

Hovedstadens Lokalbaner A/S

Nordre Jernbanevej 31
3400 Hillerød
CVR-nr. 26125146

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
16.05.2024

Winnie Sand
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	8
Balance pr. 31.12.2023	9
Egenkapitalopgørelse for 2023	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hovedstadens Lokalbanel A/S
Nordre Jernbanevej 31
3400 Hillerød

CVR-nr.: 26125146
Hjemsted: Hillerød
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

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 01.01.2023 - 31.12.2023 for Hovedstadens Lokalbanel 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. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 25.04.2024

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 01.01.2023 - 31.12.2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 revisors 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 25.04.2024

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 8.799 t.kr. hvilket er tilfredsstillende.

Årets resultat er især påvirket af gevinst på selskabets værdipapirbeholdning bestående af aktier og obligationer. Årets nettogevinst udgør 5.221 inkl. udlodninger, renter og kursreguleringer.

Krigen i Ukraine og den konkurrencesituation der ses på det nordeuropæiske marked på infrastrukturprojekter inden for jernbanedrift, har medført prisstigninger. Dette påvirker især selskabets igangværende infrastrukturprojekter klassificeret som "Materielle aktiver under udførsel". De igangværende projekter er ikke på grund af prisstigninger blevet væsentlig forsinket. I øvrigt forsøger ledelsen at mitigere disse prisstigninger løbende i de øvrige disponeringer der foretages.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Nettoomsætning		41.925	40.845
Andre driftsindtægter	1	5.125	3.678
Andre eksterne omkostninger		(33.448)	(33.011)
Bruttoresultat		13.602	11.512
Af- og nedskrivninger		(9.465)	(9.238)
Driftsresultat		4.137	2.274
Andre finansielle indtægter	2	5.252	1.828
Andre finansielle omkostninger	3	(590)	(10.631)
Resultat før skat		8.799	(6.529)
Skat af årets resultat	4	(1.936)	1.436
Årets resultat		6.863	(5.093)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		6.863	(5.093)
Resultatdisponering		6.863	(5.093)

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		2.281	2.702
Immaterielle aktiver	5	2.281	2.702
Grunde og bygninger		55.331	57.110
Produktionsanlæg og maskiner		154.805	128.251
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		584	704
Materielle aktiver under udførelse		133.161	104.627
Materielle aktiver	6	343.881	290.692
Deposita		65	65
Finansielle aktiver		65	65
Anlægsaktiver		346.227	293.459
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3	83
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		861	881
Udskudt skat		36.367	17.850
Andre tilgodehavender		3.514	10.089
Tilgodehavende skat		87	0
Tilgodehavender		40.832	28.903
Andre værdipapirer og kapitalandele		71.787	67.183
Værdipapirer og kapitalandele		71.787	67.183
Likvide beholdninger		56.998	6.341
Omsætningsaktiver		169.617	102.427
Aktiver		515.844	395.886

Passiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Virksomhedskapital	7	70.730	70.730
Overført overskud eller underskud		121.755	114.892
Egenkapital		192.485	185.622
Andre hensatte forpligtelser	8	10.394	10.394
Hensatte forpligtelser		10.394	10.394
Periodeafgrænsningsposter		279.607	157.830
Langfristede gældsforpligtelser	9	279.607	157.830
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	5.139	5.319
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.235	18.874
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.517	12.777
Skyldige sambeskatningsbidrag		20.453	4.750
Anden gæld		14	320
Kortfristede gældsforpligtelser		33.358	42.040
Gældsforpligtelser		312.965	199.870
Passiver		515.844	395.886
Eventualforpligtelser	10		
Koncernforhold	11		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	70.730	114.892	185.622
Årets resultat	0	6.863	6.863
Egenkapital ultimo	70.730	121.755	192.485

Noter

1 Andre driftsindtægter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Lejeindtægter	1.558	1.555
Investeringsstilskud overført fra periodeafgrænsningsposter	3.102	2.111
Gevinst ved salg af materielle anlæg	463	10
Diverse andre indtægter	2	2
	5.125	3.678

2 Andre finansielle indtægter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	19	0
Renteindtægter i øvrigt	12	11
Dagsværdireguleringer	3.486	0
Øvrige finansielle indtægter	1.735	1.817
	5.252	1.828

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

Øvrige finansielle indtægter består af afkast af værdipapirer.

3 Andre finansielle omkostninger

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	459	51
Renteomkostninger i øvrigt	3	149
Dagsværdireguleringer	0	10.315
Øvrige finansielle omkostninger	128	116
	590	10.631

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

4 Skat af årets resultat

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Aktuel skat	20.453	4.750
Ændring af udskudt skat	(18.517)	(6.186)
	1.936	(1.436)

5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.
Kostpris primo	6.316
Kostpris ultimo	6.316
Af- og nedskrivninger primo	(3.614)
Årets afskrivninger	(421)
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.035)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.281

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	100.401	254.557	3.063	104.628
Overførsler	1.092	33.100	0	(34.192)
Tilgange	0	0	0	62.725
Afgange	0	(538)	0	0
Kostpris ultimo	101.493	287.119	3.063	133.161
Af- og nedskrivninger primo	(43.291)	(126.306)	(2.359)	0
Årets afskrivninger	(2.871)	(6.053)	(120)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	45	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(46.162)	(132.314)	(2.479)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	55.331	154.805	584	133.161

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 2023.

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. 31.12.2023. 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 2023 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2023 t.kr.
Periodeafgrænsningsposter	5.139	5.319	279.607	246.644
	5.139	5.319	279.607	246.644

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 uopsigeligthed frem til 31. december 2025. Den samlede forpligtelse frem til tidligst mulige opsigelse udgør 64 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 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 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

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

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.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle aktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

	Brugstid
Bygninger	10-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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.

Tilgodehavende og skyldig skat

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

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 nettorealiseringsværdi, 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.

Andre finansielle forpligtelser

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

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne 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.

Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.