

Nordjyske Jernbaner A/S

Skydebanevej 1, 9800 Hjørring
CVR-nr. 29 81 89 83

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 27.04.16

Peter Hvilshøj
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Pengestrømsopgørelse	12
Anvendt regnskabspraksis	13 - 19
Noter	20 - 25

Selskabet

Nordjyske Jernbaner A/S
Skydebanevej 1
9800 Hjørring
Telefon: 96 24 22 20
Hjemmeside: www.njba.dk
Hjemsted: Hjørring
CVR-nr.: 29 81 89 83

Bestyrelse

Anders Hjulmand, formand
Henrik Renneberg
Claus Holmen
Finn Andersen
Poul Henrik Jensen

Direktion

Peter Hvilshøj

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Jyske Bank
Nordea Bank Danmark A/S

Modervirksomhed

NJ Holding Nordjylland A/S, Hjørring

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Nordjyske Jernbaner A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling, resultat og pengestrømme.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 27. april 2016

Direktionen

Peter Hvilshøj

Bestyrelsen

Anders Hjulmand
Formand

Henrik Renneberg

Claus Holmen

Finn Andersen

Poul Henrik Jensen

Til kapitalejeren i Nordjyske Jernbaner A/S**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Nordjyske Jernbaner A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, anvendt regnskabspraksis 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 for 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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.

Hjørring, den 27. april 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Pedersen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af jernbanedrift og virksomhed i tilknytning hertil.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 9.906.103 mod DKK 11.615.173 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 49.335.123.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Særlige risici

Selskabets aktiviteter er ikke påvirket af særlige risici, bortset fra sædvanlige forretningsmæssige risici, herunder udviklingen i erhverv, turisme og demografi i Nordjylland.

Selskabets rentebærende gæld er variabelt forrentet. Renterisikoen er i det væsentligste imødegået ved anvendelse af finansielle renteinstrumenter.

Eksternt miljø

Selskabet har som mål at være miljøbevidst og arbejder på at reducere miljøpåvirkningerne mest muligt.

Selskabet anvender kun miljødiesel som brændstof i togene. Selskabets aktiviteter vurderes derfor ikke at være specielt belastende for det eksterne miljø.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Selskabets forventede udvikling

For 2016 forventes et fortsat positivt resultat, dog på et lavere niveau end det for 2015 realiserede.

Region Nordjylland, Nordjyllands Trafikselskab og Nordjyske Jernbaner har gennem de senere år forhandlet med Transportministeriet om en lokal overtagelse af ansvaret for den regionale togbetjening, og aftalen er i 2015 endeligt kommet i hus. Regionen overtager bestilleransvaret og Nordjyske Jernbaner kommer til at udføre den regionale togekørsel.

Et selvstændigt regionalt system vil muliggøre en bedre udnyttelse af ressourcerne, og da staten samtidigt investerer i forbedringen af infrastrukturen, vil nordjyderne fremover kunne nyde godt af en udbygget og lokalt tilpasset togbetjening.

Overtagelsen er planlagt til august 2017 og i store træk vil den planlagte udvidelse betyde mere end en fordobling af den nuværende virksomhed og kræve en udvidelse fra de nuværende 8 til 21 tog.

Forberedelserne forløber planmæssigt og vil naturligvis også præge aktiviteterne i 2016.

Resultatopgørelse

Note	2015 DKK	2014 DKK
Nettoomsætning	27.556.796	25.757.988
Andre driftsindtægter	38.624.090	30.994.297
Indtægter i alt	66.180.886	56.752.285
Andre eksterne omkostninger	-27.351.785	-19.256.389
Bruttofortjeneste	38.829.101	37.495.896
1 Personaleomkostninger	-24.475.945	-21.824.067
Resultat før af- og nedskrivninger	14.353.156	15.671.829
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-8.080.054	-8.020.675
Resultat af primær drift	6.273.102	7.651.154
Andre finansielle indtægter	21.570	130.068
Andre finansielle omkostninger	-1.277.871	-1.355.702
Finansielle poster i alt	-1.256.301	-1.225.634
Resultat før skat	5.016.801	6.425.520
2 Skat af årets resultat	4.889.302	5.189.653
Årets resultat	9.906.103	11.615.173
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.200.000	14.200.000
Overført resultat	4.706.103	-2.584.827
I alt	9.906.103	11.615.173

