

# Midtjyske Jernbaner Drift A/S

CVR-nr. 31 48 54 60

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2014**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. maj 2015.



Dirigent

Medlem af:  **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 2014</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

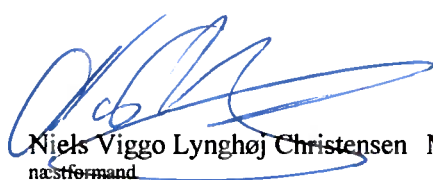

Lemvig, den 20. april 2015

### Direktion

  
Martha Vrist  
direkteur

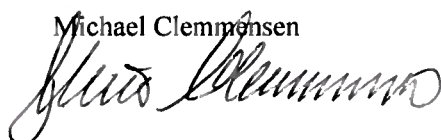
### Bestyrelse

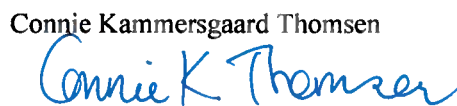
  
Arne Lægaard  
formand

   
Niels Viggo Lynghøj Christensen Morten Pedersen Flæng  
næstformand

  
Tilde Bork Pedersen

   
Jens Kristian Hedegaard Erik Flyvholm

Michael Clemmensen  


Connie Kammergaard 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 2014, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 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 20. april 2015

### **Vestjysk Revision**

Statsautoriseret revisionsaktieselskab



Richard Hansen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	<p>Midtjyske Jernbaner Drift A/S                  Banegårdsvej 2                  7620 Lemvig</p> <p>Telefon: 97823222                  Telefax: 97810810                  Hjemmeside: <a href="http://www.mjba.dk">www.mjba.dk</a></p> <p>CVR-nr.: 31 48 54 60                  Stiftet: 28. maj 2008                  Hjemsted: Lemvig                  Regnskabsår: 1. januar - 31. december</p>
<b>Bestyrelse</b>	<p>Arne Lægaard, formand                  Niels Viggo Lynghøj Christensen, næstformand                  Morten Pedersen Flæng                  Tilde Bork Pedersen                  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 resultat efter skat udgør 772.729 kr. mod 1.971.418 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

I lighed med det foregående år, har regnskabsåret 2014 været et relativt roligt år. Resultatet ligger på et meget tilfredsstillende niveau. Driften af personbefordring har kørt rigtig godt. Fra 2013 til 2014 har vi oplevet en stigning på næsten 10% i antallet af rejsende, hvilket vi er meget glade for. På godssiden har der også været en pæn fremgang på 40 % målt i ton. Vi har arbejdet rigtig hårdt på at øge godsaktiviteterne, hvilket markant vil kunne ses i 2015, hvor aftalerne forventes at falde på plads.

Alt i alt et tilfredsstillende år.

### 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 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 moderselskabet.

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

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 på materiellets levetid 10 - 25 år. Rullende materiel anskaffet fra og med 2008 optages til kostpris med fradrag af modtagne anlægstilskud.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Tilgodehavender**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **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.

