

Keolis Aarhus Letbane A/S

Naverland 20
2600 Glostrup

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

21/04/2017

Christian von Stauffeldt
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	5
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	12
----------------------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

Keolis Aarhus Letbane A/S

Naverland 20

2600 Glostrup

Telefonnummer: 88171017

e-mailadresse: poul.nielsen@keolis.dk

CVR-nr: 18518090

Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

Bankforbindelse

Nordea Danmark A/S

Strandgade 3

1401 København K

DK Danmark

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 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 min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 21/04/2017

Direktion

Thomas Friis Brændstrup

Bestyrelse

Peter Lanng Nielsen

Marc Emile Willy Renouprez

Nicolas Daniel Luc Vandevyver

Gry Miriam Olsen

Régis Dominique Philippe Marie Hennion

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Selskabet har fravalgt revision for det kommende regnskabsår.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er letbanedrift og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse udviser et overskud på DKK 2.299.092 og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 17.279.018.

Selskabet har i året fortsat forberedelserne til letbanedrift som starter i 2017.

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 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2016 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B, mikrovirksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 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, ned-skrivninger 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 fragåselskabet, 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. Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

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, som ikke indregnes på balancedagen, måles 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

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 produktionslønninger.

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 genindvindings-værdien, hvor denne er lavere. Software afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Indretning lejede lokaler	5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

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. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Udskudte skatteaktiver og –forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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, målestil 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 nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		8.136.179	-96.771
Personaleomkostninger	1	-4.159.368	-377.925
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-773.559	0
Resultat af ordinær primær drift		3.203.252	-474.696
Andre finansielle indtægter	3	254.121	369.423
Øvrige finansielle omkostninger	4	-507.250	-382.748
Ordinært resultat før skat		2.950.123	-488.021
Skat af årets resultat	5	-651.031	2.769.305
Årets resultat		2.299.092	2.281.284
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		2.299.092	2.281.284
I alt		2.299.092	2.281.284

Balance 31. december 2016

Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		0	722.203
Immaterielle anlægsaktiver i alt	6	0	722.203
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		134.691	0
Materielle anlægsaktiver i alt	7	134.691	0
Deposita		23.808	0
Finansielle anlægsaktiver i alt		23.808	0
Anlægsaktiver i alt		158.499	722.203
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.653.325	1.779.954
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.955.817	11.294.568
Udskudte skatteaktiver		120.229	0
Tilgodehavende skat		0	2.769.305
Andre tilgodehavender		36.493	0
Tilgodehavender i alt		17.765.864	15.843.827
Likvide beholdninger		916.305	233.854
Omsætningsaktiver i alt		18.682.169	16.077.681
Aktiver i alt		18.840.668	16.799.884

Balance 31. december 2016

Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv.		500.000	500.000
Overført resultat		16.779.018	14.479.926
Egenkapital i alt		17.279.018	14.979.926
Leverandører af varer og tjenesteydelser		130.460	745.408
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		0	902.963
Skyldig selskabsskat		771.260	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		659.930	171.587
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.561.650	1.819.958
Gældsforpligtelser i alt		1.561.650	1.819.958
Passiver i alt		18.840.668	16.799.884

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Registreret kapital mv. kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	500.000	14.479.926	14.979.926
Årets resultat		2.299.092	2.299.092
Egenkapital, ultimo	500.000	16.779.018	17.279.018

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

Selskabskapitalen blev forhøjet i 2015 med DKK 200.000. Bortset herfra har der ikke været forhøjelser af kapitalen de sidste fem år.

Noter

1. Personaleomkostninger

	2016	2015
	kr.	kr.
Løn og gager	3.587.657	300.000
Pensionsbidrag	167.304	0
Andre omkostninger til social sikring	48.409	0
Andre personaleomkostninger	355.998	77.925
	<u>4.159.368</u>	<u>377.925</u>

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2016	2015
	kr.	kr.
Afskrivning immaterielle anlægsaktiver	-97.415	0
Nedskrivning immaterielle anlægsaktiver	-655.075	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	-21.069	0
	<u>-773.559</u>	<u>0</u>

3. Andre finansielle indtægter

	2016	2015
	kr.	kr.
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	254.121	187.950
Renteindtægter tilknyttede virksomheder - finansiel leasing	0	181.473
	<u>254.121</u>	<u>369.423</u>

4. Øvrige finansielle omkostninger

	2016	2015
	kr.	kr.
Andre finansielle omkostninger	-507.250	-382.748
	<u>-507.250</u>	<u>-382.748</u>

5. Skat af årets resultat

	2016	2015
	kr.	kr.
Aktuel skat	-771.260	2.769.305
Ændring af udskudt skat	120.229	0
	<u>-651.031</u>	<u>2.769.305</u>

6. Immaterielle anlægsaktiver i alt

	Software
	kr.
Kostpris 1. januar	722.203
Tilgang	30.287
Kostpris 31. december	<u>752.490</u>
Af- og nedskrivning 1. januar	0
Årets afskrivning	-97.415
Årest nedskrivning	-655.075
Af- og nedskrivning 31. december	<u>-752.490</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>

7. Materielle anlægsaktiver i alt

	Driftsmidler
	kr.
Kostpris 1. januar	0
Tilgang	155.760
Kostpris 31. december	<u>155.760</u>
Opskrivninger 1. januar	0
Årets opskrivning	-21.069
Opskrivninger 31. december	<u>-21.069</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>134.691</u>

8. Oplysning om eventualforpligtelser

Der er udstedt bankgaranti på DKK 100.000.000 overfor Aarhus Letbane I/S. Garantien er stillet overfor alle krav som Aarhus Letbane I/S måtte have overfor Keolis Aarhus Letbane A/S og gælder i driftsfasen.

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

9. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Ingen.

10. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Keolis Danmark A/S, Naverland 20, 2600 Glostrup (100%)

Koncernforhold

Indgår i koncernregnskab for:

Keolis S.A., 20 rue Le Peletier - 75320 PARIS Cedex 09 - France.