PASSIVER

Note	31.12.15 DKK	31.12.14 DKK
Selskabskapital	10.000.000	10.000.000
Overført resultat	34.135.123	28.591.806
Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.200.000	14.200.000
6 Egenkapital i alt	49.335.123	52.791.806
Kreditinstitutter i øvrigt	46.500.000	52.500.000
Periodeafgrænsningsposter	0	173.627
Anden gæld	3.367.991	4.904.500
7 Langfristede gældsforpligtelser i alt	49.867.991	57.578.127
7 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8.323.627	7.680.973
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.523.320	1.630.561
Anden gæld	3.554.526	3.389.122
Periodeafgrænsningsposter	0	329.950
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	13.401.473	13.030.606
Gældsforpligtelser i alt	63.269.464	70.608.733
Passiver i alt	112.604.587	123.400.539

8 Eventualaktiver

9 Eventualforpligtelser

10 Nærtstående parter

11 Finansielle instrumenter

Pengestrømsopgørelse

Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat	9.906.103	11.615.173
12 Reguleringer	4.203.985	3.786.849
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	-275.507	-1.514.795
Tilgodehavender	5.843.513	5.669.769
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-107.241	-688.160
Anden driftsafledt gæld	-164.546	63.725
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	19.406.307	18.932.561
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	21.570	130.068
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.277.871	-1.355.702
Betalt selskabsskat	5.688.426	0
Driftens pengestrømme	23.838.432	17.706.927
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-368.484	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-596.255	-740.702
Salg af materielle anlægsaktiver	326.825	39.539
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.000.000	0
Investeringernes pengestrømme	-1.637.914	-701.163
Betalt udbytte	-14.200.000	0
Afdrag på langfristede lån	-6.000.000	-6.000.000
Finansieringens pengestrømme	-20.200.000	-6.000.000
Årets samlede pengestrømme	2.000.518	11.005.764
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	25.346.411	14.340.647
Likvide beholdninger ved årets slutning	27.346.929	25.346.411
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	27.346.929	25.346.411
I alt	27.346.929	25.346.411

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C mellem.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender under aktiver henholdsvis i anden gæld under forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes på egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder driftstilskud fra moderselskabet NJ Holding Nordjylland A/S og fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til drift og vedligeholdelse af tog m.v., infrastrukturafgift, administration og lokaler.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 20	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 25.000 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Tilskud modtaget til fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes som en periodeafgrænsningspost under passiver. For afskrivningsberettigede aktiver indregnes tilskuddet i takt med at aktivet afskrives.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening. Udskudte skatteaktiver, der udgør den skattemæssige værdi af forskellen mellem foretagne driftsmæssige og skattemæssige afskrivninger er vurderet til DKK 0

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen).

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer, finansiering og ændring i årets pengestrømme samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til kapitalejer samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

	2015	2014
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	21.353.366	19.182.240
Pensioner	1.849.769	1.596.956
Andre omkostninger til social sikring	520.083	494.165
Personaleomkostninger i øvrigt	752.727	550.706
I alt	24.475.945	21.824.067

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	51	48
--	----	----

I personaleomkostninger indgår følgende:

Vederlag til direktion og bestyrelse	823.278	808.916
--------------------------------------	---------	---------

2. Skatter

Årets aktuelle skat	-5.137.848	-5.688.426
Årets udskudte skat	248.546	498.773
I alt	-4.889.302	-5.189.653

3. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Udviklingspro- jekter under udførelse og forudbetalinger for immate- rielle anlægs- aktiver
Tilgang i året	368.484
Kostpris pr. 31.12.15	368.484
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	368.484

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver under udførel- se og forudbe- talingen for materielle an- lægsaktiver
Kostpris pr. 31.12.14	120.917.106	314.025
Tilgang i året	414.064	182.191
Afgang i året	-299.240	-314.025
Kostpris pr. 31.12.15	121.031.930	182.191
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	47.890.797	0
Afskrivninger i året	8.080.054	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-299.240	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	55.671.611	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	65.360.319	182.191

