



ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

UMOVE ØST A/S

Farverland 7

2600 Glostrup

CVR-nr. 14 42 87 71

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den / 2016

---

---

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2-4
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6-7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8-16
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	17
Balance pr. 31. december 2015	18-19
Noter	20-28

**Selskab**

Umove Øst A/S  
Farverland 7  
2600 Glostrup

CVR-nr. 14 42 87 71

25. regnskabsår

Hjemsted:           Albertslund

**Direktion**

Johnny Børge Hansen

Tim Valbøll

**Bestyrelse**

Jan Severin Sølback

Johnny Børge Hansen

Brian Höyer

**Revision**

inforevision  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Buddingevej 312  
2860 Søborg  
CVR-nr. 19263096

Kenny Madsen, statsautoriseret revisor

**Hovedaktivitet**

Umove Øst A/S' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive kollektiv transportvirksomhed og anden hertil knyttet virksomhed.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets nettoomsætning udgjorde 74.133 t.kr. mod 131.845 t.kr. sidste år.

Resultatet af koncernens aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på -1.835,5 t.kr. mod 2.417,3 t.kr. sidste år.

Egenkapitalen udgjorde 4.822,7 t.kr. og soliditetsgraden udgjorde 3,65% på statusdagen.

Ledelsen anser ikke årets resultat for tilfredsstillende

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2015.

**Den forventede udvikling**

Der forventes et positivt resultat for 2016 med fremgang i forhold til 2015.

**Særlige risici**

Det vurderes ikke, at selskabet er udsat for særlige risici. Selskabets væsentligste kunder er offentlige trafikselskaber og kørselskontrakter indgås typisk for en længere periode og med mulighed for forlængelse således at kørselskontrakterne matcher levetiden for nyerehvervede busser.

**Prisrisici**

Selskabet har ingen særlige prisrisici, idet den månedlige indeksregulering af kontraktsbetalingerne fra trafikselskaberne indeholder generelle udsving i lønniveau, renteniveau og brændstofpriser.

**Kreditrisici**

Debitorrisikoen anses som værende meget begrænset henset til, at selskabets største kunder er offentlige trafikselskaber.

**Renterisici**

Den rentebærende gæld udgør et væsentlig beløb i selskabet. Ændringer i renteniveau indgår imidlertid i indeksreguleringen af kontraktsbetalingerne fra trafikselskaberne, hvorfor en rentestigning ikke vil udgøre nogen væsentlig risiko for selskabet.



**Miljøforhold**

Umove er ISO 14001 certificeret og reduktion af vort brændstofforbrug er et hovedmål for hele virksomheden. Vi sætter årligt mål for reduktion af vort energiforbrug og overvåger og gennemfører handlingsplaner på dette. Vi har i visse områder aftalt incitamentsaftaler med medarbejderne som understøtter

## Hoved- og nøgletal

Beløb i t.kr.	2015	2014	2013	2012	2011
<b>Resultatopgørelse</b>					
Bruttofortjeneste	47.725	86.557	87.271	82.994	74.412
Resultat af primær drift	-8.603	-5.628	-5.200	1.157	2.907
Finansielle poster, netto	-1.679	-2.666	5.545	-2.945	-2.757
Årets resultat	-1.835	2.417	-10.788	-1.788	150
<b>Balance</b>					
Balancesum	132.215	78.025	86.526	77.825	82.082
Investeringer i materielle anlægsaktiver	110.481	330	69	69	1.675
Investeret kapital	-2.744	22.657	38.718	40.782	50.202
Egenkapital	4.823	-1.711	-4.128	5.938	7.725
<b>Nøgletal</b>					
Afkast af investeret kapital	-	-	-	2,54	11,58
Soliditetsgrad	3,65	-	-	7,63	9,41
Forrentning af egenkapital	-	-	-	-	-

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Umovø Øst A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vor 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.

