som er indregnet til 0 kr. Beholdningen er uændret i 2022.

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 70.730 t.kr. de seneste 5 år.

8 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser udgøres af en miljøforpligtelse på 10.394 t.kr. pr. 31.12.2022.

Der er foretaget hensættelse til undersøgelse og oprydning af aktuelle miljøforpligtelser på baggrund af miljørapport udarbejdet af ekstern vurderingsmand.

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2022 t.kr.
Periodeafgrænsningsposter	5.319	2.236	157.830	61.172
	5.319	2.236	157.830	61.172

Langfristede periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne investeringstilskud vedrørende anlægsaktiver. Disse vil blive indtægtsført over samme periode som de anlægsaktiver, der ydes tilskud til, afskrives over.

10 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en aftale om banedrift med moderselskabet med uopsigelighed frem til 31. december 2025. Den samlede forpligtelse frem til tidligst mulige opsigelse udgør 96 m.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Lokaltog 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.

11 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Lokaltog A/S, 4100 Ringsted

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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, 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 tilbageførslers 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 finansiel 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 gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet,

herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter rettigheder og licenser.

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver 5 år

Kostprisen på et samlet materielt anlægsaktiv 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 brugstider.

Grunde og bygninger	30-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 år

I produktionsanlæg og maskiner indgår GMS-R, sikringsanlæg, sporanlæg og togsæt.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntaget til aktivernes eventuelle restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på ansættelsestidspunktet og revurderes årligt.

Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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 alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Ved modtagelse af tilskud til finansiering af materielle anlægsaktiver indregnes tilskuddet som periodeafgrænsningsposter på balancen under gældsforpligtelser. Tilskuddet indtægtsføres over samme periode, som det anlægsaktiv tilskuddet er ydet til, afskrives over. Ved indtægtsførelse af tilskuddet, indregnes det i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egne kapitalandele

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 virksomhedskapitalen med et beløb svarende til kapitalandelens nominelle værdi.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til miljøforpligtelser.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.