

Godkendt på generalforsamlingen den 25 / 5 2016

FONDEN TIL DRIFT AF NORDSJELLANDS VETERANTOG

Stationsvej 84
3230 Græsted

REGNSKAB FOR ÅRET 2015
(24. regnskabsår)

CVR.nr.: 24245780

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Årsberetning	3-7
Revisionspåtegning	8-9
Anvendte regnskabsprincipper	10-13
Resultatopgørelse for året 2015	14
Balance pr. 31. december 2015	15-16
Noter til årsregnskabet	17-18

ÅRSBERETNING

Fonden til Drift af Nordsjællands Veterantog - Cvr 24245780 Årsberetning 2015

Årsberetningen er tematisk opbygget. Større projekter har deres egen omtale, mens årets øvrige begivenheder er omtalt hvor det er relevant.

Græsted Øst

Nordsjællands Veterantog har igennem de seneste 10 år haft en dialog med Gribskov kommune om etablering på øst-siden af Græsted station, hvor man i forvejen ejer den gamle stationshave. Ud over et tidligere godkendt projekt om opførelse af en mindre hal har veterantoget haft en ambition om et større byggeri, der imidlertid har været begrænset af ejerforholdene omkring den tilstødende jord.

I 2013 ansøgte Folketingets Trafikudvalg om penge fra en "veterantogspulje" til etablering af et sidespor og vognhal på østsiden af Græsted station. I ansøgningen holdt Veterantoget sig alene til udnyttelse af en grund, som Fonden i forvejen ejer.

I 2014 købte Gribskov kommune "Fredbogård", som er nabogrunden til NSJV's grundstykke. Med dette køb ønsker Gribskov Kommune at etablere en eventplads.

Folketingets trafikudvalg bevilgede kr. 800.000,- fra årets "Veterantogspulje" til støtte til etablering af nyt veterantogsspor med vognhal øst for Græsted station.

Veterantogets oprindelige projekt var økonomisk overskueligt og realiserbart, men af mange årsager ikke optimalt:

- Udnyttelse af grunden blokerer for en indgang til kommunens eventplads
- Begrænset sporkapacitet, hvor enkelte spor ikke er forbundet.
- Al rangering var betinget af forstyrrelse af Lokalbanen.
- Ingen integration med en kommende eventplads og synergierne derved.

Ved mellemkomst af Gribskov kommune og borgmester Kim Valentin, har der været ført drøftelser om projektet og dets muligheder for en bedre integration med eventpladsen, med "Fredbogårdfonden" og Gribskov kommune. Forhandlinger mellem "Fredbogårdfonden" og "Græsted Veterantræfforening"

har været gået i hårdknude, og desværre med det afledte resultat at vort projekt er forsinket i næsten 2 år.

Gribskov Kommune og NSJV har i perioden fortsat arbejdet med plangrundlag, hvilket har resulteret i en lokalplan, som er godkendt til offentlig høring af Gribskov Kommunalbestyrelse. Parterne afventer nu resultatet af den offentlige høring, som afsluttes 1. februar 2016. Der er lagt en tidsplan for det videre projekteringsarbejde, hvor der etableres sidespor med udtræk mod syd og drejeskive, samt udstillingshal på øst-siden af Græsted station, der placeres så der bliver passage fra station til eventplads. Når der foreligger en endelig godkendelse fra Gribskov kommune, kan projektarbejdet igangsættes. Et væsentligt element bliver at finde de penge, der skal til for at realisere projektet, som bliver dyrere end det oprindelige, men også langt mere hensigtsmæssigt.

Rungsted

Aktivitetsniveauet er fortsat meget højt i remisen, hvor de forbedrede forhold efter Realdanias flotte støtte til istandsættelse af remisen tiltrækker mange medlemmer næsten dagligt. Pladsbehovet er forløbige afhjulpet ved at indrette hjælpevogn 12 til maskinværksted. Vognen er placeret på spor udenfor remisen. Som en del af helhedsplan for området er der udarbejdet et projektforslag til en permanent udbygning med ekstra værkstedsspor med forbedret mulighed for løft og håndtering af lokomotiver. NSJV har fortsat en historisk bygning på hånden, som vil passe ind i miljøet.

Signalprogrammet

Også i 2015 har NSJV deltaget med bemanding af DVF's arbejdsgruppe "Signalprogram og Veterantog", med henblik på et politisk oplæg til afklaring af fremtidig veterantogskørsel på Banedanmarks net. Arbejdet har været i gang siden 2012.

Der har i 2015 været ført forhandlinger med leverandører om priser på udstyr, og Signalprogrammet har i dialog med arbejdsgruppen udarbejdet en rapport "Signalprogram og veterantog", som forventes offentliggjort i starten af 2016. Der er lagt op til at en organisation under DVF skal stå for udrustning af veterantogsoperatørernes lokomotiver og vogne.

