



DitoBus Linjetrafik A/S

K.P. Danøsvej 2, 4300 Holbæk

CVR-nr. 12 24 48 43

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. maj 2016.

Niels Ulrik Heine
Dirigent

RIR • REVISION
STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Havnegade 2
4300 Holbæk

CVR-nr. 33 78 05 24

T: 5943 8100
F: 5943 8191
E: rir@rir.dk
www.rir.dk

Uafhængigt medlem af
RevisorGruppen Danmark
og BKR International

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 20. maj 2016

Direktion

Ib Gregers Boers

Bestyrelse

Niels Ulrik Heine

Niels Gregers Boers

Ib Gregers Boers

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i DitoBus Linjetrafik A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for DitoBus Linjetrafik A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

Holbæk, den 20. maj 2016

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 78 05 24

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
33 78 05 24

Thomas Skinbjerg
statsautoriseret revisor

Hans H. Hansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	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 28. regnskabsår
Bestyrelse	Niels Ulrik Heine Niels Gregers Boers Ib Gregers Boers
Direktion	Ib Gregers Boers
Revision	RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab RIR REVISION, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Nordea
Advokatforbindelse	Fabritius Tengenagel & Heine
Modervirksomhed	DitoBus Gruppen A/S
Dattervirksomhed	D-Finansiering 12 ApS, Holbæk D-Finansiering 13 ApS, Holbæk

Hovedtal og nøgletal

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	247.073	233.198	250.292	245.487	240.820
Bruttoresultat	167.811	149.656	152.207	147.737	145.676
Resultat af ordinær primær drift	19.640	17.286	20.247	19.671	17.372
Finansielle poster, netto	-1.997	-2.780	-3.173	-4.324	-5.257
Årets resultat	13.636	11.113	13.760	11.578	9.073
Balance:					
Balancesum	162.504	175.299	193.125	170.508	164.521
Investeringer i materielle anlægsaktiver	13.133	461	35.478	22.106	388
Egenkapital	33.461	29.826	33.712	26.452	21.373
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	27.261	27.277	20.976	27.567	25.208
Investeringsaktivitet	-13.706	-103	-29.616	-21.121	2.900
Finansieringsaktivitet	-16.454	-19.871	5.858	-9.874	-24.898
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	389	347	361	351	354
Nøgletal i %: *)					
Bruttomargin	67,9	64,2	60,8	60,2	60,5
Overskudsgrad (EBIT-margin)	7,9	7,4	8,1	8,0	7,2
Soliditetsgrad	20,6	17,0	17,5	15,5	13,0
Egenkapitalforrentning	43,1	35,0	45,7	48,4	53,9

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet udfører rutebuskørsel samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

DitoBus Linjetrafik A/S har i 2015 haft en omsætning på 247,1 mio. kr. og et resultat efter skat på 13,6 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 CO₂-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 2015 begrænset, og Projekt Skadestop videreføres derfor i 2016.

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 korrupsion.

Ledelsesberetning

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

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i 2016 en omsætning og et resultat på niveau med 2015.

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>	2015 kr.	2014 t.kr.
Nettoomsætning	247.073.024	233.198
Direkte driftsomkostninger	-73.093.442	-77.775
Andre eksterne omkostninger	-6.168.898	-5.767
Bruttoresultat	167.810.684	149.656
1 Personaleomkostninger	-127.981.358	-113.929
2 Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-20.189.634	-18.441
Driftsresultat	19.639.692	17.286
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	922.091	1.490
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	267.420	231
Andre finansielle indtægter	3.749	3
3 Andre finansielle omkostninger	-3.190.364	-4.504
Resultat før skat	17.642.588	14.506
4 Skat af årets resultat	-4.006.716	-3.393
Årets resultat	13.635.872	11.113
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.014.188	1.458
Udbytte for regnskabsåret	13.000.000	10.000
Overføres til overført resultat	1.650.060	0
Disponeret fra overført resultat	0	-345
Disponeret i alt	13.635.872	11.113

Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver			
5	Goodwill	531.000	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>531.000</u>	<u>0</u>
6	Grunde og bygninger	77.754	0
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>116.150.253</u>	<u>123.244</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>116.228.007</u>	<u>123.244</u>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>3.324.287</u>	<u>7.613</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.324.287</u>	<u>7.613</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>120.083.294</u>	<u>130.857</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	<u>5.019.253</u>	<u>752</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>5.019.253</u>	<u>752</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.829.433	18.764
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.762.506	11.430
	Andre tilgodehavender	805.324	1.437
	Periodeafgrænsningsposter	<u>67.713</u>	<u>110</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>27.464.976</u>	<u>31.741</u>
	Likvide beholdninger	<u>9.936.075</u>	<u>11.949</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>42.420.304</u>	<u>44.442</u>
	Aktiver i alt	<u>162.503.598</u>	<u>175.299</u>

Balance 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 t.kr.
Passiver		
Egenkapital		
9 Aktiekapital	500.000	500
10 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.164.285	4.179
11 Overført resultat	16.796.718	15.147
12 Foreslået udbytte for regnskabsåret	13.000.000	10.000
Egenkapital i alt	33.461.003	29.826
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	6.911.891	1.153
Hensatte forpligtelser i alt	6.911.891	1.153
Gældsforpligtelser		
Anlægsgæld	26.547.501	608
Leasingforpligtelser	50.649.428	104.957
Langfristede gældsforpligtelser i alt	77.196.929	105.565
Kortfristet del af langfristet gæld	16.072.496	11.484
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.970.962	4.569
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.688.961	87
Selskabsskat	5.112.163	5.171
Anden gæld	16.089.193	17.444
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	44.933.775	38.755
Gældsforpligtelser i alt	122.130.704	144.320
Passiver i alt	162.503.598	175.299
14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15 Eventualposter		
16 Nærtstående parter		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 t.kr.
Årets resultat	13.635.872	11.113
17 Reguleringer	26.193.454	24.614
18 Ændring i driftskapital	-5.513.741	314
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	34.315.585	36.041
Renteindbetalinger og lignende	271.169	234
Renteudbetalinger og lignende	-3.190.364	-4.504
Pengestrøm fra ordinær drift	31.396.390	31.771
Betalt selskabsskat	-4.135.642	-4.494
Pengestrømme fra driftsaktivitet	27.260.748	27.277
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-708.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-13.132.832	-461
Salg af materielle anlægsaktiver	135.000	358
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-13.705.832	-103
Ændring i anlægsgæld	-4.224.894	-1.195
Ændring i leasingforpligtelser	-5.130.765	-9.891
Ændring i koncernmellemværender	2.901.473	6.215
Betalt udbytte	-10.000.000	-15.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-16.454.186	-19.871
Ændring i likvider	-2.899.270	7.303
Likvider 1. januar 2015	12.835.345	4.646
Likvider 31. december 2015	9.936.075	11.949
Likvider		
Likvide beholdninger	9.936.075	11.949
Likvider 31. december 2015	9.936.075	11.949

Noter

	2015 kr.	2014 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	115.550.452	102.754
Pensioner	9.340.577	8.166
Andre omkostninger til social sikring	3.090.329	3.009
	127.981.358	113.929
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	389	347
2. Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivning på goodwill	177.000	0
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	20.002.632	18.550
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	10.002	-109
	20.189.634	18.441
3. Andre finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	3.190.364	4.504
	3.190.364	4.504
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat moder	5.112.163	5.171
Årets regulering af udskudt skat	-1.105.447	-1.778
	4.006.716	3.393
5. Goodwill		
Tilgang i årets løb	708.000	0
Kostpris 31. december 2015	708.000	0
Årets af-/nedskrivninger	-177.000	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	-177.000	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	531.000	0

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
6. Grunde og bygninger		
Tilgang i årets løb	77.754	0
Kostpris 31. december 2015	77.754	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	77.754	0
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2015	242.327.167	244.473
Tilgang i årets løb	13.055.078	461
Afgang i årets løb	-165.000	-2.606
Kostpris 31. december 2015	255.217.245	242.328
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-119.084.358	-102.891
Årets af-/nedskrivninger	-20.002.632	-18.550
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	19.998	2.357
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	-139.066.992	-119.084
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	116.150.253	123.244
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	56.567.517	115.520