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

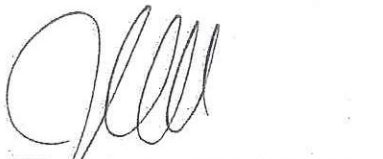
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 15. april 2016

I direktionen




Johnny Børge Hansen  
Adm. Direktør

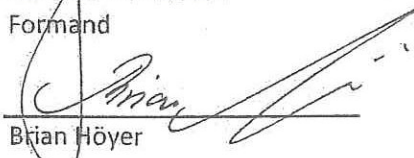


Tim Valbøll  
Direktør

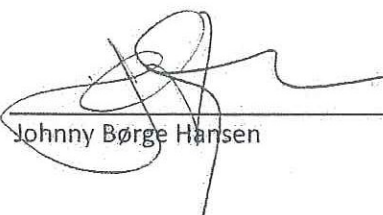
I bestyrelsen



Jan Severin Sølbæk  
Formand



Brian Hoyer



Johnny Børge Hansen

## Til kapitalejerne i Umove Øst A/S

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Umove Øst 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 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 vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion


Det er vor 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.

Søborg, den 15. april 2016

inforevision  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
(cvr-nr. 19263096)

  
Kenny Madsen  
statsautoriseret revisor



Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse C for mellemstore virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

## VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og omkostninger.

## RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

### Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "andre driftsindtægter" samt "eksterne omkostninger".

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen udgøres af indtægter på buskørsel og serviceydelser. Indtægterne indregnes på tidspunktet for kørsels udførelse eller levering af serviceydelser og måles til dagsværdi eksklusive moms.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

### Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.



**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab fratrukket årlige afskrivninger på koncerngoodwill.

**Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

**Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, udbytter, amortiserede renter af leasingforpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

**Skat af årets resultat og selskabsskat**

Skat af årets resultat udgør 23,5 % af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Artha Transport A/S som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

**BALANCEN**

Balancen er opstillet i kontoform.

**AKTIVER****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver 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.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Grunde og bygninger	25 - 50 år	0%
Indretning af lejede lokaler	5 - 12 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 12 år	0%

Småanskaffelser under kr. 12.800 er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

**Leasing**

Leasede materielle anlægsaktiver, som opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver. Leasede aktiver indregnes i balancen til den laveste værdi af dagsværdien og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

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

Øvrige leasingkontrakter som ikke opfylder kriterierne for finansielle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.



#### Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede og associerede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede og associerede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede og associerede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 10 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede og associerede virksomheder.

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter lejedeponita, som er målt til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

#### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum 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 efter en individuel vurdering.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

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

#### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

**PASSIVER****Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

**Hensættelser til udskudt skat**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationseværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

**Gæld til kreditinstitutter i øvrigt**

Gæld til kreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til kreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

**Gældsforpligtelser i øvrigt**

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

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 har selskabet ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, idet denne er indeholdt i koncernregnskabet for Umove A/S.



## HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med "Anbefalinger og Nøgletal 2015" fra Finansforeningen.

Nøgletallene er beregnet således:

$$\text{Afkast af investeret kapital} = \frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Gns. investeret kapital}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

$$\text{Forrentning af egenkapital} = \frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

\* Investeret kapital = Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital.



Note	2015	2014
	47.725.465	86.557.419
	<u>-50.623.281</u>	<u>-82.246.664</u>
	-2.897.816	4.310.755
	-5.705.050	-9.910.790
	<u>0</u>	<u>-28.350</u>
	-8.602.866	-5.628.385
	5.981.970	8.962.202
	0	-23.201
	568.769	534.459
	<u>-2.247.892</u>	<u>-3.200.633</u>
	-4.300.019	644.442
	<u>2.464.524</u>	<u>1.772.813</u>
	<u><u>-1.835.495</u></u>	<u><u>2.417.255</u></u>