Signalprogrammet "rammer" langt de fleste danske veterantogsoperatører, og arbejdet foregår derfor i et tæt samarbejde med DVF (Danske Veterantogs Fællesrepræsentation).

Overgangen til nyt signalsystem på Nordbanen mellem Hillerød og Jægersborg skulle være sket 23.12.2014, men er foreløbig udskudt til februar 2016. Anlægsarbejdet har dog i praksis hindret de fleste muligheder for kørsel på Nordbanen grundet sporspæringer og prøvekørsler. Herved er NSJV direkte påvirket af Signalprogrammet.

Det er klart utilfredsstillende, at der fortsat mangler afklaring og politisk behandling af fremtidig kørsel med veterantog.

Materiellet

Også i 2015 har NSJV haft en stabil drift med damplokomotiv K582, som primær trækraft.

Diesellokomotiv GDS L1 har fået repareret den defekte hjælpedynamo uden den store adskillelse af lokomotivet, som ellers skønnedes nødvendig. Det andet diesellokomotiv, HFHJ M8, har fået hovedrepareret den ene motor, og arbejdet fortsættes i 2016 på den anden motor. ABB har doneret revision af lokomotivets turboladere.

Istandsættelsen af damplokomotiv GDS 11/HHB 4 er sat lidt tilbage, idet det i forbindelse med en trykprøve blev besluttet at udskifte yderligere et stort antal støttebolte. Takket være en stor indsats fra dampholdet, er opgaven løst på blot tre måneder. Vi er endnu en gang optimister og håber at lokomotivet kan komme i drift i løbet af 2016.

På vognfronten er der arbejdet med kosmetiske detaljer på personvogn DSB Cf10135.

Sideløbende er der arbejdet på restaureringen af personvogn ONFJ B27, hvor det endelige resultat begynder at tegne sig.

Det store aktivitetsniveau i vognafdelingen har givet plads til revisionsarbejder på personvogn DSB Be 10104 og på DSB Cy 4633, som i første omgang tænkes anvendt som stationær cafevogn i Græsted.

Driften

Det er Fonden til Drift af Nordsjællands Veterantog, der har tilladelse til veterantogskørsel med Nordsjællands Veterantog, Kørslerne gennemføres primært med materiel der stilles til rådighed af Nordsjællands jernbaneklub. Det er således Fonden, der afholder omkostningerne ved vedligeholdelsen, mens det er jernbaneklubbens medlemmer, der som medarbejdere i fonden udfører arbejdet ved vedligeholdelsen og det sikkerhedsmæssige arbejde med togenes fremførsel.

2015 har budt på en særlig driftsmæssig opgave: På forespørgsel fra Danmarks Jernbanemuseum, som for en periode havde mistet tilladelsen til veterantogskørsel, har Nordsjællands Veterantog leveret togkørsel i forbindelse med to større arrangementer på Jernbanemuseet i Odense. Kørslen er sket med NSJV's egne vogne og med indlånt trækraft fra hhv. DJM og "Langollen Railway" i England, og Contec Rail.

Herudover har 2015 været en traditionel driftssæson, med særtog til mange destinationer, med åbne kørsler på S-banen i foråret, sommerkørsler på Nærumbanen, Hornbæk- og Frederiksværkbanen og igen efterårskørsel på S-banen og på Nærumbanen, samt veterantogskørsel ved de to store begivenheder i Græsted: Veterantræf i pinsen og "Veterantog for børn" i september.

Året sluttede med de traditionelle juletog fra Hellerup via Kystbanen til "Rosendal" på Hornbækbanen. Alle pladser var udsolgt allerede i november.

Alle planlagte tog er kørt uden større driftsmæssige udfordringer.

Administration

På baggrund af den såkaldte DVF-model - er arbejdet med nyt sikkerhedsstyringssystem afsluttet med en detaljeret organisationsbeskrivelse. Trafikstyrelsen har kvitteret med at meddele NSJV en "tilladelse til ikke erhvervmæssig jernbanedrift" (veterantogskørsel) uden de vilkår som fremgik af den hidtidige tilladelse.

På værkstedsområdet er et tilsvarende system nu også implementeret i Rungsted med fastlagte rutiner.

Med Nordisk Jernbaneklub er der indgået en samarbejdsaftale tilsvarende den, som NSJV har med Nordsjællands Jernbaneklub. Aftalen effektueres først fuldt ud, når NoJK flytter sit motortog til Græsted. Tidspunktet herfor afhænger af de planlagte udvidelser.

Fremtiden

Der er behov for reaktivering af arbejdet med ansøgninger om sponsorstøtte, især til tag på remisebygningen og de historiske værksteder i Græsted og til det kun 20 år gamle eternittag på vognhallen er allerede så porøst (meget dårlig kvalitet), at pladerne smuldrer. Men også til udbygning af faciliteterne i Rungsted.

