

# **Midtjyske Jernbaner Drift A/S**

**Banegårdsvej 2, 7620 Lemvig**

**CVR-nr. 31 48 54 60**

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. maj 2016.

---

Erik Flyvholm  
Dirigent

Medlem af: **RGD** **Revisorgruppen Danmark**

**Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Midtjyske Jernbaner Drift A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 28. april 2016

### Direktion

Martha Vrist  
Direktør

### Bestyrelse

Arne Lægaard  
formand

Niels Viggo Lynghøj Christensen Morten Pedersen Flæng  
næstformand

Torben Nørregaard

Jens Kristian Hedegaard

Erik Flyvholm

Michael Clemmensen

Connie Kammersgaard Thomsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Til aktionæren i Midtjyske Jernbaner Drift A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Midtjyske Jernbaner Drift A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Lemvig, den 28. april 2016

### Vestjysk Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 12 29 25 11

Richard Hansen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	<p>Midtjyske Jernbaner Drift A/S            Banegårdsvej 2            7620 Lemvig</p> <p>Hjemmeside:           www.mjba.dk</p> <p>CVR-nr.:               31 48 54 60            Regnskabsår:       1. januar - 31. december</p>
<b>Bestyrelse</b>	<p>Arne Lægaard, formand            Niels Viggo Lynghøj Christensen, næstformand            Morten Pedersen Flæng            Torben Nørregaard            Jens Kristian Hedegaard            Erik Flyvholm            Michael Clemmensen            Connie Kammersgaard Thomsen</p>
<b>Direktion</b>	<p>Martha Vrist, Direktør</p>
<b>Revision</b>	<p>Vestjysk Revision            Statsautoriseret revisionsaktieselskab            Andrupsgade 7            7620 Lemvig</p>
<b>Modervirksomhed</b>	<p>Midtjyske Jernbaner A/S</p>

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har bestået i togdrift med passagerbefordring på Lemvigbanen samt fragt af gods på Lemvigbanen. Baneanlægget 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

Årets ordinære resultat efter skat udgør 2.440.021 kr. mod 772.729 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Midtjyske Jernbaner Drift A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i varebeholdninger, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning består af årets kontraktbetaling fra Midttrafik for passagerbefordring, indtægter fra fragt af gods samt andre indtægter relateret til jernbanedriften.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Ekstraordinære indtægter og omkostninger

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift, og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med moderselskabet.

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 (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

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.

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 - 25 år. Rullende materiel anskaffet fra og med 2008 optages til kostpris med fradrag af modtagne anlægstilskud.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger består af reservedele til tog og andre reservedele samt beholdning af dieselolie. Varebeholdninger optages i balancen til kostpris eller skønsmæssig fastsat værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger i kasser og billetautomater.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Midtjyske Jernbaner Drift A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>18.912.670</b>	<b>17.423.126</b>
1 Personaleomkostninger	-15.579.340	-16.181.660
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-479.983	-517.266
<b>Driftsresultat</b>	<b>2.853.347</b>	<b>724.200</b>
Finansielle indtægter	39.531	49.318
Finansielle omkostninger	-452.857	-789
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.440.021</b>	<b>772.729</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Ordinært resultat efter skat</b>	<b>2.440.021</b>	<b>772.729</b>
2 Ekstraordinære omkostninger	-878.735	0
<b>Årets resultat</b>	<b>1.561.286</b>	<b>772.729</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	1.561.286	772.729
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.561.286</b>	<b>772.729</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Grunde og bygninger	6.811.050	7.947.404
4	Driftsmateriel og inventar	5.250	14.250
5	Rullende materiel	918.495	203.044
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>7.734.795</u>	<u>8.164.698</u>
	Lemvig - Thyborøn Håndbold, aktie	1.000	1.000
	Indskud, Indkøbsforeningen	25.000	25.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>26.000</u>	<u>26.000</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>7.760.795</u></b>	<b><u>8.190.698</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Lager af reservedele og forbrugsvarer	259.643	303.930
	Varebeholdninger i alt	<u>259.643</u>	<u>303.930</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.587.936	674.518
	Andre tilgodehavender	57.450	907.524
	Periodeafgrænsningsposter	546.022	238.262
	Tilgodehavender i alt	<u>2.191.408</u>	<u>1.820.304</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.244.408	0
	Værdipapirer i alt	<u>10.244.408</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	8.157.121	16.765.921
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>20.852.580</u></b>	<b><u>18.890.155</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>28.613.375</u></b>	<b><u>27.080.853</u></b>

