



# DitoBus Linjetrafik A/S

K.P. Danøsvej 2, 4300 Holbæk

CVR-nr. 12 24 48 43

## Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. maj 2017

---

Niels Ulrik Heine  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	21

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for DitoBus Linjetrafik 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 29. maj 2017

### **Direktion**

Ib Gregers Boers

### **Bestyrelse**

Niels Ulrik Heine

Niels Gregers Boers

Ib Gregers Boers

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Til aktionæren i DitoBus Linjetrafik A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for DitoBus Linjetrafik A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holbæk, den 29. maj 2017

### **RIR REVISION**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 78 05 24

Thomas Skinbjerg  
statsautoriseret revisor

Hans H. Hansen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	DitoBus Linjetrafik A/S K.P. Danøsvej 2 4300 Holbæk  Telefon: 59 44 02 00 Telefax: 59 44 07 66 Hjemmeside: www.ditobus.dk E-mail: info@ditobus.dk  CVR-nr.: 12 24 48 43 Stiftet: 4. juli 1988 Hjemsted: Holbæk Regnskabsår: 1. januar - 31. december 29. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Niels Ulrik Heine Niels Gregers Boers Ib Gregers Boers
<b>Direktion</b>	Ib Gregers Boers
<b>Revision</b>	RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
<b>Bankforbindelse</b>	Nordea
<b>Advokatforbindelse</b>	Fabritius Tegnagel & Heine
<b>Modervirksomhed</b>	DitoBus Gruppen A/S
<b>Dattervirksomheder</b>	D-Finansiering 12 ApS, Holbæk D-Finansiering 13 ApS, Holbæk D-Finansiering 16 ApS, Holbæk

## Hovedtal og nøgletal

---

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Nettoomsætning	256.214	247.073	233.200	250.292	245.487
Bruttoresultat	170.905	167.811	149.658	152.207	147.737
Resultat af ordinær primær drift	16.039	19.640	17.286	20.247	19.671
Finansielle poster, netto	-1.786	-1.997	-2.780	-3.173	-4.324
Årets resultat	11.297	13.636	11.113	13.760	11.578
<b>Balance:</b>					
Balancesum	148.737	162.502	175.299	193.125	170.508
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.108	13.133	461	35.478	22.106
Egenkapital	31.758	33.461	29.826	33.712	26.452
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	29.716	27.261	27.277	20.976	27.567
Investeringsaktivitet	-6.135	-13.706	-103	-29.616	-21.121
Finansieringsaktivitet	-21.144	-16.455	-19.871	5.858	-9.874
Pengestrømme i alt	2.437	-2.900	7.303	-2.782	-3.428
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	383	389	347	361	351
<b>Nøgletal i %:</b>					
Bruttomargin	66,7	67,9	64,2	60,8	60,2
Overskudsgrad (EBIT-margin)	6,3	7,9	7,4	8,1	8,0
Soliditetsgrad	21,4	20,6	17,0	17,5	15,5
Egenkapitalforrentning	34,6	43,1	35,0	45,7	48,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.



## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabet udfører rutebuskørsel samt hermed beslægtet virksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

DitoBus Linjetrafik A/S har i 2016 haft en omsætning på 256,2 mio. kr. og et resultat efter skat på 11,3 mio. kr.

Resultatet anses for værende tilfredsstillende.

Nettoomsætningens fordeling på segmenter er af konkurrencemæssige hensyn ikke oplyst.

### **Særlige risici**

Selskabets økonomiske udvikling er på kort sigt særlig følsom over for ændringer i energipriser og renter.

### **Samfundsansvar**

DitoBus Linjetrafik A/S arbejder med politikker inden for en række felter som f.eks. arbejdsmiljø, miljø, klima, rygning, alkohol, rusmidler, integration og kønsmæssig sammensætning.

Det indgår i DitoBus Linjetrafiks miljøpolitik, at den miljømæssige belastning skal minimeres. Der foretages således løbende foranstaltninger med henblik på at mindske transportaktiviteternes miljøpåvirkning. Eksempelvis anvendes kun miljøvenlig diesel, og en meget stor andel af virksomhedens busser har monteret katalytisk filter.

