

Nordjyske Jernbaner A/S

Skydebanevej 1B, 9800 Hjørring
CVR-nr. 29 81 89 83

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 10.05.22

Martin Sort Mikkelsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17 - 33

Selskabet

Nordjyske Jernbaner A/S
Skydebanevej 1B
9800 Hjørring
Telefon: 96 24 22 20
Telefax: 96 24 22 21
Hjemmeside: www.nj.dk
E-mail: nj@nj.dk
Hjemsted: Hjørring
CVR-nr.: 29 81 89 83
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Martin Sort Mikkelsen

Bestyrelse

Anders Hjulmand, formand
Thomas Eybye Øster
Thomas Friis Brændstrup
Henrik Renneberg
Susanne Vendelbo Flydtkjær
Jørgen Rørbæk Henriksen
Søren Vestergaard
Poul Henrik Jensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Danske Bank
Nordea Bank Danmark A/S
Jyske Bank

Modervirksomhed

NJ Holding Nordjylland A/S, Hjørring

Dattervirksomheder

Nordjyske Jernbaner Invest III A/S, Hjørring
Nordjyske Jernbaner Invest IV A/S, Hjørring

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Nordjyske Jernbaner 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. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 10. maj 2022

Direktionen

Martin Sort Mikkelsen

Bestyrelsen

Anders Hjulmand
Formand

Thomas Eybye Øster

Thomas Friis Brændstrup

Henrik Renneberg

Susanne Vendelbo
Flydtkjær

Jørgen Rørbæk Henriksen

Søren Vestergaard

Poul Henrik Jensen

Til kapitalejeren i Nordjyske Jernbaner A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordjyske Jernbaner A/S for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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. 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 regnskabsbrugere 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.

Hjørring, den 10. maj 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Pedersen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32739

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	52.533	63.782	62.755	53.471	41.772
Indeks	126	153	150	128	100
Andre driftsindtægter	108.436	91.265	98.539	102.214	57.322
Indeks	189	159	172	178	100
Resultat af primær drift	16.484	9.050	12.997	23.712	8.652
Indeks	191	105	150	274	100
Finansielle poster i alt	-7.019	-7.563	-8.218	-8.015	-4.354
Resultat før skat	9.465	1.487	4.779	15.697	4.298
Indeks	220	35	111	365	100
Årets resultat	8.889	2.711	5.357	14.023	9.959
Indeks	89	27	54	141	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	554.297	438.993	455.800	473.531	474.509
Indeks	117	93	96	100	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.875	6.555	5.284	1.596	354.468
Egenkapital	88.752	77.537	77.526	70.755	60.203
Indeks	147	129	129	118	100

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	16%	18%	17%	15%	13%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	116	115	120	108	81

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af jernbanedrift i Nordjylland og virksomhed i tilknytning hertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året 2021 generelt

Året 2021 blev et udfordrende år, der i høj grad har været præget af den igangværende pandemi, men også et år, hvor selskabet fortsatte de senere års gode udvikling og hvor de mål der blev sat for året, til fulde er blevet indfriet.

Vores passagerer er på vej tilbage til togene, vi har opnået en historisk høj regularitet, vores kundetilfredshed er på et højt og stigende niveau, og vores resultat for året er meget tilfredsstillende. Samtidig er selskabet i årets løb flyttet ind i helt nye, større og mere tidssvarende faciliteter og vores togflåde er blevet yderligere udvidet. Så alt i alt et år, vi har al mulig grund til at glæde os over og være tilfredse med.

Resultatet for 2021

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 8.889.400 mod DKK 2.710.906 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 88.752.284.

Resultatet overstiger væsentligt det budgetterede og på den baggrund finder ledelsen resultatet meget tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet overtog i 2017 størstedelen af den regionale togbetjening i Nordjylland sammen med Region Nordjylland og NT. En betjening der løbende er blevet forbedret og udvidet, hvilket har betydet, at aftalen med Staten foreløbigt er forlænget frem til 2030. Den forlængede aftale indeholder en række muligheder for at udvide betjeningen fremover - muligheder, der i de kommende år vil blive vurderet og implementeret i det omfang det er muligt.

