

Godkendt på generalforsamlingen den / 2017

FONDEN TIL DRIFT AF NORDSJÆLLANDS VETERANTOG

Stationsvej 84
3230 Græsted

REGNSKAB FOR ÅRET 2016
(25. regnskabsår)

CVR.nr.: 24245780

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Årsberetning	3-7
Revisionspåtegning	8-9
Anvendt regnskabspraksis	10-13
Resultatopgørelse for året 2016	14
Balance pr. 31. december 2016	15-16
Noter til årsregnskabet	17-18

ÅRSBERETNING

Fonden til Drift af Nordsjællands Veterantog - Cvr 24245780 Årsberetning 2016

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

Samarbejdsaftale med Nordisk Jernbaneklub

Fonden har indgået en samarbejdsaftale med Nordisk Jernbaneklub (NoJK) på identiske vilkår med den aftale, der foreligger med Nordsjællands Jernbaneklub. NoJK har indtil videre tilholdssted i Gedser remise, men ønsker at flytte til Græsted, når der er mulighed for dette. Sådant mulighed opstår først når der er bygget på østsiden af Græsted station. NoJK har et norsk motortog, som pt. henstår i Gedser og er driftsklart og velegnet som f.eks. spisetog. Med samarbejdsaftalen indgår NoJK's norske motortog nu i det materiel, som står til rådighed for driften, og medlemmerne fortsætter som aktive i NSJV. NoJK fortsætter indtil videre uændret som veterantogsorganisation med egen tilladelse.

Græsted Øst

Der henvises til årsrapporten 2015, hvor omtales planer for realisering af nye anlæg på østsiden af Græsted station, samt den hermed forbundne planlægning.

I løbet af året færdiggjordes Gribskov Kommunes Lokalplan for området. Et mageskifte, hvor Gribskov Kommune overtager "stationshaven" fra fondens datterselskab "NSJV Ejendomme Græsted ApS" i magelæg for et grundareal til sporanlæg og udstillingshal ligger til høring i Statsamtet. En afgørelse ventes i januar 2017.

Den af folketingets trafikudvalg bevilgede puljestøtte på kr. 800.000,- til etablering af nyt veterantogsspor fik ny frist for færdiggørelse til 1. sept. 2017.

Ved mellemkomst af Gribskov kommune er der skabt gode samarbejdsrelationer med "Fredbogårdfonden", Græsted eventforening og "Græsted Veterantræfforening". Alle parter bakker nu op om veterantogets projekt. Der ligger forhåndstilkendegivelser fra alle instanser på de nødvendige godkendelser. Der er lagt en ny tidsplan for det videre arbejde, hvor der i første omgang etableres ny sidesporstilslutning til Lokaltog. Og der er igangsat en fundraising-proces, der skal skaffe midler til det øvrige sporanlæg og udstillingshal.

Rungsted

Der er ikke sket de store forandringer i driftsåret. NSJV har fortsat en historisk bygning på hånden, som vil passe ind i miljøet. I forbindelse med sporombygning af Kystbanen i 2017 og 2018 er varslet en ændring af kloakledninger på grunden, der ikke længere ønskes via Banedanmarks arealer. En ny streng skal etableres på langs af arealet, med tilslutning til kommunal streng i Østre stationsvej. Ændringen påvirker ikke det eksisterende sporanlæg.

Signalprogrammet

Signalprogrammet omfatter 2 selvstændige elementer, nemlig et nyt signalsystem (CBTC) til S-togsnettet, og et nyt signalsystem til fjernbanen (ERTMS).

Nordbanen mellem Hillerød og Jægersborg overgik til nyt signalsystem (CBTC) i februar 2016, hvilket indtil videre har hindret al veteranogskørsel på denne for NSJV så vigtige strækning. Herved er NSJV direkte påvirket af Signalprogrammet.

Da Signalprogrammet for fjernbaner (ERTMS) er forsinket foreløbig et år, har det ikke haft konsekvenser for NSJV endnu.

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

Også i 2016 har NSJV deltaget med bemanning af DVF's arbejdsgruppe "Signalprogram og Veteranog", med henblik på et politisk oplæg til afklaring af fremtidig veteranogskørsel på Banedanmarks net. Arbejdet har været i gang siden 2012.

Der har i 2016 været ført fortsatte forhandlinger med leverandører om priser på udstyr, og Signalprogrammet har i dialog med arbejdsgruppen udarbejdet en rapport "Signalprogram og veteranog", hvis offentliggørelse er forsinket foreløbig et år. Der er lagt op til at en organisation under DVF (Danske Veteranogs Fællesrepræsentation) skal stå for udrustning af veteranogsoperatørernes lokomotiver.