Selskabet er miljøcertificeret i henhold til ISO 14001-standarden.

Virksomhedens klimapolitik omfatter en målsætning om at bidrage til en mindskelse af CO<sub>2</sub>-udslippet gennem et så lavt brændstofforbrug som muligt. Vognparken søges anvendt således, at de busser med de mest energirigtige motorer indsættes på vognløb med de største antal kilometer. Samtidig arbejdes på indsættelse af mindre busser, hvor det er muligt at indsætte sådanne.

DitoBus Linjetrafik har i en årrække arbejdet med ”Projekt skadestop”, der har til formål at nedbringe antallet af selv de mindste skader på vognparken. Projekt Skadestop arbejder blandt andet med en Trafiksikkerhedspolitik og fastlæggelse af chaufførprofiler til støtte for dette arbejde. Gennem fokus på defensiv adfærd i trafikken forventes såvel antallet af skader som forbruget af brændstof nedsat. Omfanget af skader blev igen i 2016 begrænset, og Projekt Skadestop videreføres derfor i 2017.

Det er DitoBus-Gruppens politik, at der for koncernen som helhed skal sikres lige muligheder for begge køn med hensyn til at opnå lederstillinger i virksomheden. Der henvises til ledelsesberetningen i moderselskabet.

Der henvises endvidere til moderselskabets ledelsesberetning hvad angår menneskerettigheder, sociale forhold og bekæmpelse af korruption.

## **Ledelsesberetning**

---

Politikkerne vurderes og bearbejdes løbende, blandt andet i virksomhedens Samarbejdsudvalg og Arbejdsmiljøorganisation.

### **Den forventede udvikling**

Selskabet forventer i 2017 en omsætning og et resultat på niveau med 2016.

Det er selskabets mål løbende at udvikle organisation og kvalitetsstyring til at kunne fastholde og udbygge sunde opgaver inden for rutebuskørsel. Virksomheden har igennem en længere årrække vist en god udvikling, og det bedømmes, at selskabet har gode muligheder for en fortsat sund udvikling.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
1 Nettoomsætning	256.214.219	247.073
Direkte driftsomkostninger	-76.440.240	-73.092
Andre eksterne omkostninger	-8.869.268	-6.170
<b>Bruttoresultat</b>	<b>170.904.711</b>	<b>167.811</b>
2 Personaleomkostninger	-133.819.283	-127.981
3 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-21.045.998	-20.190
<b>Driftsresultat</b>	<b>16.039.430</b>	<b>19.640</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	813.606	922
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	120.318	267
Andre finansielle indtægter	5.123	4
4 Øvrige finansielle omkostninger	-2.724.680	-3.190
<b>Resultat før skat</b>	<b>14.253.797</b>	<b>17.643</b>
5 Skat af årets resultat	-2.957.186	-4.007
<b>6 Årets resultat</b>	<b>11.296.611</b>	<b>13.636</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		2016	2015
<u>Note</u>		kr.	t.kr.
<b>Anlægsaktiver</b>			
7	Goodwill	354.000	531
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>354.000</u>	<u>531</u>
8	Grunde og bygninger	67.722	78
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>101.346.522</u>	<u>116.150</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>101.414.244</u>	<u>116.228</u>
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.217.893	3.324
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.217.893</u>	<u>3.324</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>105.986.137</u></b>	<b><u>120.083</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Råvarer og hjælpematerialer	<u>6.215.501</u>	<u>5.019</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>6.215.501</u>	<u>5.019</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.885.940	19.829
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.263.086	6.763
	Andre tilgodehavender	936.195	805
11	Periodeafgrænsningsposter	<u>76.267</u>	<u>68</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>24.161.488</u>	<u>27.465</u>
	Likvide beholdninger	<u>12.373.537</u>	<u>9.935</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>42.750.526</u></b>	<b><u>42.419</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>148.736.663</u></b>	<b><u>162.502</u></b>