Det samme gælder for udbygning på Østsiden af Græsted station, som er planlagt i samarbejde med Nordisk Jernbaneklub og Gribskov Kommune. Arbejdet igangsættes kun, hvis der på forhånd er penge nok.

En særlig udfordring udgør fortsat det nye signalsystem, ERTMS, på Banedanmarks Fjernbanenet og det andet system, CBTC, på S-banenettet. På S-banen er projektet udskudt med ca. 14 mdr., hvilket har givet et midlertidigt pusterum til det fortsatte arbejde med en løsning, der skal sikre, at Nordsjællands Veterantog også kan overleve efter ibrugtagningen af det nye signalsystem.

En anden udfordring er Lokaltogs varslede overgang til halvtimesdrift også i weekend'erne fra og med december 2016. Der skal arbejdes med løsninger, sådan at nuværende kørselsniveau kan opretholdes.

Græsted, den 14. april 2016

I bestyrelsen:



Jørgen Gawinetski



Erik Cletus Petersen

Christian Lemche



Jannich Birger Pedersen



Michael Randrup



Anders Dørge

Rene Strandbygaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

Til kapitalejerne i FONDEN TIL DRIFT AF NORDSJÆLLANDS VETERANTOG.

Jeg har revideret årsregnskabet for FONDEN TIL DRIFT AF NORDSJÆLLANDS VETERANTOG for regnskabsåret 1. januar 2015 - 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

Mit ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af min revision. Jeg har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at jeg 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 min opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for min konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er min 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 2014 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Helsingør, den 14. april 2016

REVISIONSFIRMAET KLAUS JOHANSSON

Klaus Johansson
registreret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FONDEN TIL DRIFT AF NORDSJÆLLANDS VETERANTOG for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Generelt om indretning 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.

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 forpligtelsernes værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre omkostninger

Andre omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt amortisering af realkreditlån.

Udbytte fra kapitalandelen indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Ekstraordinære indtægter og omkostninger

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, at kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurderinger af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Tekniske anlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandelen i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Pantebrevsbeholdning, der omfatter pantebreve, der forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris. Ved amortiseret kostpris for disse pantebreve forstås pantebrevenes resttilgodehavende optaget til en kurs, der beregnes som kursværdien (dagsprisen) ved anskaffelsen med et tidsmæssigt beregnet tillæg af forskellen mellem denne kurs og indfrielseskurs.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpemateriale omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnes under omsætningsaktiver optages til anskaffelsessum.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte a conto skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelse. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på baggrund af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skal forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2015

<u>Note</u>		2014 <u>t.kr.</u>
	Omsætning	1.352.393
	Direkte omkostninger	<u>-1.068.946</u>
	Dækningsbidrag	283.447
	Salgs- og distributionsomkostninger	-122.114
	Administrationsomkostninger	-63.700
2	Afskrivninger, ejendomme	<u>-48.447</u>
	Resultat af primær drift	49.186
	Sekundært resultat	<u>63.753</u>
	Resultat før renter	112.939
	Renteudgifter	<u>-41.693</u>
	Resultat før ekstraordinære poster	71.246
	Ekstraordinære indtægter	826
	Ekstraordinære udgifter	<u>-95.075</u>
	Resultat før skat	-23.003
1	Skat af årets resultat	<u>0</u>
	ÅRETS RESULTAT	<u><u>-23.003</u></u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

<u>NOTE</u>	<u>AKTIVER</u>	2014
		<u>t.kr.</u>
2	Bygninger m.v.	1.751.380
	Anlægsaktiver	1.800
	Varebeholdning	55
	Tilgodehavender fra salg	73
	Depositum	6
	Værdipapirer	93
3	Datterselskabsanparter	254
	Tilgodehavender, datterselskaber	3.631
	Likvide beholdninger	36
	Periodeafgrænsningsposter	0
	Omsætningsaktiver i alt	4.147
	AKTIVER I ALT	5.947

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

<u>NOTE</u>	<u>PASSIVER</u>	2014
		<u>t.kr.</u>
	Grundkapital	4.140.000
	Overført overskud	<u>303.064</u>
4	EGENKAPITAL I ALT	<u>4.443.064</u>
	Nykredit	<u>800.583</u>
	Langfristet gæld, i alt	<u>800.583</u>
	Kassekredit, Lokalbanken A/S	212.865
	Kreditorer	12.609
	Anden gæld	<u>469.667</u>
	Kortfristet gæld	<u>695.141</u>
	GÆLD I ALT	<u>1.495.724</u>
	PASSIVER I ALT	<u>5.938.788</u>

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET4. Egenkapital

Grundkapital:

Grundkapital pr. 1.1.2015 4.140.000

Overført Overskud:

Overført fra sidste år 326.067

Årets resultat -23.003 303.064Egenkapital i alt pr. 31. december 2015 4.443.064