**RESULTATDISPONERING**

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.074.866	8.962.202
Overført resultat	-7.910.361	-6.544.947
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-1.835.495</u></u>	<u><u>2.417.255</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5,12 Grunde og bygninger	1.283.950	1.366.642
5,12 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	21.216.546	27.485.737
5,12 Indretning lejede lokaler	1.754.009	0
<b>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>24.254.505</b>	<b>28.852.379</b>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	29.509.164	23.477.192
6 Kapitalandele i associerede virksomheder	2.878.792	2.878.792
Andre tilgodehavender	214.750	214.750
<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>32.602.706</b>	<b>26.570.734</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>56.857.211</b>	<b>55.423.113</b>
Råvarer og hjælpematerialer	789.141	588.675
12 VAREBEHOLDNINGER	789.141	588.675
12 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.035.650	8.344.996
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	49.659.488	3.771.575
12 Andre tilgodehavender	1.201.322	2.217.620
4 Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	2.072.931	1.991.122
4 Udskudte skatteaktiver	5.111.606	4.671.183
7 Periodeafgrænsningsposter	877.040	0
<b>TILGODEHAVENDER</b>	<b>70.958.038</b>	<b>20.996.496</b>
<b>VÆRDIPAPIRER</b>	<b>1.049.501</b>	<b>835.900</b>
12 LIKVIDE BEHOLDNINGER	2.561.453	181.147
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>75.358.133</b>	<b>22.602.218</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>132.215.344</b>	<b>78.025.331</b>

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Virksomhedskapital	2.350.000	1.350.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	17.759.408	11.684.542
Overført resultat	-15.286.690	-14.745.249
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
8 EGENKAPITAL	<u>4.822.718</u>	<u>-1.710.707</u>
Ansvarlig lånekapital	5.169.154	6.671.673
Kreditinstitutter i øvrigt	0	800.000
Anden gæld	2.932.143	4.252.984
Leasingforpligtelser	<u>13.242.089</u>	<u>16.401.140</u>
9 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>21.343.386</u>	<u>28.125.797</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7.776.792	9.537.801
Kreditinstitutter i øvrigt	9.055.930	10.912.801
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.222.180	2.637.322
Gæld til tilknyttede virksomheder	47.315.126	13.813.368
Anden gæld	32.679.212	14.514.864
Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>194.085</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>106.049.240</u>	<u>51.610.241</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>127.392.626</u>	<u>79.736.038</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>132.215.344</u></u>	<u><u>78.025.331</u></u>
10 Eventualaktiver		
11 Eventualforpligtelser		
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Kontraktlige forpligtelser		
14 Koncernforhold		

1	Personaleomkostninger	2015	2014
	Gager og lønninger	43.678.165	71.918.887
	Pensioner	4.761.292	7.391.176
	Andre omkostninger til social sikring	1.040.580	1.839.417
	Personaleomkostninger i øvrigt	1.143.244	1.097.184
	I ALT	50.623.281	82.246.664

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 112 mod 209 i sidste regnskabsår.

I henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 er gage til direktion og bestyrelse ikke oplyst.

2	Andre finansielle indtægter	2015	2014
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	133.208	55.831
	Finansielle indtægter i øvrigt	435.561	478.628
	I ALT	568.769	534.459

3	Øvrige finansielle omkostninger	2015	2014
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	455.051	128.340
	Finansielle omkostninger i øvrigt	1.792.841	3.072.293
	I ALT	2.247.892	3.200.633

## 4 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelsen</u>	<u>2014</u>
Skyldig pr. 1/1 2015	-1.991.122	-4.671.183		
Betalt vedr. tidligere år	1.991.122	0		
Skat af årets resultat	-2.024.100	-440.423	-2.464.524	-1.772.813
Udbytteskat	-48.831	0		
SKYLDIG PR. 31/12 2015	<u>-2.072.931</u>	<u>-5.111.606</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>-2.464.524</u>	<u>-1.772.813</u>
			<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Den udskudte skat påhviler følgende aktiver og forpligtelser:				
Materielle anlægsaktiver			-1.222.553	-1.874.342
Omsætningsaktiver			7.587	0
Gældsforpligtelser (ink. leasing)			46.879	1.415.555
Underskud til fremførsel			-3.943.520	-4.212.396
I ALT			<u>-5.111.606</u>	<u>-4.671.183</u>