## Balance 31. december

---

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
12 Aktiekapital	500.000	500
13 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.977.893	3.164
14 Overført resultat	15.279.721	16.797
15 Foreslået udbytte for regnskabsåret	12.000.000	13.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>31.757.614</b>	<b>33.461</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
16 Hensættelser til udskudt skat	5.176.668	6.912
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>5.176.668</b>	<b>6.912</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
17 Anlægsgæld	16.336.392	26.548
18 Leasingforpligtelser	51.133.658	50.649
Langfristede gældsforpligtelser i alt	67.470.050	77.197
19 Kortfristet del af langfristet gæld	14.105.138	16.072
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.053.542	5.971
Gæld til tilknyttede virksomheder	740.208	1.689
Selskabsskat	4.692.409	5.112
Anden gæld	17.741.034	16.088
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	44.332.331	44.932
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>111.802.381</b>	<b>122.129</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>148.736.663</b>	<b>162.502</b>
20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
21 Eventualposter		
22 Nærtstående parter		

## Egenkapitalopgørelse

---

	Aktiekapital t.kr.	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode t.kr.	Overført resul- tat t.kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2015	500	4.178	15.147	10.000	29.825
Udloddet udbytte	0	0	0	-10.000	-10.000
Overført, jf. resultatdisponeringen	0	-1.014	1.650	13.000	13.636
Egenkapital 1. januar 2016	500	3.164	16.797	13.000	33.461
Udloddet udbytte	0	0	0	-13.000	-13.000
Overført, jf. resultatdisponeringen	0	814	-1.517	12.000	11.297
	<b>500</b>	<b>3.978</b>	<b>15.280</b>	<b>12.000</b>	<b>31.758</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
Årets resultat	11.296.611	13.636
23 Reguleringer	25.788.817	26.194
24 Ændring i driftskapital	342.242	-5.514
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	37.427.670	34.316
Renteindbetalinger og lignende	125.441	271
Renteudbetalinger og lignende	-2.724.680	-3.190
Pengestrøm fra ordinær drift	34.828.431	31.397
Betalt selskabsskat	-5.112.163	-4.136
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>29.716.268</b>	<b>27.261</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-708
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.108.056	-13.133
Salg af materielle anlægsaktiver	52.820	135
Køb af finansielle anlægsaktiver	-80.000	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-6.135.236</b>	<b>-13.706</b>
Ændring i anlægsgæld	-10.538.005	-4.225
Ændring i leasingforpligtelser	-1.156.232	-5.131
Ændring i koncernmellemværender	3.550.666	2.901
Betalt udbytte	-13.000.000	-10.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-21.143.571</b>	<b>-16.455</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>2.437.461</b>	<b>-2.900</b>
Likvider 1. januar 2016	9.936.076	12.836
<b>Likvider 31. december 2016</b>	<b>12.373.537</b>	<b>9.936</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	12.373.537	9.936
<b>Likvider 31. december 2016</b>	<b>12.373.537</b>	<b>9.936</b>

## Noter

---

	2016 kr.	2015 t.kr.
<b>1. Nettoomsætning</b>		
Rutekørsel	250.585.830	245.982
Diverse indtægter	5.628.389	1.091
	<b>256.214.219</b>	<b>247.073</b>
<b>2. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	121.510.476	115.550
Pensioner	9.217.643	9.341
Andre omkostninger til social sikring	3.091.164	3.090
	<b>133.819.283</b>	<b>127.981</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	383	389
<b>3. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivning på goodwill	177.000	177
Afskrivning på bygninger	10.032	0
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	20.911.786	20.003
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	-52.820	10
	<b>21.045.998</b>	<b>20.190</b>
<b>4. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	18.242	0
Andre finansielle omkostninger	2.706.438	3.190
	<b>2.724.680</b>	<b>3.190</b>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat moder	4.692.409	5.112
Årets regulering af udskudt skat	-1.735.223	-1.105
	<b>2.957.186</b>	<b>4.007</b>



