

Midtjyske Jernbaner A/S

CVR-nr. 64 64 00 11

Årsrapport

1. januar - 31. december 2014

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



Dirigent

Medlem af: **RGD** Revisorgruppen Danmark

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2014	
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 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
direktør

Bestyrelse


Arne Lægaard
formand

 
Niels Viggo Lynghøj Christensen Morten Pedersen Flæng
næstformand


Tilde Bork Pedersen

 
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 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

Selskabet	<p>Midtjyske Jernbaner A/S Banegårdsvej 2 7620 Lemvig</p> <p>Telefon: 97823222 Telefax: 97810810 Hjemmeside: www.mjba.dk</p> <p>CVR-nr.: 64 64 00 11 Stiftet: 28. maj 2008 Hjemsted: Lemvig Kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december</p>
Bestyrelse	<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>
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 til dattervirksomheden Midtjyske Jernbaner Drift A/S og DSB.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 721.658 kr. mod 2.129.457 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

I lighed med det foregående år, har regnskabsåret 2014 har været et relativt roligt år. Resultatet ligger på et meget tilfredsstillende niveau.

Efter regnskabsårets afslutning, er der faldet dom i den voldgiftssag, der har kørt over de sidste 6 år, vedr. sporombygning af Odderbanen i 2008. Udfaldet af dommen blev desværre langt fra, hvad vi havde forventet. Voldgiftsretten idømte Midtjyske Jernbaner til at betale 20.995.758 kr. til entreprenøren, samt 3.826.641 kr. til rådgiveren. Rådgiveren blev dømt til at betale 4.204.720 kr. til Midtjyske Jernbaner. Alle beløb er incl. renter, moms og sagsomkostninger. Alle beløb er medtaget i årsrapporten for 2014. I marts 2015 modtog Midtjyske Jernbaner et beløb på 20.619.729 kr. fra Region Midtjylland via Midttrafik. Beløbet svarer til nettobetaling af kendelsen fra voldgiftsretten. Selv om dommen har chokeret hele organisationen, er vi alligevel glade for, at der nu er sat punktum i sagen, da den igennem årene har fyldt rigtig meget og vi har brugt utrolig meget tid på den internt.

Resultatet i Midtjyske Jernbaner Drift A/S på 772.729 kr. anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Udover som omtalt ovenfor, er der ikke efter regnskabsårets afslutning 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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, 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 af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab 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.

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

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 administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Gældsforpligtelser

Andre 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 for de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Bruttofortjeneste	205.087	451.428
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-258.028	-294.789
Driftsresultat	-52.941	156.639
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	772.729	1.971.418
Andre finansielle indtægter	1.870	1.472
Andre finansielle omkostninger	0	-72
Resultat før skat	721.658	2.129.457
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	721.658	2.129.457
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	772.729	1.971.418
Overføres til øvrige reserver	0	158.039
Disponeret fra overført resultat	-51.071	0
Disponeret i alt	721.658	2.129.457

Balance 31. december

Aktiver		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
1	Jernbaneanlæg	45.586.930	48.238.978
3	Sikrings- og fjernstyringsanlæg	516.055	674.894
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>46.102.985</u>	<u>48.913.872</u>
4	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	13.067.698	12.294.969
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>13.067.698</u>	<u>12.294.969</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>59.170.683</u>	<u>61.208.841</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	700.000	700.000
	Varebeholdninger i alt	<u>700.000</u>	<u>700.000</u>
	Tilgodehavender	799.934	424.102
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7.291.485	9.294.655
	Tilgodehavende merværdiafgift	1.329.761	2.408.635
	Tilgodehavende voldgiftssag	22.283.036	0
	Tilgodehavender i alt	<u>31.704.216</u>	<u>12.127.392</u>
	Likvide beholdninger	261.948	0
	Omsætningsaktiver i alt	<u>32.666.164</u>	<u>12.827.392</u>
	Aktiver i alt	<u>91.836.847</u>	<u>74.036.233</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
5	Aktiekapital	44.934.100	44.934.100
6	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.426.344	2.653.615
7	Overført resultat	<u>10.896.859</u>	<u>10.947.930</u>
	Egenkapital i alt	<u>59.257.303</u>	<u>58.535.645</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	0	308.904
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.903.219	4.940.477
	Anden gæld	22.696.071	40.001
	Periodeafgrænsningsposter	<u>7.980.254</u>	<u>10.211.206</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>32.579.544</u>	<u>15.500.588</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>32.579.544</u>	<u>15.500.588</u>
	Passiver i alt	<u>91.836.847</u>	<u>74.036.233</u>
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9	Eventualposter		
10	Nærtstående parter		

Noter

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
1. Jernbaneanlæg		
Kostpris 1. januar	236.059.057	227.849.947
Tilgang i årets løb	26.617.842	8.782.509
Afgang i årets løb	<u>-351.629</u>	<u>-573.399</u>
Kostpris 31. december	<u>262.325.270</u>	<u>236.059.057</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-187.820.079	-181.469.141
Anlægstilskud	<u>-28.918.261</u>	<u>-6.350.938</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-216.738.340</u>	<u>-187.820.079</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>45.586.930</u>	<u>48.238.978</u>
2. Driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	5.552.161	5.204.949
Tilgang i årets løb	297.044	439.276
Afgang i årets løb	<u>-100.000</u>	<u>-92.064</u>
Kostpris 31. december	<u>5.749.205</u>	<u>5.552.161</u>
Afskrivninger 1. januar	-5.552.161	-5.204.949
Anlægstilskud	<u>-297.044</u>	<u>-439.276</u>
Afskrivninger, afhændede aktiver	<u>100.000</u>	<u>92.064</u>
Afskrivninger 31. december	<u>-5.749.205</u>	<u>-5.552.161</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
3. Sikrings- og fjernstyringsanlæg		
Kostpris 1. januar	<u>33.443.014</u>	<u>33.443.014</u>
Kostpris 31. december	<u>33.443.014</u>	<u>33.443.014</u>
Afskrivninger 1. januar	-32.768.120	-32.473.331
Årets af- og nedskrivninger	<u>-258.028</u>	<u>-294.789</u>
Anlægstilskud	<u>99.189</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 31. december	<u>-32.926.959</u>	<u>-32.768.120</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>516.055</u>	<u>674.894</u>

Noter

	<u>31/12 2014</u>	<u>31/12 2013</u>
4. 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	2.653.615	682.197
Årets resultat	772.729	1.971.418
Opskrivninger 31. december	3.426.344	2.653.615
Regnskabsmæssig værdi 31. december	13.067.698	12.294.969
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Midtjyske Jernbaner Drift A/S	Lemvig	100 %
5. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. januar	44.934.100	44.934.100
	44.934.100	44.934.100

Aktiekapitalen består af 449.341 aktier à 100 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Noter

	<u>31/12 2014</u>	<u>31/12 2013</u>
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivinger 1. januar	2.653.615	682.197
Resultatandel	<u>772.729</u>	<u>1.971.418</u>
	<u>3.426.344</u>	<u>2.653.615</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	10.947.930	10.789.891
Årets overførte resultat	<u>-51.071</u>	<u>158.039</u>
	<u>10.896.859</u>	<u>10.947.930</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

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.

Noter

10. Nærtstående parter

Ejerforhold

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

Trafikselskabet Midttrafik, Højbjerg

Lemvig Kommune, Lemvig