Det må forventes, at den igangværende pandemi vil sætte et mindre præg på 2022, men aktivitetsmæssigt og resultatmæssigt vil det på kort sigt ikke påvirke selskabet.

Selskabet har en tilfredsstillende likviditet og soliditet og budgetterer med et mindre positivt resultat for 2022.

Finansielle risici

Selskabets aktiviteter er afhængige af en fortsat politisk opbakning og er i øvrigt påvirket af sædvanlige forretningsmæssige risici, herunder udviklingen i erhverv, turisme og demografi i Nordjylland. Samtidig er selskabet påvirket af de afledte effekter af den igangværende udbygning af infrastrukturen på statens jernbanenet og ikke mindst den igangværende pandemi.

Eksternt miljø

Selskabet er miljøbevidst og arbejder på at reducere miljøpåvirkningerne mest muligt. Selskabet har relativt nye tog og der vil fortsat være fokus på energioptimering, miljørigtig kørsel og anvendelse. Som erstatning for traditionel diesel anvender selskabet et naturgas-baseret brændstof i alle tog, hvorved udledningen af skadelige partikler er reduceret væsentligt og alle lugt- og røggener er fjernet. I de kommende år vil der være fokus på at overgå til fossilfrie drivmidler og på længere sigt at skifte til emissionsfrie tog.

Helt generelt, yder den kollektive trafik et væsentlig bidrag til et samlet set bedre miljø. Jo flere passagerer der kører sammen og transporteres i tog, desto mindre samlet miljøbelastning.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets stilling væsentligt.

Note		2021 DKK	2020 DKK
	Nettoomsætning	52.532.743	63.782.300
	Andre driftsindtægter	108.435.697	91.264.623
	Andre eksterne omkostninger	-52.115.435	-54.480.967
	Bruttofortjeneste	108.853.005	100.565.956
1	Personaleomkostninger	-66.668.765	-66.825.392
	Resultat før af- og nedskrivninger	42.184.240	33.740.564
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-25.700.172	-24.690.482
	Resultat af primær drift	16.484.068	9.050.082
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-65.025	182.120
	Andre finansielle indtægter	16.801	33.482
	Andre finansielle omkostninger	-6.970.948	-7.779.020
	Resultat før skat	9.464.896	1.486.664
3	Skat af årets resultat	-575.496	1.224.242
	Årets resultat	8.889.400	2.710.906
4	Forslag til resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Erhvervede rettigheder	26.528	110.441
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	26.528	110.441
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	318.781.179	337.324.510
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	214.107	1.412.033
6	Materielle anlægsaktiver i alt	318.995.286	338.736.543
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.577.692	2.642.717
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.577.692	2.642.717
	Anlægsaktiver i alt	321.599.506	341.489.701
	Råvarer og hjælpematerialer	24.681.895	16.481.515
	Varebeholdninger i alt	24.681.895	16.481.515
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.089.017	277.426
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	190.628.881	58.843.044
	Udskudt skatteaktiv	749.750	2.214.444
	Tilgodehavende selskabsskat	233.133	3.752.533
	Andre tilgodehavender	3.560.671	5.399.740
8	Periodeafgrænsningsposter	2.471.784	1.177.048
	Tilgodehavender i alt	198.733.236	71.664.235
	Likvide beholdninger	9.282.480	9.357.129
	Omsætningsaktiver i alt	232.697.611	97.502.879
	Aktiver i alt	554.297.117	438.992.580