## Noter

---

	2016 kr.	2015 t.kr.
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>6. Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	813.606	-1.014
Udbytte for regnskabsåret	12.000.000	13.000
Overføres til overført resultat	0	1.650
Disponeret fra overført resultat	-1.516.995	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>11.296.611</u></b>	<b><u>13.636</u></b>
	31/12 2016 kr.	31/12 2015 t.kr.
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>7. Goodwill</b>		
Kostpris 1. januar 2016	708.000	0
Tilgang i årets løb	0	708
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b><u>708.000</u></b>	<b><u>708</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-177.000	0
Årets af-/nedskrivninger	-177.000	-177
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016</b>	<b><u>-354.000</u></b>	<b><u>-177</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>354.000</u></b>	<b><u>531</u></b>
<b>8. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. januar 2016	77.754	0
Tilgang i årets løb	0	78
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b><u>77.754</u></b>	<b><u>78</u></b>
Årets af-/nedskrivninger	-10.032	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016</b>	<b><u>-10.032</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>67.722</u></b>	<b><u>78</u></b>

## Noter

---

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 t.kr.
<b>9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar 2016	255.217.244	242.327
Tilgang i årets løb	6.108.056	13.055
Afgang i årets løb	<u>-135.292</u>	<u>-165</u>
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b><u>261.190.008</u></b>	<b><u>255.217</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-139.066.992	-119.084
Årets af-/nedskrivninger	-20.911.786	-20.003
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>135.292</u>	<u>20</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016</b>	<b><u>-159.843.486</u></b>	<b><u>-139.067</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>101.346.522</u></b>	<b><u>116.150</u></b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>54.503.044</u>	<u>56.567</u>
<b>10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2016	160.000	3.435
Tilgang i årets løb	80.000	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-3.275</u>
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b><u>240.000</u></b>	<b><u>160</u></b>
Opskrivninger 1. januar 2016	3.164.287	4.178
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	813.606	922
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	<u>0</u>	<u>-1.936</u>
<b>Opskrivninger 31. december 2016</b>	<b><u>3.977.893</u></b>	<b><u>3.164</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>4.217.893</u></b>	<b><u>3.324</u></b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
D-Finansiering 12 ApS	Holbæk	100 %
D-Finansiering 13 ApS	Holbæk	100 %
D-Finansiering 16 ApS	Holbæk	100 %

## Noter

---

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 t.kr.
<b>11. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Forudbetalt forsikring	16.220	4
Øvrige poster	60.047	64
	<u>76.267</u>	<u>68</u>
<b>12. Aktiekapital</b>		
Aktiekapital 1. januar 2016	500.000	500
	<u>500.000</u>	<u>500</u>
<p>Aktiekapitalen har uændret været kr. 500.000 de sidste 5 år. Aktiekapitalen er fordelt i aktier à kr. 1.000 eller multipla heraf.</p>		
<b>13. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2016	3.164.287	4.178
Overført, jf. resultatdisponeringen	813.606	-1.014
	<u>3.977.893</u>	<u>3.164</u>
<b>14. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2016	16.796.716	15.147
Årets overførte overskud eller underskud	-1.516.995	1.650
	<u>15.279.721</u>	<u>16.797</u>
<b>15. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. januar 2016	13.000.000	10.000
Udloddet udbytte	-13.000.000	-10.000
Udbytte for regnskabsåret	12.000.000	13.000
	<u>12.000.000</u>	<u>13.000</u>

## Noter

---

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 t.kr.
<b>16. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2016	6.911.891	8.017
Udskudt skat af årets resultat	<u>-1.735.223</u>	<u>-1.105</u>
	<b><u>5.176.668</u></b>	<b><u>6.912</u></b>
<b>17. Anlægsgæld</b>		
Anlægsgæld i alt	26.332.892	36.871
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-9.996.500</u>	<u>-10.323</u>
	<b><u>16.336.392</u></b>	<b><u>26.548</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>320.000</u>	<u>570</u>
<b>18. Leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser i alt	55.242.296	56.398
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-4.108.638</u>	<u>-5.749</u>
	<b><u>51.133.658</u></b>	<b><u>50.649</u></b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>38.021.570</u>	<u>37.742</u>
<b>19. Kortfristet del af langfristet gæld</b>		
Kortfristet del af gæld til kreditinstitutter	9.996.500	10.323
Kortfristet del af leasinggæld	<u>4.108.638</u>	<u>5.749</u>
	<b><u>14.105.138</u></b>	<b><u>16.072</u></b>