Signalprogrammet "rammer" langt de fleste danske veteranogsoperatører, og arbejdet foregår derfor i et tæt samarbejde med DVF.

Materiellet

Også i 2016 har NSJV haft en stabil drift med damplokomotiv K582, som primær trækraft, og med diesellokomotiv GDS L1 som driftsreserve.

Diesellokomotiv HFHJ M8, har fået hovedrepareret den anden motor, og er nu fuld operationel. Også damplokomotiv ØG 1 er driftsklar.

Istandsættelsen af damplokomotiv GDS 11/HHB 4 er foregået støt igennem året. Der er udskiftet et stort antal støttebolte og udført en række andre opgaver på lokomotivet. Vi er endnu en gang optimister og håber at lokomotivet kan komme i drift i løbet af 2017.

Begge skinnebusser LNJ Sm13 og HTJ S 50 er driftsklare efter reparationsopgaver.

På vognfronten har der også været en stabil drift i 2016, hvor DSB CF 10135 "Laura's vogn" kom i drift. Øvrige driftsvogne er løbende vedligeholdet i en god stand.

Arbejdet på restaureringen af personvogn ONFJ B27 forløber efter planen, hvor det endelige resultat begynder at tegne sig, og med et håb om at vognen kan idriftsættes i 2017.

Mindre arbejder er udført på personvogn DSB Be 10104, på DSB Cy 4633 samt på KSB C2. Ingen af disse vogne forventes tillyst veterantogsdriften foreløbig, men arbejdet er udtryk for en god og positiv fremdrift i vognafdelingen.

En stor opgave i 2016 har været ansøgningsmateriale til de såkaldte ibrugtagningstilladelser fra Trafik- og Byggestyrelsen. Kravet var at alt kørende materiel skulle have ibrugtagningstilladelse inden 1. august 2016, hvis det skulle benyttes på jernbanenettet. Status pr. 31/12 2016 er at to køreklare enheder mangler den endelige ibrugtagningstilladelse.

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.

Bortset fra den manglende mulighed for kørsel på strækningen Hellerup-Hillerød og de deraf afledte begrænsninger, har 2015 været en traditionel driftssæson, med særtog til mange destinationer, med åbne kørsler på S-banen i foråret, sommerkørsler på Hornbæk- og Frederiksværkbanen og igen efterårskørsel på S-banen, samt veterantogskørsel ved de to store

begivenheder i Græsted: Veterantræf i pinsen og "Veterantog for børn" i september. Et nyt tiltag "Haloweentog" kom godt fra start.

Året sluttede igen med de traditionelle juletog fra Hellerup via Kystbanen til "Rosendal" på Hornbækbanen. Alle planlagte tog er kørt uden større driftsmæssige udfordringer.

Administration

NSJV har fortsat en gyldig "tilladelse til ikke erhvervsmæssig jernbanedrift" (veterantogskørsel) uden vilkår fra Trafik- og Byggestyrelsen.

Der er i løbet af 2016 indgået fornyet samarbejdsaftale med Nordsjællands Jernbaneklub, og som omtalt ovenfor også med Nordsjællands Jernbaneklub.

Fremtiden

Der er fortsat et behov for sponsorstøtte, især til tag på remisebygningen og de historiske værksteder i Græsted og til det kun 20 år gamle eternittag på vognhallen der er så porøst (meget dårlig kvalitet), at pladerne smuldrer. Der er også ønsker om udbygning af faciliteterne i Rungsted, hvor damplokomotiverne vedligeholdes. Her er aktivitetsniveauet rigtig stort, og vi kan se en markant forøgelse af aktiviteterne, efter at remisen er sat i stand (med sponsorstøtte fra Realdania). Der har således stor betydning at kunne tilbyde de aktive medlemmer attraktive omgivelser.

Udbygning på Østsiden af Græsted station, som er planlagt i samarbejde med Nordisk Jernbaneklub og Gribskov Kommune igangsættes i det omfang der er midler til opgaven, hvilket i første omgang er den nævnte sportilslutning. I det omfang, der skaffes yderligere midler, fortsættes arbejdet i løbet af efteråret 2017.

En særlig udfordring udgør fortsat det nye signalsystem, ERTMS, på Banedanmarks Fjernbanenet og det andet system, CBTC, på S-banenettet. På S-banen er den videre omstilling til nyt signalsystem 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.

Lokaltogs varslede overgang til halvtimesdrift også i weekends fra og med december 2016 er udskudt på ubestemt tid.

Generelt arbejdes der for løsninger, sådan at nuværende kørselsniveau kan opretholdes.