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 31.12.14	1.000.000
Kostpris pr. 31.12.15	1.000.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	1.000.000
Navn	Ejerandel
Tilknyttede virksomheder:	
Nordjyske Jernbaner Invest III A/S, Hjørring	100%

6. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>			
Saldo pr. 01.01.14	10.000.000	34.935.906	0
Regulering af sikringsinstrumenter til dags- værdi	0	-3.759.273	0
Forslag til resultatdisponering	0	-2.584.827	14.200.000
Saldo pr. 31.12.14	10.000.000	28.591.806	14.200.000

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	10.000.000	28.591.806	14.200.000
Betalt udbytte	0	0	-14.200.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dags- værdi	0	837.214	0
Forslag til resultatdisponering	0	4.706.103	5.200.000
Saldo pr. 31.12.15	10.000.000	34.135.123	5.200.000

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	10.000.000	1

7. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.15	Gæld i alt 31.12.14
Kreditinstitutter i øvrigt	6.000.000	22.500.000	52.500.000	58.500.000
Periodeafgrænsningsposter	173.627	0	173.627	403.895
Anden gæld	2.150.000	2.100.000	5.517.991	6.355.205
I alt	8.323.627	24.600.000	58.191.618	65.259.100

8. Eventualaktiver

Der kan pr. 31.12.15 opgøres et udskudt skatteaktiv på ca. t.DKK 7.000. På grund af den usikkerhed, der knytter sig til fremtidsværdien heraf samt udnyttelsestidspunktet, er aktivet dog kun indregnet i selskabets balance pr. 31.12.15 med t.DKK 1.616.

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Nordjyske Jernbaner Invest III A/S' gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Nordjyske Jernbaner Invest III A/S' gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 31.408.

Selskabet hæfter overfor Danske Privatbaners Forsikringsforening G/S pro rata i forhold til den ordinære præmier. Subsidiært hæfter selskabet solidarisk for opfyldelsen af foreningens forpligtelser. Danske Privatbaners Forsikringsforening G/S har foretaget reassurance, som dækker med 60 mio.DKK efter en selvrisiko på 10 mio.DKK pr. begivenhed for brand- og anden kaskoskade. Der er endvidere indgået aftale om reassurance for lovpligtig ansvarsforsikring i henhold til lov om jernbanevirksomhed med en selvrisiko på 10 mio.DKK pr. begivenhed. Ved kombineret kasko- og ansvarsskade er selvrisikoen maksimeret til 10 mio.DKK pr. begivenhed.

10. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Bestemmende indflydelse:

Nordjyllands Trafikselskab, John F. Kennedys Plads 1 B, 3. sal, 9000 Aalborg	Ultimativ kapitalejer
NJ Holding Nordjylland A/S, Hjørring	Kapitalejer

Transaktioner	Relation	2015 DKK
Tilskud fra NJ Holding Nordjylland A/S	Kapitalejer	20.763.969

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Nordjyske Jernbaner A/S indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden NJ Holding Nordjylland A/S, Hjørring.

11. Finansielle instrumenter

Til sikring af rente på variabelt forrentet lån hos KommuneKredit på 52,5 mio.DKK har selskabet pr. 31.12.15 indgået renteswaps med en negativ markedsværdi på t.DKK 3.804, der er indregnet under anden gæld og på egenkapitalen.

Til sikring af prisen på olie har selskabet indgået dieselswaps, som udløber i 2016, med en negativ nettomarkedsværdi pr. 31.12.15 på t.DKK 1.714, der er indregnet under anden gæld og egenkapital.

	2015	2014
	DKK	DKK

12. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	8.080.054	8.020.675
Andre finansielle indtægter	-21.570	-130.068
Andre finansielle omkostninger	1.277.871	1.355.702
Skat af årets resultat	-4.889.302	-5.189.653
Øvrige reguleringer	-243.068	-269.807
I alt	4.203.985	3.786.849