

Midtjyske Jernbaner Drift A/S

Banegårdsvej 2, 7620 Lemvig

CVR-nr. 31 48 54 60

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. maj 2018.

Erik Flyvholm
Dirigent

Medlem af: **RGD** **RevisorGruppen Danmark**

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Anvendt regnskabspraksis	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 23. april 2018

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 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 regnskabsbrugere 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 23. april 2018

VESTJYSK REVISION

Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 12 29 25 11

Richard Hansen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 27796

Selskabsoplysninger

Selskabet	<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>
Bestyrelse	<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>
Direktion	<p>Martha Vrist, Direktør</p>
Revision	<p>VESTJYSK REVISION Statsautoriseret revisionsaktieselskab Andrupsgade 7 7620 Lemvig</p>
Modervirksomhed	<p>Midtjyske Jernbaner A/S</p>

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år 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 1.091.478 kr. mod 371.879 kr. sidste år.

De primære årsager til det forbedrede resultat skyldes at der har været et fald i lønninger pga. gennemførte besparelser samt færre omkostninger til bygninger, efter at bygningsmassen fra Odder er helt ude nu. Regnskabsåret 2017 har overordnet været et stille år, og resultatet ligger på et meget tilfredsstillende niveau.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	14.006.871	16.005.241
1 Personaleomkostninger	-12.716.912	-15.529.916
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-261.236	-255.277
Driftsresultat	1.028.723	220.048
Andre finansielle indtægter	70.936	152.799
Øvrige finansielle omkostninger	-8.181	-968
Resultat før skat	1.091.478	371.879
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	1.091.478	371.879
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	1.091.478	371.879
Disponeret i alt	1.091.478	371.879

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	4.108.814	4.264.951
Rullende materiel	732.734	825.614
Driftsmateriel og inventar	71.534	83.753
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.913.082</u>	<u>5.174.318</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>
Anlægsaktiver i alt	<u>4.939.082</u>	<u>5.200.318</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	222.809	258.993
Varebeholdninger i alt	<u>222.809</u>	<u>258.993</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	161.156	893.342
Andre tilgodehavender	216.604	3.013.222
Periodeafgrænsningsposter	458.946	509.986
Tilgodehavender i alt	<u>836.706</u>	<u>4.416.550</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	5.057.162	5.027.413
Værdipapirer i alt	<u>5.057.162</u>	<u>5.027.413</u>
Likvide beholdninger	25.586.604	19.689.322
Omsætningsaktiver i alt	<u>31.703.281</u>	<u>29.392.278</u>
Aktiver i alt	<u>36.642.363</u>	<u>34.592.596</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
	Overkurs ved emission	8.641.353	8.641.353
	Overført resultat	6.450.980	5.359.512
	Egenkapital i alt	<u>16.092.333</u>	<u>15.000.865</u>
Gældsforpligtelser			
2	Gæld til pengeinstitutter	<u>225.917</u>	<u>0</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>225.917</u>	<u>0</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	72.104	0
	Gæld til pengeinstitutter	0	624.878
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	963.096	3.595.349
	Gæld til tilknyttede virksomheder	15.964.646	11.314.262
	Anden gæld	3.298.137	4.035.412
	Periodeafgrænsningsposter	<u>26.130</u>	<u>21.830</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>20.324.113</u>	<u>19.591.731</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>20.550.030</u>	<u>19.591.731</u>
	Passiver i alt	<u>36.642.363</u>	<u>34.592.596</u>

3 Eventualposter

Noter

	2017	2016
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	11.290.567	13.566.399
Pensioner	703.848	725.749
Andre omkostninger til social sikring	193.781	235.575
Personaleomkostninger i øvrigt	528.716	1.002.193
	12.716.912	15.529.916
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	24	27
2. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	298.021	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-72.104	0
	225.917	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0

3. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

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

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Midtjyske Jernbaner A/S, CVR-nr. 64640011 som administrationselskab 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. Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 kurstab vedrørende finansielle aktiver. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske 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 (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 - 12 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.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger består af reservedele til tog og andre reservedele samt beholdning af dieselolie.

Varebeholdninger måles 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.

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet. Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.