## Noter

---

### 20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i parentes er sammenligningstal for året før.

Løsørejerpantebreve og ejendomsforbehold m.v. i busser:

Ejerpantebreve nom. 51.058 t.kr. (51.058 t.kr.) med pant i busser til en bogført værdi på 29.321 t.kr. (37.111 t.kr.) til sikkerhed for restgæld på 15.035 t.kr. (28.467 t.kr.).

Ejendomsforbehold nom. 19.680 t.kr. (19.680 t.kr.) i busser til bogført værdi på 8.881 t.kr. (10.481 t.kr.) til sikkerhed for restgæld på 6.517 t.kr. (8.404 t.kr.).

Selskabet har ikke ejendomsret over leasede busser til en bogført værdi på 54.503 t.kr. (56.567 t.kr.). Leasingforpligtelserne er indregnet som gæld med 55.242 t.kr. (56.398 t.kr.).

Øvrige sikkerhedsstillelser:

Til Movia er afgivet betalingsgarantier på i alt 14.300 t.kr. (14.000 t.kr.).

Til SKAT er afgivet betalingsgaranti på i alt 50 t.kr. (50 t.kr.).

### 21. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Der er afgivet selvskyldnerkaution for søsterselskabet Ejendomsselskabet af 14. marts 1997 ApS' anlægsgæld på 8.778 t.kr. (9.772 t.kr.).

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med DitoBus Gruppen A/S som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. Den samlede forpligtelse fremgår af årsrapporten for DitoBus Gruppen A/S.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

## Noter

---

### 22. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

DitoBus Gruppen A/S, Holbæk

Moderselskab

#### Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter vurderes at være sket på normale markedsvilkår, hvorfor der ikke er oplyst nærmere om disse transaktioner, jf. ÅRL § 98c, stk. 7.

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for DitoBus Gruppen A/S, Holbæk

	2016 kr.	2015 t.kr.
<b>23. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	21.098.818	20.190
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-52.820	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-813.606	-922
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	-120.318	-267
Andre finansielle indtægter	-5.123	-4
Øvrige finansielle omkostninger	2.724.680	3.190
Skat af årets resultat	2.957.186	4.007
	<b>25.788.817</b>	<b>26.194</b>
<b>24. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-1.196.248	-4.267
Ændring i tilgodehavender	-1.195.932	-386
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.734.422	-861
	<b>342.242</b>	<b>-5.514</b>

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for DitoBus Linjetrafik A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for DitoBus Linjetrafik A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for DitoBus Gruppen A/S, Holbæk, CVR nr. 21 24 36 04. Redegørelse for samfundsansvar m.v. og oplysning om honorar til revisor afgives ligeledes i koncernregnskabet.

### **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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Resultatopgørelsen

#### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen for kørsel udført inden årets udgang.

#### **Direkte driftsomkostninger**

Direkte driftsomkostninger omfatter direkte omkostninger til busserne samt omkostninger til værksted- og pladsdrift, herunder brændstof, vægtafgift og forsikringer, reparation og vedligeholdelse, indlejede vognmænd og leje af plads m.v.

#### **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.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

#### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

#### **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, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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 (fuld fordeling).

### **Balancen**

#### **Immaterielle anlægsaktiver**

##### **Goodwill**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. På basis af et skøn over brugstiden er afskrivningsperioden fastsat til 4 år.

##### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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 vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-12 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 under af- og nedskrivninger.

#### **Leasingkontrakter**

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

#### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris. I tilfælde af ukurans nedskrives til lavere genindvindingsværdi.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### **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 DitoBus Linjetrafik A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.