

# Midtjyske Jernbaner Drift A/S

Banegårdsvej 2, 7620 Lemvig

CVR-nr. 31 48 54 60

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. maj 2017.

---

Erik Flyvholm  
Dirigent

Medlem af:  **RevisorGruppen Danmark**

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	11

## Ledespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 20. april 2017

### 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 revisionspåtegning**

---

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

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Midtjyske Jernbaner Drift A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Lemvig, den 20. april 2017

### **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 371.879 kr. mod 2.440.021 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Modsat tidligere år, har regnskabsåret 2016 på mange måder været et lidt hektisk år for Midtjyske Jernbaner. Med udgangen af august har vi overdraget Odderbanen til Aarhus Letbane, hvorfor samarbejdet med DSB omkring driften på Odderbanen er ophørt ved samme lejlighed. Begge dele har krævet en del forberedelser inden selve overdragelsen, og det har givet en del ekstra arbejde under og efter overdragelsen.

Resultatet ligger på et meget tilfredsstillende niveau, og bærer ikke præg af de ekstra udgifter, der er opstået i forbindelse med overdragelsen. Så alt i alt har det været et tilfredsstillende år, som er forløbet rigtig godt. Vi vil nu se fremad, og koncentrere os fuldt ud om Lemvigbanen, hvor vi selv forestår passagerbefordringen samt godskørsel.



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

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>16.005.241</b>	<b>18.912.670</b>
1 Personaleomkostninger	-15.529.916	-15.579.340
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-255.277	-479.983
<b>Driftsresultat</b>	<b>220.048</b>	<b>2.853.347</b>
Finansielle indtægter	152.799	39.531
Finansielle omkostninger	-968	-452.857
<b>Resultat før skat</b>	<b>371.879</b>	<b>2.440.021</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Ordinært resultat efter skat</b>	<b>371.879</b>	<b>2.440.021</b>
2 Ekstraordinære omkostninger	0	-878.735
<b>Årets resultat</b>	<b>371.879</b>	<b>1.561.286</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	371.879	1.561.286
<b>Disponeret i alt</b>	<b>371.879</b>	<b>1.561.286</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Grunde og bygninger	4.264.951	6.811.050
Driftsmateriel og inventar	83.753	5.250
Rullende materiel	825.614	918.495
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.174.318</u>	<u>7.734.795</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	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>5.200.318</u></b>	<b><u>7.760.795</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	258.993	259.643
Varebeholdninger i alt	<u>258.993</u>	<u>259.643</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	893.342	1.587.936
Andre tilgodehavender	3.013.222	57.450
Periodeafgrænsningsposter	509.986	546.022
Tilgodehavender i alt	<u>4.416.550</u>	<u>2.191.408</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	5.027.413	10.244.408
Værdipapirer i alt	<u>5.027.413</u>	<u>10.244.408</u>
Likvide beholdninger	19.064.444	8.157.121
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>28.767.400</u></b>	<b><u>20.852.580</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>33.967.718</u></b>	<b><u>28.613.375</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overkurs ved emission		8.641.353	8.641.353
Overført resultat		5.359.512	4.987.633
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>15.000.865</u></b>	<b><u>14.628.986</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.595.349	2.081.823
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.314.262	8.436.633
Anden gæld		4.035.412	3.465.933
Periodeafgrænsningsposter		21.830	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>18.966.853</u>	<u>13.984.389</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>18.966.853</u></b>	<b><u>13.984.389</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>33.967.718</u></b>	<b><u>28.613.375</u></b>
<b>3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			
<b>4 Eventualposter</b>			

**Noter**

	2016	2015
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	13.566.399	13.591.080
Pensioner	725.749	776.834
Andre omkostninger til social sikring	235.575	244.561
Personaleomkostninger i øvrigt	1.002.193	966.865
	<b>15.529.916</b>	<b>15.579.340</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	27	27
<b>2. Ekstraordinære omkostninger</b>		
Ekstraordinær nedskrivning på bygninger	0	878.735
	<b>0</b>	<b>878.735</b>

Nedskrivning af bygninger, som følge af overgang til Aarhus Letbane I/S i 2016 i henhold til Lov om Aarhus Letbane.

**3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen

**4. Eventualposter**

**Operationel leasing**

Selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 29 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 42 måneder og en samlet restleasingydelse på 103 t.kr.

**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.

## 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, 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 hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

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 indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster 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 salgsmkostninger 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. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere 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 kildeskatte 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.