Græsted, den 24. april 2017

I bestyrelsen:

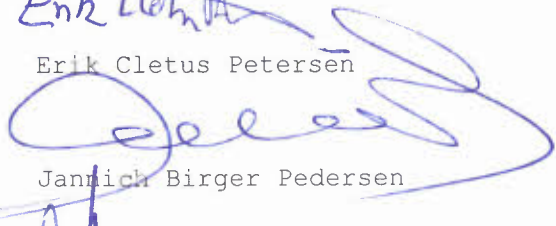

Jørgen Gawinetski


Christian Lønche


Michael Randrup


Rene Strandbygaard


Erik Cletus Petersen


Jannich Birger Pedersen


Anders Dørge

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 året 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Helsingør, den 24. april 2017

REVISIONSFIRMAET KLAUS JOHANSSON

Klaus Johansson
registreret revisor

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for FONDEN TIL DRIFT AF NORDSJÆLLANDS VETERANTOG for 2016 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, der 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 salgsomkostninger 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 nettorealisationseværdien, 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 nettorealisationseværdien 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.

Nettorealisationseværdi 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 2016

<u>Note</u>		2015 <u>t.kr.</u>
	Omsætning	1.604.691
	Direkte omkostninger	<u>-1.325.994</u>
	Dækningsbidrag	278.697
	Salgs- og distributionsomkostninger	-114.202
	Administrationsomkostninger	-65.820
2	Afskrivninger, ejendomme	<u>-48.447</u>
	Resultat af primær drift	50.228
	Sekundært resultat	<u>85.263</u>
	Resultat før renter	135.491
	Renteudgifter	<u>-34.847</u>
	Resultat før ekstraordinære poster	100.644
	Ekstraordinære indtægter	15.800
	Ekstraordinære udgifter	<u>0</u>
	Resultat før skat	116.444
1	Skat af årets resultat	<u>0</u>
	ÅRETS RESULTAT	<u><u>116.444</u></u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

<u>NOTE</u>		<u>AKTIVER</u>	
			2015 <u>t.kr.</u>
2	Bygninger m.v.	<u>1.702.933</u>	<u>1.751</u>
	Anlægsaktiver	<u>1.702.933</u>	<u>1.751</u>
	Varebeholdning	55.000	55
	Tilgodehavender fra salg	150.022	93
	Depositum	6.000	6
	Værdipapirer	92.805	93
3	Datterselskabsanparter	254.000	254
	Tilgodehavender, datterselskaber	4.024.120	3.597
	Likvide beholdninger	45.620	42
	Periodeafgrænsningsposter	<u>4.158</u>	<u>48</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.631.725</u>	<u>4.187</u>
	AKTIVER I ALT	<u>6.334.658</u>	<u>5.939</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

<u>NOTE</u>	<u>PASSIVER</u>	2015 t.kr.
	Grundkapital	4.440.000
	Overført overskud	<u>419.508</u>
4	EGENKAPITAL I ALT	<u>4.859.508</u>
	Lån	100.000
	Nykredit	<u>752.349</u>
	Langfristet gæld, i alt	<u>852.349</u>
	Kassekredit, Lokalbanken A/S	0
	Kreditorer	67.613
	Anden gæld	<u>555.188</u>
	Kortfristet gæld	<u>622.801</u>
	GÆLD I ALT	<u>1.475.150</u>
	PASSIVER I ALT	<u>6.334.658</u>
		<u>4.140</u>
		<u>303</u>
		<u>4.443</u>
		0
		<u>801</u>
		801
		213
		12
		470
		695
		1.496
		<u>5.939</u>

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

1. Skat af årets resultat

Skat af årets skattepligtige indkomst andrager kr. 0.

Fonden har ikke betalt selskabsskat i regnskabsåret.

2. Anlægsaktiver

Bygninger samt projekteringsomkostninger m.v.:

	<u>Ejendomme</u>
Saldo pr. 1. januar 2016	<u>2.422.339</u>
Samlet anskaffelsessum pr. 31.december 2016	<u>2.422.339</u>
Afskrivninger pr 1.januar 2016	670.959
Årets afskrivninger	<u>48.447</u>
Afskrivninger pr. 31.dec. 2016	<u>719.406</u>
Bogført værdi pr. 31. december 2016	<u><u>1.702.933</u></u>

3. Datterselskaber

Datterselskaber består af følgende selskaber:

	<u>Anskaffelsessum</u>
NSJV Ejendomme ApS (100%)	127.000
NSJV Ejendomme Rungsted ApS (100%)	<u>127.000</u>
	<u><u>254.000</u></u>

Indre værdi er pr. 31.12.2016 kr. -16.817.

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET4. Egenkapital

Grundkapital:

Grundkapital pr. 1.1.2016

4.140.000

Tilgang, Grundkapital

300.000

4.440.000

Overført Overskud:

Overført fra sidste år

303.064

Årets resultat

116.444419.508

Egenkapital i alt pr. 31. december 2016

4.859.508