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

<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>17.423.126</b>	<b>15.985.483</b>
1 Personaleomkostninger	-16.181.660	-13.527.673
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-517.266	-524.267
<b>Driftsresultat</b>	<b>724.200</b>	<b>1.933.543</b>
Finansielle indtægter	49.318	39.398
Finansielle omkostninger	-789	-1.523
<b>Resultat før skat</b>	<b>772.729</b>	<b>1.971.418</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>772.729</b>	<b>1.971.418</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	772.729	1.971.418
<b>Disponeret i alt</b>	<b>772.729</b>	<b>1.971.418</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Grunde og bygninger	7.947.404	8.205.023
3 Driftsmateriel og inventar	14.250	30.250
4 Rullende materiel	203.044	446.691
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>8.164.698</u>	<u>8.681.964</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>8.190.698</u></b>	<b><u>8.707.964</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Lager af reservedele og forbrugsvarer	303.930	359.900
Varebeholdninger i alt	<u>303.930</u>	<u>359.900</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	674.518	895.579
Andre tilgodehavender	907.524	2.122.354
Periodeafgrænsningsposter	238.262	380.503
Tilgodehavender i alt	<u>1.820.304</u>	<u>3.398.436</u>
Likvide beholdninger	16.765.921	14.138.790
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>18.890.155</u></b>	<b><u>17.897.126</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>27.080.853</u></b>	<b><u>26.605.090</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Note</u>			
<b>Egenkapital</b>			
5	Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
6	Overkurs ved emission	8.641.353	8.641.353
7	Overført resultat	3.426.345	2.653.616
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>13.067.698</u></b>	<b><u>12.294.969</u></b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.050.520	1.973.319
	Mellemregning med moderselskab	7.291.485	9.294.655
	Anden gæld	4.668.850	3.042.147
	Periodeafgrænsningsposter	2.300	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>14.013.155</u>	<u>14.310.121</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>14.013.155</u></b>	<b><u>14.310.121</u></b>
	 <b>Passiver i alt</b>	 <b><u>27.080.853</u></b>	 <b><u>26.605.090</u></b>
 <b>8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			
<b>9 Eventualposter</b>			
<b>10 Nærtstående parter</b>			

Noter

	2014	2013
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	13.675.873	11.987.719
Pensioner	1.206.046	625.897
Andre omkostninger til social sikring	260.306	276.707
Personaleomkostninger i øvrigt	1.039.435	637.350
	<b>16.181.660</b>	<b>13.527.673</b>
<b>2. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. januar	17.133.476	16.918.126
Tilgang i årets løb	662.203	215.350
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>17.795.679</b>	<b>17.133.476</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-8.928.453	-8.455.483
Årets af-/nedskrivninger	-257.619	-257.620
Anlægstilskud	-662.203	-215.350
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b>-9.848.275</b>	<b>-8.928.453</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>7.947.404</b>	<b>8.205.023</b>
<b>3. Driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar	7.723.967	7.384.967
Tilgang i årets løb	0	375.000
Afgang i årets løb	0	-36.000
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>7.723.967</b>	<b>7.723.967</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-7.693.717	-7.322.717
Årets af-/nedskrivninger	-16.000	-23.000
Anlægstilskud	0	-375.000
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	27.000
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b>-7.709.717</b>	<b>-7.693.717</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>14.250</b>	<b>30.250</b>

**Noter**

	<u>31/12 2014</u>	<u>31/12 2013</u>
<b>4. Rullende materiel</b>		
Kostpris 1. januar	<u>76.170.570</u>	<u>76.170.570</u>
<b>Kostpris 31. december</b>	<u><b>76.170.570</b></u>	<u><b>76.170.570</b></u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-75.723.879	-75.480.232
Årets afskrivninger	<u>-243.647</u>	<u>-243.647</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<u><b>-75.967.526</b></u>	<u><b>-75.723.879</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<u><b>203.044</b></u>	<u><b>446.691</b></u>
<b>5. Aktiekapital</b>		
Aktiekapital 1. januar	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<u><b>1.000.000</b></u>	<u><b>1.000.000</b></u>
Aktiekapitalen består af 1 aktie à 1.000.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
<b>6. Overkurs ved emission</b>		
Overkurs ved emission 1. januar	<u>8.641.353</u>	<u>8.641.353</u>
	<u><b>8.641.353</b></u>	<u><b>8.641.353</b></u>
<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar	2.653.616	682.198
Årets overførte overskud eller underskud	<u>772.729</u>	<u>1.971.418</u>
	<u><b>3.426.345</b></u>	<u><b>2.653.616</b></u>
<b>8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Ingen		

## Noter

---

### 9. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

I henhold til aftale indgået mellem Den Danske Stat og det tidligere Ringkøbing 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 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.

### 10. Nærtstående parter

#### Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Midtjyske Jernbaner A/S, Banegårdsvej 2, 7620 Lemvig