

# Midtjyske Jernbaner Drift A/S

Banegårdsvej 2, 7620 Lemvig  
CVR-nr. 31 48 54 60

## Årsrapport for 2018

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 30.04.19

Erik Flyvholm  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 20

---

---

## Selskabet

---

Midtjyske Jernbaner Drift A/S  
Banegårdsvej 2  
7620 Lemvig  
Danmark

Telefon: 97 82 32 22  
Hjemmeside: [www.mjba.dk](http://www.mjba.dk)

Hjemsted: Lemvig Kommune  
CVR-nr.: 31 48 54 60  
Stiftet: 28. maj 2008  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

## Direktion

---

Direktør Martha Vrist

---

## Bestyrelse

---

Formand Arne Lægaard  
Næstformand Niels Viggo Lynghøj Christensen  
Morten Pedersen Flæng  
Torben Nørregaard  
Jens Kristian Hedegaard  
Erik Flyvholm  
Michael Clemmensen  
Connie Kammersgaard Thomsen

---

## Revision

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Modervirksomhed**

---

Midtjyske Jernbaner A/S, Lemvig Kommune

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 for Midtjyske Jernbaner Drift A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 12. april 2019

**Direktionen**

Martha Vrist  
Direktør

**Bestyrelsen**

Arne Lægaard  
Formand

Niels Viggo Lynghøj  
Christensen  
Næstformand

Morten Pedersen Flæng

Torben Nørregaard

Jens Kristian Hedegaard

Erik Flyvholm

Michael Clemmensen

Connie Kammersgaard  
Thomsen

## Til kapitalejeren i Midtjyske Jernbaner Drift A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Midtjyske Jernbaner Drift A/S for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.18 - 31.12.18 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Lemvig, den 12. april 2019

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Richard Hyldgaard Hansen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne27796



### Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i togdrift med passagerbefordring på Lemvigbanen samt fragt af gods på Lemvigbanen. Baneanlægger ejes af moderselskabet Midtjyske Jernbaner A/S, hvortil der betales infrastrukturafgift for brugen. Togdriften gennemføres efter aftale med selskabets ultimative hovedaktionær Midttrafik, som finansierer selskabets drift og anlægsudgifter.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK -320.657 mod DKK 1.091.478 for tiden 01.01.17 - 31.12.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 15.771.676.

Årets resultat er ikke tilfredsstillende men acceptabelt. Resultatet er påvirket af flere faktorer. Vi er igang med at opbygge et helt nyt sikkerhedsledelsessystem i forbindelse med ny sikkerhedsgodkendelse hos Trafik-, Bygge- og Boligstyrelsen. Det er en proces som kræver utrolig meget arbejde, hvorfor der i administrationen er ansat ekstra ressourcer, samtidig med at der er tilknyttet eksterne rådgivere til opgaven.

Natarbejde ved større projekter samt længerevarende sygdom hos personalet har bl.a. resulteret i væsentligt mere overarbejde i året end tidligere, og deraf højere personlaeomkostninger. På materiel siden bliver vedligehold af y-tog stadig dyrere grundet dets høje alder.

Vi har hos Midtjyske Jernbaner Drift A/S valgt at prioritere at områderne omkring Lemvig station skal præsentere sig godt for vore passagerer samt vores omverden iøvrigt. Derfor er der brugt en del penge på nedrivning af gamle bygninger og lignende. Et arbejde der iøvrigt fortsætter i 2019.

Note		2018 DKK	2017 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>14.022.390</b>	<b>14.006.870</b>
1	Personaleomkostninger	-13.906.101	-12.716.911
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-387.916	-261.236
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-271.627</b>	<b>1.028.723</b>
	Finansielle indtægter	13.342	70.936
	Finansielle omkostninger	-62.372	-8.181
	<b>Årets resultat</b>	<b>-320.657</b>	<b>1.091.478</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	-320.657	1.091.478
	<b>I alt</b>	<b>-320.657</b>	<b>1.091.478</b>