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	3.435.000	3.515
Afgang i årets løb	-3.275.000	-80
Kostpris 31. december 2015	160.000	3.435
Opskrivninger 1. januar 2015	4.178.475	2.721
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	922.091	1.490
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-1.936.279	-33
Opskrivninger 31. december 2015	3.164.287	4.178
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	3.324.287	7.613
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
D-Finansiering 12 ApS	Holbæk	100 %
D-Finansiering 13 ApS	Holbæk	100 %

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.		
9. Aktiekapital				
Aktiekapital 1. januar 2015	500.000	500		
	500.000	500		
<p>Aktiekapitalen har uændret været kr. 500.000 de sidste 5 år. Aktiekapitalen er fordelt i aktier á kr. 1.000 eller multipla heraf.</p>				
10. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	4.178.473	2.721		
Overført, jf. resultatdisponeringen	-1.014.188	1.458		
	3.164.285	4.179		
11. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2015	15.146.658	15.492		
Årets overførte overskud eller underskud	1.650.060	-345		
	16.796.718	15.147		
12. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. januar 2015	10.000.000	15.000		
Udloddet udbytte	-10.000.000	-15.000		
Udbytte for regnskabsåret	13.000.000	10.000		
	13.000.000	10.000		
13. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 31/12 2015 kr.	Gæld i alt 31/12 2014 t.kr.
Anlægsgæld	10.323.396	570.000	36.870.897	2.126
Leasingforpligtelser	5.749.100	37.741.856	56.398.529	114.923
	16.072.496	38.311.856	93.269.426	117.049

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i parentes er sammenligningstal for året før.

Løsøreejerpantebreve og ejendomsforbehold m.v. i busser:

Ejerpantebreve nom. 51.058 t.kr. (4.598 t.kr.) med pant i busser til en bogført værdi på 37.111 t.kr. (4.885 t.kr.) til sikkerhed for restgæld på 28.467 t.kr. (2.126 t.kr.).

Ejendomsforbehold nom. 19.680 t.kr. (0 t.kr.) i busser til bogført værdi på 10.481 t.kr. (0 t.kr.) til sikkerhed for restgæld på 8.404 t.kr. (0 t.kr.).

Selskabet har ikke ejendomsret over leasede busser til en bogført værdi på 56.567 t.kr. (115.520 t.kr.). Leasingforpligtelserne er indregnet som gæld med 56.398 t.kr. (114.923 t.kr.).

Øvrige sikkerhedsstillelser:

Til Movia er afgivet betalingsgarantier på i alt 14.000 t.kr. (12.500 t.kr.).

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

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der er afgivet selvskyldnerkaution for søsterselskabet Ejendomsselskabet af 14. marts 1997 ApS' anlægsgæld på 9.772 t.kr. (10.745 t.kr.).

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med DitoBus Gruppen A/S som administrations-selskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

Noter

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

DitoBus Gruppen A/S, Holbæk

Moderselskab

Ejerforhold

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

DitoBus Gruppen A/S, Holbæk

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

17. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	20.189.634	18.441
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-922.091	-1.490
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	-267.420	-231
Andre finansielle indtægter	-3.749	-3
Andre finansielle omkostninger	3.190.364	4.504
Skat af årets resultat	4.006.716	3.393
	<u>26.193.454</u>	<u>24.614</u>

18. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-4.266.794	251
Ændring i tilgodehavender	-385.913	-792
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-861.034	855
	<u>-5.513.741</u>	<u>314</u>

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. Oplysning om honorar til revisor afgives ligeledes i koncernregnskabet.

Selskabet er med virkning fra 1. januar 2015 fusioneret med sine tidligere datterselskaber D-Finansiering 10 ApS og D-Finansierings 1 ApS. I den forbindelse er primobalancen tilpasset med fusionen, som er behandlet efter overtagelsesmetoden. Sammenligningstallene er ikke tilpasset.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen for kørsel udført inden årets udgang.

Direkte driftsomkostninger

Direkte driftsomkostninger omfatter direkte omkostninger til busserne samt omkostninger til værksteds- 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 poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer 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 dattervirksomheders 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 på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 4 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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 en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 - 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 generalforsamlingen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

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 nominel 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.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af 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, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$