	31.12.21	31.12.20
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
9 Selskabskapital	10.000.000	10.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	577.692	642.717
Reserve for sikringstransaktioner	-374.015	-2.700.065
Overført resultat	78.548.607	69.594.182
Egenkapital i alt	88.752.284	77.536.834
11 Gæld til kreditinstitutter	10.500.000	16.500.000
11 Leasingforpligtelser	277.272.912	293.163.718
11 Modtagne forudbetalinger fra kunder	95.218.902	0
11 Anden gæld	6.502.977	6.846.219
11 Periodeafgrænsningsposter	381.250	456.250
Langfristede gældsforpligtelser i alt	389.876.041	316.966.187
11 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	23.752.086	25.016.041
Gæld til øvrige kreditinstitutter	5.205	4.132
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.561.229	6.265.827
Gæld til tilknyttede virksomheder	10.985.000	0
Anden gæld	32.365.272	13.203.559
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	75.668.792	44.489.559
Gældsforpligtelser i alt	465.544.833	361.455.746
Passiver i alt	554.297.117	438.992.580

12 Oplysninger om dagsværdi

13 Afledte finansielle instrumenter

14 Eventualforpligtelser

15 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Reserve for sikrings- trans- aktioner	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21				
Saldo pr. 01.01.21	10.000.000	642.717	-2.700.065	69.594.182
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	2.982.115	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	-656.065	0
Forslag til resultatdisponering	0	-65.025	0	8.954.425
Saldo pr. 31.12.21	10.000.000	577.692	-374.015	78.548.607

	2021 DKK	2020 DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	55.184.910	53.684.409
Pensioner	6.187.448	6.049.908
Andre omkostninger til social sikring	843.123	796.617
Andre personaleomkostninger	4.453.284	6.294.458
I alt	66.668.765	66.825.392
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året		
	116	115
Vederlag til ledelsen:		
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.236.107	1.399.069
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-65.025	182.120
I alt	-65.025	182.120
3. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-889.198	-2.990.976
Årets regulering af udskudt skat	1.464.694	1.766.734
I alt	575.496	-1.224.242

	2021	2020
	DKK	DKK

4. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-65.025	182.120
Overført resultat	8.954.425	2.528.786
I alt	8.889.400	2.710.906

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.01.21	789.954
Kostpris pr. 31.12.21	789.954
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-679.513
Afskrivninger i året	-83.913
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-763.426
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	26.528

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.21	486.297.580	1.412.033
Tilgang i året	5.660.896	214.107
Afgang i året	-129.588	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	1.412.033	-1.412.033
Kostpris pr. 31.12.21	493.240.921	214.107
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-148.973.071	0
Afskrivninger i året	-25.616.259	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	129.588	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-174.459.742	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	318.781.179	214.107
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.21	286.620.462	0

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.21	2.000.000
Kostpris pr. 31.12.21	2.000.000
Opskrivninger pr. 01.01.21	642.717
Årets resultat fra kapitalandele	-65.025
Opskrivninger pr. 31.12.21	577.692
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	2.577.692
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Nordjyske Jernbaner Invest III A/S, Hjørring	100%
Nordjyske Jernbaner Invest IV A/S, Hjørring	100%

	31.12.21	31.12.20
	DKK	DKK

8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte kontingenter og abonnementer	610.041	554.740
Forudbetalte leasingydelse	1.301.627	0
Forudbetalte huslejer	423.915	0
Andre periodeafgrænsningsposter	136.201	622.308
I alt	2.471.784	1.177.048

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	10.000.000	10.000.000

	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
--	-----------------	-----------------

10. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.21	2.214.444	3.981.178
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-1.464.694	-1.766.734
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.21	749.750	2.214.444

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	749.750	2.214.444
---------------------	---------	-----------

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	-5.836	-24.297
Materielle anlægsaktiver	-65.432.216	-69.483.236
Gældsforpligtelser	64.983.369	68.588.693
Skattemæssige underskud	1.204.433	3.133.283
I alt	749.750	2.214.443