5	Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I ALT	31/12 2014
	Kostpris pr. 1/1 2015	2.523.259	88.952.572	753.864	92.229.695	115.687.993
	Tilgang i året	0	108.719.687	1.761.635	110.481.322	330.000
	Afgang i året	0	-138.805.720	0	-138.805.720	-23.788.298
	KOSTPRIS PR. 31/12 2015	2.523.259	58.866.539	2.515.499	63.905.297	92.229.695
	Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2015	-1.156.617	-61.466.835	-753.864	-63.377.316	-73.653.572
	Fejl tidligere år	0	-1.631.080	0	-1.631.080	0
	Årets afskrivninger	-82.692	-5.614.732	-7.626	-5.705.050	-9.910.790
	Af- og nedskrivn., afgang i året		31.062.654	0	31.062.654	20.187.048
	AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2015	-1.239.309	-37.649.993	-761.490	-39.650.792	-63.377.314
	REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2015	1.283.950	21.216.546	1.754.009	24.254.505	28.852.381
	Heraf indgår finansielt leasede aktiver med	0	19.452.764	0	19.452.764	26.867.529
	Salgspris, afgang	0	169.959.033	0	169.959.033	44.178.555
	Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	-169.868.374	0	-169.868.374	-43.975.346
	FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	90.659	0	90.659	203.209

6 Anlægsoversigt, finansielle anlægsaktiver	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	I alt	31/12 2014
Kostpris pr. 1/1 2015	11.792.650	3.856.353	15.649.003	16.941.916
Årets tilgang	50.000	0	50.000	0
Årets afgang	0	0	0	-1.292.913
<b>KOSTPRIS PR. 31/12 2015</b>	<b>11.842.650</b>	<b>3.856.353</b>	<b>15.699.003</b>	<b>15.649.003</b>
Opskrivninger pr. 1/1 2015	11.684.542	0	11.684.542	2.722.340
Årets resultat	6.028.419	0	6.028.419	8.962.202
Opskrivninger, afgang i året	0	0	0	0
<b>OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2015</b>	<b>17.712.961</b>	<b>0</b>	<b>17.712.961</b>	<b>11.684.542</b>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2015	0	-977.561	-977.561	-954.360
Årets afskrivninger	-46.447	0	-46.447	-23.201
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	0	0
<b>AF- &amp; NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2015</b>	<b>-46.447</b>	<b>-977.561</b>	<b>-1.024.008</b>	<b>-977.561</b>
<b>REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2015</b>	<b>29.509.164</b>	<b>2.878.792</b>	<b>32.387.956</b>	<b>26.355.984</b>



6 Finansielle  
anlægsaktiver, fortsat

Selskabets tilknyttede og associerede virksomheder omfatter følgende:

	<u>Ejerandel</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
<u>Tilknyttede virksomheder:</u>			
Umøve Ejendomme II ApS, Albertslund	100%	182.067	6.752.948
Slangerup Busservice ApS, Albertslund	100%	-481.053	-998.515
De Hvide Busser A/S, Albertslund	100%	5.924.667	22.933.409
UM Leasing 2015 ApS, Albertslund	100%	402.738	452.738
		<u>6.028.419</u>	<u>29.140.580</u>
<u>Associerede virksomheder:</u>			
C-holding af 10. maj 2007, Helsingør		0	1.061.052
Edelskov A/S, Ballerup		0	1.817.740
		<u>0</u>	<u>2.878.792</u>
I ALT		<u>6.028.419</u>	<u>32.019.372</u>

7 Periodeafgrænsningsposter  
(tilgodehavender)

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Forudbetalt leasing	<u>877.040</u>	<u>0</u>
I ALT	<u>877.040</u>	<u>0</u>

