
Keolis Aarhus Letbane A/S

Naverland 20, 2600 Glostrup

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 18 51 80 90

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 20/5 2016

Christian von Stauffeldt
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Ledelsesberetning 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

Regnskabspraksis 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Keolis Aarhus Letbane A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 20. maj 2016

Direktion

Peter Lanng Nielsen
direktør

Bestyrelse

Marc Emile Willy Renouprez

Régis Dominique Philippe
Marie Hennion

Nicolas Daniel Luc Vandevyver

Gry Miriam Olsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Keolis Aarhus Letbane A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Keolis Aarhus Letbane A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 20. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bo Schou-Jacobsen
statsautoriseret revisor

Kristian Pedersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Keolis Aarhus Letbane A/S
Naverland 20
2600 Glostrup

CVR-nr.: 18 51 80 90
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Albertslund

Bestyrelse

Marc Emile Willy Renouprez
Régis Dominique Philippe Marie Hennion
Nicolas Daniel Luc Vandevyver
Gry Miriam Olsen

Direktion

Peter Lanng Nielsen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er letbanedrift og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 2.281.284, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 14.979.926.

Selskabet har i regnskabsåret afviklet sin leasingaktivitet og er efterfølgende påbegyndt aktiviteter inden for letbanedrift.

Selskabet er i regnskabsåret omdannet fra anpartsselskab til aktieselskab og har i samme forbindelse foretaget navneændring fra NB Leasing 2010 ApS til Keolis Aarhus Letbane A/S.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttotab		-96.771	-25.000
Personaleomkostninger	1	-377.925	0
Resultat før finansielle poster		-474.696	-25.000
Finansielle indtægter	2	369.423	1.157.684
Finansielle omkostninger	3	-382.748	-785.891
Resultat før skat		-488.021	346.793
Skat af årets resultat	4	2.769.305	-273.868
Årets resultat		2.281.284	72.925

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		2.281.284	72.925
		2.281.284	72.925

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Forudbetaling		722.203	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	722.203	0
Finansielle leasingtilgodehavender i tilknyttede virksomheder		0	36.458.646
Finansielle anlægsaktiver	6	0	36.458.646
Anlægsaktiver		722.203	36.458.646
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.779.954	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.294.568	463.136
Andre tilgodehavender		0	98.000
Selskabsskat		2.769.305	0
Tilgodehavender		15.843.827	561.136
Likvide beholdninger		233.854	0
Omsætningsaktiver		16.077.681	561.136
Aktiver		16.799.884	37.019.782

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		500.000	300.000
Overført resultat		14.479.926	12.398.642
Egenkapital	7	14.979.926	12.698.642
Leverandører af varer og tjenesteydelser		745.408	149.931
Gæld til tilknyttede virksomheder		902.963	22.838.029
Selskabsskat		0	273.868
Anden gæld		171.587	1.059.312
Kortfristede gældsforpligtelser		1.819.958	24.321.140
Gældsforpligtelser		1.819.958	24.321.140
Passiver		16.799.884	37.019.782
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Koncernregnskab	9		

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	300.000	0
Andre personaleomkostninger	77.925	0
	<u>377.925</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>0</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	187.950	0
Renteindtægter tilknyttede virksomheder, finansiel leasing	181.473	1.157.684
	<u>369.423</u>	<u>1.157.684</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	785.891
Andre finansielle omkostninger	382.748	0
	<u>382.748</u>	<u>785.891</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-2.769.305	273.868
	<u>-2.769.305</u>	<u>273.868</u>
5 Immaterielle anlægsaktiver		Forudbetaling
		DKK
Kostpris 1. januar		0
Tilgang i årets løb		722.203
Kostpris 31. december		<u>722.203</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		0
Ned- og afskrivninger 31. december		0
		<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>722.203</u>

Noter til årsregnskabet

6 Finansielle anlægsaktiver

	Finansielle leasing- tilgodehavender i tilknyttede virksomheder <u>DKK</u>
Tilgodehavende 1. januar	36.458.646
Tilgang i årets løb	98.000
Afdrag i årets løb	<u>-36.556.646</u>
Tilgodehavende 31. december	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>

7 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	300.000	12.398.642	12.698.642
Kontant kapitalforhøjelse	200.000	-200.000	0
Årets resultat	0	2.281.284	2.281.284
Egenkapital 31. december	<u>500.000</u>	<u>14.479.926</u>	<u>14.979.926</u>

Selskabskapitalen består af 500.000 aktier à nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK	<u>2013</u> DKK	<u>2012</u> DKK	<u>2011</u> DKK
Selskabskapital 1. januar	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000
Kapitalforhøjelse	200.000	0	0	0	0
Kapitalnedsættelse	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Selskabskapital 31. december	<u>500.000</u>	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>

Noter til årsregnskabet

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Ingen

Eventualforpligtelser

De sambeskattede selskaber i Keolis Danmark A/S-koncernen hæfter solidarisk for skatten af sambeskatningsindkomsten.

9 Koncernregnskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for Keolis SA, Paris, Frankrig.

Koncernrapporten for Keolis SA kan rekvireres på følgende adresse:

Keolis SA, 20 rue Le Peletier - 75320 PARIS Cedex 09 - France

Selskabets umiddelbare moderselskab, der ikke aflægger koncernrapport, er:

Keolis Danmark A/S, Naverland 20, 2600 Glostrup

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Keolis Aarhus Letbane A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter 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 eksisterede på balancedagen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har overdraget alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten til leasingtageren (finansiell leasing), indregnes i balancen til nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor.

Det kapitaliserede restleasingtilgodehavende indregnes i balancen som et aktiv, og leasingydelsens rentedel indtægtsføres løbende i resultatopgørelsen.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktions lønninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt finansielle indtægter ved finansiel leasing, indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med danske selskaber i Keolis Danmark A/S koncernen. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet software mv. måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Software afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Tilgodehavender

Tilgodehavender, herunder finansielle leasingtilgodehavender, måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.