**Balance 31. december**

---

<b>Passiver</b>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
6	Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
7	Overkurs ved emission	8.641.353	8.641.353
8	Overført resultat	4.987.633	3.426.345
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>14.628.986</u></b>	<b><u>13.067.698</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.081.823	2.050.520
	Mellemregning med moderselskab	8.436.633	7.291.485
	Anden gæld	3.465.933	4.668.850
	Periodeafgrænsningsposter	0	2.300
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>13.984.389</u>	<u>14.013.155</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>13.984.389</u></b>	<b><u>14.013.155</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>28.613.375</u></b>	<b><u>27.080.853</u></b>
<b>9</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>10</b>	<b>Eventualposter</b>		

Noter

	2015	2014
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	13.591.080	13.675.873
Pensioner	776.834	1.206.046
Andre omkostninger til social sikring	244.561	260.306
Personaleomkostninger i øvrigt	966.865	1.039.435
	<b>15.579.340</b>	<b>16.181.660</b>
<b>2. Ekstraordinære omkostninger</b>		
Ekstraordinær nedskrivning på bygninger	878.735	0
	<b>878.735</b>	<b>0</b>
<p>Nedskrivning af bygninger, som følge af overgang til Aarhus Letbane I/S i 2016 i henhold til Lov om Aarhus Letbane.</p>		
<b>3. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. januar	17.795.679	17.133.476
Tilgang i årets løb	619.283	662.203
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>18.414.962</b>	<b>17.795.679</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-9.848.275	-8.928.453
Årets af-/nedskrivninger	-1.136.354	-257.619
Anlægstilskud	-619.283	-662.203
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b>-11.603.912</b>	<b>-9.848.275</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>6.811.050</b>	<b>7.947.404</b>

Noter

	31/12 2015	31/12 2014
<b>4. Driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar	7.723.967	7.723.967
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>7.723.967</b>	<b>7.723.967</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-7.709.717	-7.693.717
Årets af-/nedskrivninger	-9.000	-16.000
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b>-7.718.717</b>	<b>-7.709.717</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>5.250</b>	<b>14.250</b>
<b>5. Rullende materiel</b>		
Kostpris 1. januar	76.170.570	76.170.570
Tilgang i årets løb	1.936.068	0
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>78.106.638</b>	<b>76.170.570</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-75.967.526	-75.723.879
Årets afskrivninger	-213.364	-243.647
Anlægstilskud	-1.007.253	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b>-77.188.143</b>	<b>-75.967.526</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>918.495</b>	<b>203.044</b>
<b>6. Aktiekapital</b>		
Aktiekapital 1. januar	1.000.000	1.000.000
	<b>1.000.000</b>	<b>1.000.000</b>
<p>Aktiekapitalen består af 1 aktie à 1.000.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser. Der har ikke været ændringer til aktiekapitalen indenfor de sidste 5 år.</p>		
<b>7. Overkurs ved emission</b>		
Overkurs ved emission 1. januar	8.641.353	8.641.353
	<b>8.641.353</b>	<b>8.641.353</b>

**Noter**

---

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
<b>8. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar	3.426.347	2.653.616
Årets overførte overskud eller underskud	<u>1.561.286</u>	<u>772.729</u>
	<b><u>4.987.633</u></b>	<b><u>3.426.345</u></b>

**9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen

**10. Eventualposter**

**Eventualforpligtelser**

I henhold til aftale indgået mellem Den Danske Stat og det tidligere Ringkjøbing Amt har amtet overtaget alle pensionsforpligtelser vedrørende samtlige pr. 1. januar 2001 ansatte og tidligere fratrådte medarbejdere der er eller har været ansat på tjenestemandslignende vilkår. I forbindelse med kommunalreformen er forpligtelsen overgået til Region Midtjylland pr. 1. januar 2007.

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

**Sambeskatning**

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.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.