

Nordjyske Jernbaner A/S

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

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 24.05.24

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
E-mail: nj@nj.dk
Hjemsted: Hjørring
CVR-nr.: 29 81 89 83
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Martin Sort Mikkelsen

Bestyrelse

Kristoffer Hjort Storm, formand
Søren Kusk
Per Larsen
Thomas Friis Brændstrup
Henrik Renneberg
Jørgen Rørbæk Henriksen
Søren Vestergaard
Maria Mikkelsen Vistrup
Lars Peter Kristiansen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Danske Bank
Nordea Bank Danmark A/S

Modervirksomhed

NJ Holding Nordjylland A/S, Hjørring

Dattervirksomhed

Nordjyske Jernbaner Invest IV A/S, Hjørring

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 24. maj 2024

Direktionen

Martin Sort Mikkelsen

Bestyrelsen

Kristoffer Hjort Storm
Formand

Søren Kusk

Per Larsen

Thomas Friis Brændstrup

Henrik Renneberg

Jørgen Rørbæk Henriksen

Søren Vestergaard

Maria Mikkelsen Vistrup

Lars Peter Kristiansen

Til kapitalejeren i Nordjyske Jernbaner A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nordjyske Jernbaner A/S for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 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.

Hjørring, den 24. maj 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Pedersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32739

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	81.843	77.073	52.533	63.782	62.755
Indeks	130	123	84	102	100
Andre driftsindtægter	111.812	117.231	111.474	93.237	105.141
Indeks	106	111	106	89	100
Resultat af primær drift	7.994	11.931	16.484	9.050	12.997
Indeks	62	92	127	70	100
Finansielle poster i alt	-7.247	-7.088	-7.019	-7.563	-8.218
Resultat før skat	746	4.844	9.465	1.487	4.779
Indeks	16	101	198	31	100
Årets resultat	2.145	5.389	8.889	2.711	5.357
Indeks	40	101	166	51	100

Hovedtal - fortsat -

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
---------------	------	------	------	------	------

Balance

Samlede aktiver	521.544	526.273	554.297	438.993	455.800
Indeks	114	115	122	96	100

Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.301	9.671	5.875	6.555	5.284
--	-------	-------	-------	-------	-------

Egenkapital	96.725	94.603	88.752	77.537	77.526
Indeks	125	122	114	100	100

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
--	------	------	------	------	------

Soliditet

Soliditetsgrad	19%	18%	16%	18%	17%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	123	120	116	115	120
---------------------------	-----	-----	-----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

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 2023 generelt

Året 2023 er det første år hvor Covid-pandemien slet ikke har haft negativ påvirkning af rejseaktiviteten. Dette ses afspejlet i at passagertallet såvel i forhold til før pandemien som i forhold til 2022 er steget med cirka 150.000 passagerer. I lighed med 2022 ses en vækst i antallet af ferierejsende i sommerperioden. Aktivitetsstigningen er sket samtidigt med at regulariteten med 99,2 procent er særdeles høj.

Nordjyske Jernbaner A/S har i 2023 med afsæt i aftale mellem Region Nordjylland og Transportministeriet, sideløbende med DSB betjent Aalborg Lufthavn på hverdage samt lørdage. Kørslen til og fra Aalborg Lufthavn har forløbet uproblematisk, men passagertallet på ruten har gennem hele perioden været meget lavt. NJ A/S skal fortsætte med at betjene Aalborg Lufthavn i 2024 og 2025.

Nordjyske Jernbaner A/S og det 100%-ejede datterselskab Nordjyske Jernbaner Invest III A/S er pr. 01.01.23 fusioneret efter sammenlægningsmetoden uden tilpasning af sammenligningstal.

Samlet set vurderes udviklingen i selskabets aktiviteter i 2023 at have været meget tilfredsstillende.

Resultatet for 2023

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 2.145.154 mod DKK 5.388.873 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 96.724.976.

Resultatforventningen for 2023 var et resultat før skat på 2,3 - 2,7 mio.DKK og resultatet for 2023 vurderes som tilfredsstillende, selvom der blev realiseret et resultat på 0,75 mio.DKK før skat, da den ordinære drift er forbedret i forhold til 2022 og afvigelsen derfor kan henføres til andre driftsindtægter på grund af forhold uden for selskabets kontrol.

Forventet udvikling

Region Nordjylland har indgået aftale med Transportministeriet om, at selskabet i lighed med 2023 og 2024 fortsat sammen med DSB skal betjene lufthavnsbanen i 2025. Der er i regi af Transportministeriet iværksat et analysearbejde, der skal undersøge fordele og ulemper ved at Nordjyske Jernbaner udvider dækningsområdet til også at betjene Arden og Hobro. Resultatet af dette arbejde forventes at foreligge medio 2024.