8 Egenkapital	31/12 2015	31/12 2014
Virksomhedskapital pr. 31/12 2015	1.350.000	1.350.000
Kapitalforhøjelse	1.000.000	0
Virksomhedskapital pr. 31/12 2015	2.350.000	1.350.000
Reserver for nettoopskrivning pr. 1/1 2015	11.684.542	0
Korrektion ved fusion	0	2.722.340
Årets nettoopskrivning	6.074.866	8.962.202
Reserve for nettoopskrivning pr. 31/12 2015	17.759.408	11.684.542
Overført resultat pr. 1/1 2015	-14.745.249	6.076.207
Korrektion ved fusion	0	-14.276.509
Kapitalforhøjelse	9.000.000	0
Fundamental fejl	-1.631.080	0
Overført af årets resultat	-7.910.361	-6.544.947
Overført resultat pr. 31/12 2015	-15.286.690	-14.745.249
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/1 2015	0	0
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0
Forslag til udbytte	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 31/12 2015	0	0
Egenkapital pr. 31/12 2015	4.822.718	-1.710.707

Virksomhedskapitalen består af 2.350 stk. aktier á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har de foregående 4 år været følgende bevægelser på virksomhedskapitalen: I år har der været kapitalforhøjelse med t.kr.1.000 til kurs 1.000. Kapitalen udgør herefter t. kr. 2.350.

## 9 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Ansvarlig lånekapital	7.365.902	6.671.673	2.196.748	0
Kreditinstitutter i øvrigt	800.000	2.000.000	800.000	0
Anden gæld	4.214.600	8.148.032	1.282.457	0
Leasingforpligtelser	<u>16.739.676</u>	<u>20.843.893</u>	<u>3.497.587</u>	<u>0</u>
I ALT	<u>29.120.178</u>	<u>37.663.598</u>	<u>7.776.792</u>	<u>0</u>

Ansvarlig lånekapital består af lån hos Vækstfonden. Lånet udgjorde på optagelsestidspunktet t.kr. 6.000 og de væsentligste vilkår og betingelser er:

- Lånet forrentes med CIBOR 3mdr. + 9% p.a.
- Renten tilskrives hvert kvartal og tillægges lånet i den ydelsesfri periode
- Lånet er ydelsesfri indtil 1. januar 2016, hvorefter det afdrages med ca. t.kr. 2.200 pr. år
- Selskabet kan til enhver tid indfri lånet og er i øvrigt forpligtet til af indfri lånet, såfremt der indtræffer et salg af hele eller dele af koncernen
- I tilfælde af selskabets konkurs eller rekonstruktionsbehandling er lånet efterstillet krav fra øvrige kreditorer bortset fra krav omfattet af konkurslovens § 98
- Lånet er uopsigeligt fra långivers side, bortset fra visse tilfælde af misligholdelse

## 10 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver i størrelsesordenen t.kr. 4.948 som følge af udnyttede skattemæssige underskud.

## 11 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet ulimiteret selvskyldnerkaution overfor følgende tilknyttet virksomheds engagement med realkreditinstitutter:

Umove Ejendomme II ApS

Selskabet har stillet ulimiteret selvskyldnerkaution overfor følgende tilknyttede virksomheders engagement med kreditinstitutter:

Umove A/S

Umove Vest A/S

De Hvide Busser A/S

Selskabet har stillet garanti overfor trediemand med i alt t.kr. 2.550.

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Artha Transport A/S. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Likvide beholdninger t.kr. 2.561 er deponeret til sikkerhed overfor engagement med leasinggiver.

Virksomhedspant, nom. t.kr. 10.000, i selskabets immaterielle aktiver, driftsmidler, varelager og debitorer er deponeret til sikkerhed for selskabets og tilknyttet virksomheds engagement med kreditinstitut.

Selskabets kapitalandele i den tilknyttede virksomhed De Hvide Busser A/S med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 22.933 er deponeret til sikkerhed for selskabets og den tilknyttede virksomheds engagement med kreditinstitut og Vækstfonden.

Selskabet har givet kreditinstitut transport i 1/3 del af proventet ved salg eller likvidation af associerede virksomheder.

### 13 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakt om leasing af biler. Leasingaftalen er uopsigelig indtil 30/9 2018. Den samlede leasingforpligtelse udgør ca.t.kr. 300.

### 14 Koncernforhold

Følgende modervirksomheder udarbejder koncernregnskab:

For den største koncern:

Artha Transport A/S, Holte

For den mindste koncern:

Umove A/S, Glostrup