

Midtjyske Jernbaner A/S

Banegårdsvej 2, 7620 Lemvig

CVR-nr. 64 64 00 11

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>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
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 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 aktionærerne i Midtjyske Jernbaner A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Midtjyske Jernbaner 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

Selskabet	<p>Midtjyske Jernbaner A/S Banegårdsvej 2 7620 Lemvig</p> <p>Hjemmeside: www.mjba.dk</p> <p>CVR-nr.: 64 64 00 11 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>
Dattervirksomhed	<p>Midtjyske Jernbaner Drift A/S, Lemvig</p>

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje, vedligeholde og udbygge jernbanenettet vedrørende Odderbanen og Lemvigbanen. Jernbanenettet udlejes primært til dattervirksomheden Midtjyske Jernbaner Drift A/S og DSB.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets ordinære resultat efter skat udgør 297.325 kr. mod 721.658 kr. sidste år. Årets resultat er påvirket af nedskrivning vedrørende Odderbanen i forbindelse med den planlagte overgang til Aarhus Letbane i 2016. Under hensyntagen hertil anser ledelsen 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 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

Bruttotab

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

Nettoomsætning består af infrastrukturafgift fra dattervirksomheden Midtjyske Jernbaner Drift A/S og DSB samt andre indtægter relateret til jernbanedriften.

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

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

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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

Jernbaneanlæg optages i balancen til den regnskabsmæssige værdi ifølge åbningsbalancen 1. januar 2008. Jernbaneanlæg anskaffet fra og med 2008 optages til kostpris med fradrag af de modtagne anlægstilskud.

Driftsmateriel og inventar optages i balancen til den regnskabsmæssige værdi ifølge åbningsbalancen 1. januar 2008. Driftsmateriel anskaffet før 1. januar 2008 afskrives lineært over 5-10 år. Driftsmateriel og inventar anskaffet fra og med 2008 optages til kostpris med fradrag af modtagne anlægstilskud.

Sikrings- og fjernstyringsanlæg optages i balancen til den regnskabsmæssige værdi ifølge åbningsbalancen 1. januar 2008. Sikrings- og fjernstyringsanlæg anskaffet før 1. januar 2008 afskrives lineært over 15 år. Sikrings- og fjernstyringsanlæg anskaffet fra og med 2008 optages til kostpris med fradrag af modtagne anlægstilskud.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Varebeholdninger

Varebeholdninger består af reservedele som sporskifter, skinner, sveller samt andre reservedele til jernbaneanlæg. Varebeholdninger optages i balancen til skønsmæssig fastsat værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 A/S som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes forud modtagne tilskud vedrørende de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Bruttotab	-1.006.290	205.087
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-258.028	-258.028
Driftsresultat	-1.264.318	-52.941
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.561.287	772.729
Andre finansielle indtægter	457	1.870
Andre finansielle omkostninger	-101	0
Resultat før skat	297.325	721.658
Skat af årets resultat	0	0
Ordinært resultat efter skat	297.325	721.658
1 Ekstraordinære omkostninger	-14.467.300	0
Årets resultat	-14.169.975	721.658
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.561.287	772.729
Disponeret fra overført resultat	-15.731.262	-51.071
Disponeret i alt	-14.169.975	721.658

Balance 31. december

Aktiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
2 Jernbaneanlæg	27.991.982	45.586.930
3 Driftsmateriel og inventar	0	0
4 Sikrings- og fjernstyringsanlæg	0	516.055
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>27.991.982</u>	<u>46.102.985</u>
5 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	14.628.985	13.067.698
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>14.628.985</u>	<u>13.067.698</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>42.620.967</u>	<u>59.170.683</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	700.000	700.000
Varebeholdninger i alt	<u>700.000</u>	<u>700.000</u>
Tilgodehavender	2.795.580	799.934
Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	8.436.633	7.291.485
Tilgodehavende voldgiftssag	0	22.283.036
Tilgodehavende merværdiafgift	760.991	1.329.761
Periodeafgrænsningsposter	35.173	0
Tilgodehavender i alt	<u>12.028.377</u>	<u>31.704.216</u>
Likvide beholdninger	725.826	261.948
Omsætningsaktiver i alt	<u>13.454.203</u>	<u>32.666.164</u>
Aktiver i alt	<u>56.075.170</u>	<u>91.836.847</u>