Selskabet har pr. 31.12.21 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 750, som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Gæld til kreditinstitutter	6.000.000	0	16.500.000	22.500.000
Leasingforpligtelser	15.890.806	269.479.634	293.163.718	309.054.524
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.378.865	80.143.323	96.597.767	0
Anden gæld	407.415	5.977.991	6.910.392	9.896.454
Periodeafgrænsningsposter	75.000	81.250	456.250	531.250
I alt	23.752.086	355.682.198	413.628.127	341.982.228

Periodeafgrænsningsposter består af modtaget tilskud til modregning i afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

12. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Afledte finan- sielle instru- menter
Dagsværdi pr. 31.12.21	-540.863
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	2.982.115

13. Afledte finansielle instrumenter

Selskabet har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet lån hos KommuneKredit. Renteswappen har en hovedstol på DKK 13,2 mio. og udløber den 13.09.24. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK -541. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret gevinst før skat på t.DKK 2.982, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

14. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter incl. servicekontrakt med tilknyttede virksomhed med en restløbetid på 25 år og 9 måneder og en restydelse på t.DKK 206.041

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 382.200.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet hæfter over for Danske Privatbaners Forsikringsforening G/S pro rata i forhold til den ordinære præmie. Subsidiært hæfter selskabet solidarisk for opfyldelsen af foreningens forpligtelser.

Forsikringsforeningen har ved udgangen af 2021 en egenkapital på DKK 73,0 mio. Forsikringsforeningen har tegnet reassurance, der sikrer, at en enkelt begivenhed maksimalt kan belaste Forsikringsforeningen med DKK 10 mio.

Reassurancen dækker i 2022 enkeltskader og skadebegivenheder på rullende materiel på op til DKK 140 mio., dog med op til DKK 210 mio. ved skade på værkstedet i Hjørring. Ansvarsskader dækkes i 2022 med op til DKK 452 mio.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

NJ Holding Nordjylland A/S, Hjørring Nordjyllands Trafikselskab, Aalborg	Kapitalejer Kapitalejer i NJ Holding Nordjylland A/S
---	---

Transaktioner	Relation	2021 DKK
Tilskud fra NJ Holding Nordjylland A/S	Modervirksomhed	6.726.687
Modtaget driftstilskud m.v. fra Nordjyllands Trafikselskab	Kapitalejer i NJ Holding Nordjylland A/S	89.510.330

Der er kun givet oplysninger om transaktioner med nærtstående parter, som ikke er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Mellemværender	31.12.21 DKK
----------------	-----------------

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	190.628.881
Gæld til tilknyttede virksomheder	-10.985.000

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet under omsætningsaktiver og kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder består af mellemværender, som afregnes løbende og i overensstemmelse med selskabets normale aftale- og betalingsbetingelser. Der er ikke foretaget nedskrivninger herpå.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden NJ Holding Nordjylland A/S, Hjørring.

16. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af NJ Holding Nordjylland A/S, Hjørring, CVR-nr. 26 13 93 25, der udarbejder koncernregnskab.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER**

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**TILSKUD**

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.

Tilskud modtaget til fremstilling eller opførelse af aktiver indregnes som en periodeafgrænsningspost under gældsforpligtelser. For afskrivningsberettigede aktiver indregnes tilskuddet i takt med afskrivning af aktivet.

RESULTATOPGØRELSE**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder driftstilskud fra Nordjyllands Trafikselskab og moderselskabet NJ Holding Nordjylland A/S og gevinster ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til drift og vedligeholdelse af tog m.v., infrastrukturafgift, administration og lokaler.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og 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
It-programmel	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 25	0 - 4

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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**Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Materielle anlægsaktiver under udførelse*

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der vedtages inden godkendelsen af årsrapporten for Nordjyske Jernbaner A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidigheidsprincippet).

Urealiserede gevinster og tab på finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes under egenkapitalen i reserve for sikringstransaktioner. Reserven måles med fradrag af udskudt skat. Reserven opløses, når den sikrede transaktion finder sted eller den ikke længere forventes at finde sted.

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.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.