	31.12.18	31.12.17
Note	DKK	DKK
<b>AKTIVER</b>		
Grunde og bygninger	3.838.707	4.108.814
Rullende materiel	639.347	732.734
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	199.103	71.534
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.677.157</b>	<b>4.913.082</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.000	1.000
Andre tilgodehavender	25.000	25.000
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>26.000</b>	<b>26.000</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.703.157</b>	<b>4.939.082</b>
Råvarer og hjælpematerialer	255.588	222.809
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>255.588</b>	<b>222.809</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	616.651	161.156
Andre tilgodehavender	1.364.756	216.604
Periodeafgrænsningsposter	451.107	458.946
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>2.432.514</b>	<b>836.706</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	5.057.162
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>0</b>	<b>5.057.162</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>20.321.663</b>	<b>25.586.604</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>23.009.765</b>	<b>31.703.281</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>27.712.922</b>	<b>36.642.363</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.18	31.12.17
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overkurs ved emission	8.641.353	8.641.353
	Overført resultat	6.130.323	6.450.980
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>15.771.676</b>	<b>16.092.333</b>
2	Gæld til kreditinstitutter	158.539	225.917
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>158.539</b>	<b>225.917</b>
2	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	73.056	72.104
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.077.427	963.096
	Gæld til tilknyttede virksomheder	7.774.343	15.964.646
	Anden gæld	2.815.086	3.298.137
	Periodeafgrænsningsposter	42.795	26.130
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>11.782.707</b>	<b>20.324.113</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>11.941.246</b>	<b>20.550.030</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>27.712.922</b>	<b>36.642.363</b>
3	Eventualaktiver		
4	Eventualforpligtelser		

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitaloppgørelse for 01.01.18 - 31.12.18				
Saldo pr. 01.01.18	1.000.000	8.641.353	6.450.980	16.092.333
Forslag til resultatdisponering	0	0	-320.657	-320.657
Saldo pr. 31.12.18	1.000.000	8.641.353	6.130.323	15.771.676

	2018 DKK	2017 DKK
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	12.024.996	11.290.566
Pensioner	758.548	703.848
Andre omkostninger til social sikring	314.678	276.873
Andre personaleomkostninger	807.879	445.624
I alt	13.906.101	12.716.911
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	24	24

**2. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.18	Gæld i alt 31.12.17
Gæld til øvrige kreditinstitutter	73.056	0	231.595	298.021
I alt	73.056	0	231.595	298.021

**3. Eventualaktiver**

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 14.214, som ikke er indregnet i balancen da det ikke forventes anvendt indenfor de kommende 3-5 år.

#### 4. Eventualforpligtelser

##### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på t.DKK 29. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 30 måneder og en samlet restleasingydelse på t.DKK 74.

##### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Midtjyske Jernbaner A/S, CVR-nr. 64640011 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

## 5. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.



**5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -****Nettoomsætning**

Nettoomsætning består af årets kontraktbetaling fra Midttrafik for passagerbefordring, indtægter fra fragt af gods samt andre indtægter relateret til jernbanedriften. Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder gevinster ved salg af materielle anlægsaktiver.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til drift og vedligeholdelse af materiel og bygninger samt administration.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	10-50	0
Rullende materiel	10-12	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger.

## 5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

### Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

### Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Grunde og bygninger anskaffet før 1. januar 2008 optages i balancen til den regnskabsmæssige værdi ifølge åbningsbalancen 1. januar 2008. Bygninger afskrives over levetiden 10 - 50 år. Grunde og bygninger anskaffet fra og med 2008 optages til kostpris med fradrag af anlægstilskud.

Driftsmateriel og inventar anskaffet før 1. januar 2008 optages i balancen til den regnskabsmæssige værdi ifølge åbningsbalancen 1. januar 2008. Der foretages afskrivning over levetiden 5 - 10 år. Driftsmateriel og inventar anskaffet fra og med 2008 optages til kostpris med fradrag af modtagne anlægstilskud.

## 5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Rullende materiel anskaffet før 1. januar 2008 optages i balancen til den regnskabsmæssige værdi ifølge åbningsbalancen 1. januar 2008. Der foretages afskrivning over materiellets levetid på 10 - 12 år. Rullende materiel anskaffet fra og med 2008 optages til kostpris med fradrag af modtagne anlægstilskud.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

## 5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Aktuelle og udskudte skatter

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.