Balance 31. december

Passiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
6 Aktiekapital	44.934.100	44.934.100
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.987.631	3.426.344
8 Overført resultat	-4.834.401	10.896.859
Egenkapital i alt	<u>45.087.330</u>	<u>59.257.303</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	631.608	1.903.219
Anden gæld	564.999	22.696.071
Periodeafgrænsningsposter	9.791.233	7.980.254
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>10.987.840</u>	<u>32.579.544</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>10.987.840</u>	<u>32.579.544</u>
Passiver i alt	<u>56.075.170</u>	<u>91.836.847</u>
9 Eventualposter		

Noter

	2015 kr.	2014 kr.
1. Ekstraordinære omkostninger		
Ekstraordinær nedskrivning af jernbaneanlæg	14.467.300	0
	14.467.300	0
<p>Nedskrivning af jernbaneanlæg, som følge af overgang til Aarhus Letbane I/S i 2016 i henhold til Lov om Aarhus Letbane.</p>		
2. Jernbaneanlæg		
Kostpris 1. januar	262.325.270	236.059.057
Tilgang i årets løb	3.425.489	26.617.842
Afgang i årets løb	-353.183	-351.629
Kostpris 31. december	265.397.576	262.325.270
Af- og nedskrivninger 1. januar	-216.738.340	-187.820.079
Årets af-/nedskrivninger	-14.467.298	0
Anlægstilskud	-6.293.005	-28.918.261
Afskrivninger afhændede aktiver	93.049	0
Af- og nedskrivninger 31. december	-237.405.594	-216.738.340
Regnskabsmæssig værdi 31. december	27.991.982	45.586.930
3. Driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	5.749.205	5.552.161
Tilgang i årets løb	78.000	297.044
Afgang i årets løb	0	-100.000
Kostpris 31. december	5.827.205	5.749.205
Afskrivninger 1. januar	-5.749.205	-5.552.161
Anlægstilskud	-78.000	-297.044
Afskrivninger, afhændede aktiver	0	100.000
Afskrivninger 31. december	-5.827.205	-5.749.205
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
4. Sikrings- og fjernstyringsanlæg		
Kostpris 1. januar	33.443.014	33.443.014
Afgang i årets løb	-258.027	0
Kostpris 31. december	33.184.987	33.443.014
Afskrivninger 1. januar	-32.926.959	-32.768.120
Årets af- og nedskrivninger	-258.028	-258.028
Anlægstilskud	0	99.189
Afskrivninger 31. december	-33.184.987	-32.926.959
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	516.055
5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. januar	9.641.354	9.641.354
Kostpris 31. december	9.641.354	9.641.354
Opskrivninger 1. januar	3.426.344	2.653.615
Årets resultat	1.561.287	772.729
Opskrivninger 31. december	4.987.631	3.426.344
Regnskabsmæssig værdi 31. december	14.628.985	13.067.698
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Midtjyske Jernbaner Drift A/S	Lemvig	100 %
6. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. januar	44.934.100	44.934.100
	44.934.100	44.934.100
<p>Aktiekapitalen består af 449.341 aktier à 100 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser. Der har ikke været ændringer til aktiekapitalen indenfor de sidste 5 år.</p>		

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar	3.426.344	2.653.615
Resultatandel	1.561.287	772.729
	4.987.631	3.426.344
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	10.896.861	10.947.930
Årets overførte resultat	-15.731.262	-51.071
	-4.834.401	10.896.859

9. 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 én for alle og alle for én for opfyldelsen af foreningens forpligtelser.

Selskabet har en årlig lejeforpligtelse overfor BOCA A/S vedrørende leje af Banegårdsgade 3 i Odder. Den årlige leje udgør ca. kr. 191.000 + moms og andel af driftsudgifter. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning 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.