Selskabet har en tilfredsstillende likviditet og soliditet, og budgetterer med et mindre negativt resultat for 2024 i niveauet 1,0 - 1,5 mio.DKK.

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 og vedligehold af infrastrukturen på statens jernbanenet.

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 dieselolie anvender selskabet et naturgasbaseret brændstof i alle tog., hvorved udledningen af skadelige partikler reduceres væsentligt, og alle lugt- og røggener er fjernet. Der har i 2023 været gennemført et analysearbejde i forhold til at afdække mulighederne for at anvende forskellige typer af grønne og fossilfri brændstoffer i virksomhedens togsæt. Med afsæt heri har bestyrelsen besluttet, at området skal overvåges i forhold til om der eventuelt skal investeres i alternative løsninger. Fra cirka 2035 forventes et skifte til emissionsfri drift via elektrificering.

Helt generelt yder den kollektive trafik et væsentligt bidrag til et samlet set bedre miljø. Jo flere passagerer der transporterer sig samlet i tog, desto mindre samlet miljøbelastning.

Efterfølgende begivenheder

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

Note		2023 DKK	2022 DKK
	Nettoomsætning	81.842.713	77.072.963
	Andre driftsindtægter	113.734.742	117.231.174
	Andre eksterne omkostninger	-82.358.368	-81.285.265
	Bruttofortjeneste	113.219.087	113.018.872
1	Personaleomkostninger	-80.619.408	-77.393.699
	Resultat før af- og nedskrivninger	32.599.679	35.625.173
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-24.606.127	-23.693.947
	Resultat af primær drift	7.993.552	11.931.226
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	480.528	560.105
	Andre finansielle indtægter	731.258	0
	Andre finansielle omkostninger	-8.458.944	-7.647.658
	Resultat før skat	746.394	4.843.673
3	Skat af årets resultat	1.398.760	545.200
	Årets resultat	2.145.154	5.388.873
4	Forslag til resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	284.419.736	304.862.850
6	Materielle anlægsaktiver i alt	284.419.736	304.862.850
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	121.453.202	123.137.797
	Finansielle anlægsaktiver i alt	121.453.202	123.137.797
	Anlægsaktiver i alt	405.872.938	428.000.647
	Råvarer og hjælpematerialer	31.197.124	26.944.751
	Varebeholdninger i alt	31.197.124	26.944.751
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.005.877	724.107
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.204.517	33.746.945
	Tilgodehavende selskabsskat	3.676.178	1.930.103
	Andre tilgodehavender	4.902.221	5.085.081
8	8 Periodeafgrænsningsposter	2.734.694	2.509.714
	Tilgodehavender i alt	22.523.487	43.995.950
	Likvide beholdninger	61.950.881	27.332.031
	Omsætningsaktiver i alt	115.671.492	98.272.732
	Aktiver i alt	521.544.430	526.273.379

		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
PASSIVER			
Note			
9	Selskabskapital	10.000.000	10.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	453.202	1.137.797
	Reserve for sikringstransaktioner	64.650	87.646
	Overført resultat	86.207.124	83.377.375
Egenkapital i alt		96.724.976	94.602.818
10	Hensættelser til udskudt skat	7.255.620	765.365
Hensatte forpligtelser i alt		7.255.620	765.365
11	Gæld til kreditinstitutter	252.000.000	4.500.000
11	Leasingforpligtelser	0	266.512.471
11	Modtagne forudbetalinger fra kunder	91.600.120	93.552.631
11	Periodeafgrænsningsposter	231.250	306.250
Langfristede gældsforpligtelser i alt		343.831.370	364.871.352
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	20.527.511	21.066.894
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	52.000	16.119
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.982.179	7.265.645
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.978.984	10.345.567
	Anden gæld	39.191.790	27.339.619
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		73.732.464	66.033.844
Gældsforpligtelser i alt		417.563.834	430.905.196
Passiver i alt		521.544.430	526.273.379
12	Oplysninger om dagsværdi		
13	Afledte finansielle instrumenter		
14	Eventualforpligtelser		
15	Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Reserve for sikrings- trans- aktioner	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23				
Saldo pr. 01.01.23	10.000.000	1.137.797	87.646	83.377.375
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	-1.137.797	0	1.137.797
Korrigeret saldo pr. 01.01.23	10.000.000	0	87.646	84.515.172
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-29.482	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	6.486	0
Forslag til resultatdisponering	0	453.202	0	1.691.952
Saldo pr. 31.12.23	10.000.000	453.202	64.650	86.207.124

	2023	2022
	DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	66.862.397	64.723.628
Pensioner	7.014.657	6.359.076
Andre omkostninger til social sikring	986.064	927.718
Andre personaleomkostninger	5.756.290	5.383.277
I alt	80.619.408	77.393.699

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	123	120
--	-----	-----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.000.479	1.302.033
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	480.528	560.105
I alt	480.528	560.105

3. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-3.669.692	-2.060.315
Årets regulering af udskudt skat	2.270.932	1.515.115
I alt	-1.398.760	-545.200

	2023	2022
	DKK	DKK

4. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	453.202	560.105
Overført resultat	1.691.952	4.828.768
I alt	2.145.154	5.388.873

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.01.23	789.954
Kostpris pr. 31.12.23	789.954
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-789.954
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-789.954
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.23	502.567.659
Tilgang i året	4.300.732
Afgang i året	-578.420
Kostpris pr. 31.12.23	506.289.971
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-197.704.807
Afskrivninger i året	-24.606.127
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	440.699
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-221.870.235
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	284.419.736
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.23	0

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.23	122.000.000
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-1.000.000
Kostpris pr. 31.12.23	121.000.000
Opskrivninger pr. 01.01.23	1.137.797
Årets resultat fra kapitalandele	480.528
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-1.165.123
Opskrivninger pr. 31.12.23	453.202
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	121.453.202
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Nordjyske Jernbaner Invest IV A/S, Hjørring	100%

	31.12.23	31.12.22
	DKK	DKK

8. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte kontingenter og abonnementer	710.003	595.422
Forudbetalte leasingydelser	1.288.346	1.288.346
Forudbetalte serviceydelser	631.269	496.701
Andre periodeafgrænsningsposter	105.076	129.245
I alt	2.734.694	2.509.714

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	10.000.000	10.000.000

	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
--	-----------------	-----------------

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.23	765.365	-749.750
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	4.219.323	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	2.270.932	1.515.115
Udskudt skat pr. 31.12.23	7.255.620	765.365

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Hensættelser til udskudt skat	7.255.620	765.365
-------------------------------	-----------	---------

Udskudt skat fordeler sig således:

Materielle anlægsaktiver	7.322.995	63.067.742
Gældsforpligtelser	-67.375	-62.302.377
I alt	7.255.620	765.365

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Gæld til kreditinstitutter	18.500.000	196.000.000	270.500.000	10.500.000
Leasingforpligtelser	0	0	0	279.838.094
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.952.511	76.362.293	93.552.631	95.218.902
Periodeafgrænsningsposter	75.000	0	306.250	381.250
I alt	20.527.511	272.362.293	364.358.881	385.938.246

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

12. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Afledte finan- sielle instru- menter
Dagsværdi pr. 31.12.23	21.528
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	-29.482

13. Afledte finansielle instrumenter

Selskabet har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på DKK 3,6 mio. og udløber den 13.09.24. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balancedagen udgør t.DKK 22. Der er i regnskabsåret indregnet en urealiseret tab før skat på t.DKK 29, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

14. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter incl. servicekontrakter med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 23 år og 9 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 199.173 excl. skønnet momsfradrag.

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 81.000.

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 2023 en egenkapital på DKK 75,3 mio. Forsikringsforeningen har tegnet reassurance, der sikrer, at en enkelt begivenhed maksimalt kan belaste Forsikringsforeningen med DKK 15 mio.

Reassurancen dækker i 2024 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 2024 med op til DKK 466 mio.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse Grundlag for indflydelse

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

Transaktioner	Relation	2023 DKK
Tilskud fra NJ Holding Nordjylland A/S	Modervirksomhed	6.495.446
Modtaget driftstilskud m.v. fra Nordjyllands Trafikselskab	Kapitalejer i NJ Holding Nordjylland A/S	89.539.425

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 31.12.23
DKK

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder 10.204.517
 Gæld til tilknyttede virksomheder -1.978.984

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.

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.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Præsentation af lønrefusioner i resultatopgørelsen

I overensstemmelse med årsregnskabslovens bruttoprincip er modtagne lønrefusioner og lignende præsenteret i regnskabsposten "Andre driftsindtægter". I tidligere år var modtagne lønrefusioner og lignende modregnet i personaleomkostninger.

Den ændrede præsentation er indarbejdet i årsrapportens sammenligningstal for 2022 og bevirker, at regnskabsposten "andre driftsindtægter" i resultatopgørelsen er forøget med t.DKK 4.086, og tilsvarende er regnskabsposten "Personaleomkostninger" øget med t.DKK 4.086.

Den ændrede praksis påvirker ikke årets resultat, egenkapital og balancesum.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste 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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

For sammenslutninger af virksomheder underlagt den samme interesses kontrol anvendes sammenlægningsmetoden. Sammenlægningen anses for gennemført fra begyndelsen af regnskabsåret uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelsbeløbet mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige indre værdi indregnes i egenkapitalen.

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 finansiel 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.

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

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 leasingydelser, 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.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

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.

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
Erhvervede rettigheder	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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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".

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 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 tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettorealisationens værdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger 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.

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 (samtidighedsprincippet).

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.

16. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

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.