



DitoBus Excursions A/S

K.P. Danøsvej 2, 4300 Holbæk

CVR-nr. 31 17 15 20

Årsrapport

2016

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

Niels Ulrik Heine
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for DitoBus Excursions A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 29. maj 2017

Direktion

Niels Gregers Boers

Bestyrelse

Niels Ulrik Heine

Ib Gregers Boers

Niels Gregers Boers

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i DitoBus Excursions A/S

Konklusion

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

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

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Holbæk, den 29. maj 2017

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 78 05 24

Thomas Skinbjerg
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	DitoBus Excursions A/S K.P. Danøsvej 2 4300 Holbæk Telefon: 59 44 02 00 Telefax: 59 44 07 66 Hjemmeside: www.ditobus.dk CVR-nr.: 31 17 15 20 Stiftet: 8. januar 2008 Hjemsted: Holbæk Regnskabsår: 1. januar - 31. december 9. regnskabsår
Bestyrelse	Niels Ulrik Heine Ib Gregers Boers Niels Gregers Boers
Direktion	Niels Gregers Boers
Revision	RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Nordea
Modervirksomhed	DitoBus Gruppen A/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet udfører kørsel med turistbusser samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

DitoBus Excursions Bus A/S har i 2016 haft et resultat efter skat på 2,5 mio. kr.

Selskabet har været inde i en god udvikling med et stabilt aktivitetsomfang og resultat, og resultatet anses for tilfredsstillende.

Særlige risici

Ud over branchens generelle risici bedømmes der ikke at være særlige risici for selskabet.

Samfundsansvar

DitoBus Excursions A/S arbejder med politikker inden for en række felter som f.eks. arbejdsmiljø-, miljø-, klima-, ryge-, alkohol-, rusmiddel- og integrationspolitik.

Det indgår i DitoBus Excursions 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 selskabets busser har monteret katalytisk filter.

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 opgaver med de største antal kilometer. Samtidig arbejdes på indsættelse af mindre busser, hvor det er muligt at indsætte sådanne.

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

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år en omsætning og et resultat på niveau med i år.

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

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
Bruttofortjeneste	19.967.319	18.144
1 Personaleomkostninger	-12.404.912	-11.082
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.977.693	-3.590
Driftsresultat	3.584.714	3.472
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	168.382	142
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	17.011	43
Andre finansielle indtægter	78.555	67
3 Øvrige finansielle omkostninger	-674.096	-641
Resultat før skat	3.174.566	3.083
4 Skat af årets resultat	-663.559	-706
Ordinært resultat efter skat	2.511.007	2.377
Årets resultat	2.511.007	2.377
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	168.382	142
Udbytte for regnskabsåret	0	2.000
Overføres til overført resultat	2.342.625	235
Disponeret i alt	2.511.007	2.377

Balance 31. december

Aktiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	22.801.037	19.824
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>22.801.037</u>	<u>19.824</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	370.984	531
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>535.261</u>	<u>481</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>906.245</u>	<u>1.012</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>23.707.282</u>	<u>20.836</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	1.003.202	563
Varebeholdninger i alt	<u>1.003.202</u>	<u>563</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.305.083	2.234
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	203.358	1.258
Udskudte skatteaktiver	0	15
Andre tilgodehavender	14.591	13
Periodeafgrænsningsposter	<u>127.963</u>	<u>176</u>
Tilgodehavender i alt	<u>2.650.995</u>	<u>3.696</u>
Likvide beholdninger	<u>7.293.560</u>	<u>6.357</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>10.947.757</u>	<u>10.616</u>
Aktiver i alt	<u>34.655.039</u>	<u>31.452</u>

Balance 31. december

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
Passiver		
Egenkapital		
7 Aktiekapital	1.100.000	1.100
8 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	210.984	371
9 Overført resultat	6.064.724	3.394
10 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	2.000
Egenkapital i alt	7.375.708	6.865
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	1.019.918	0
Hensatte forpligtelser i alt	1.019.918	0
Gældsforpligtelser		
11 Anlægsgæld	5.684.665	2.524
12 Leasingforpligtelser	13.322.112	15.329
Langfristede gældsforpligtelser i alt	19.006.777	17.853
13 Kortfristet del af langfristet gæld	2.743.840	2.290
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	15
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.283.565	1.046
Gæld til tilknyttede virksomheder	517.153	664
Selskabsskat	709.382	919
Anden gæld	1.998.696	1.800
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.252.636	6.734
Gældsforpligtelser i alt	26.259.413	24.587
Passiver i alt	34.655.039	31.452
14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15 Eventualposter		
16 Nærtstående parter		

Noter

	2016 kr.	2015 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	11.373.976	10.181
Pensioner	770.242	675
Andre omkostninger til social sikring	260.694	226
	<u>12.404.912</u>	<u>11.082</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>34</u>	<u>29</u>
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.919.847	3.613
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	57.846	-23
	<u>3.977.693</u>	<u>3.590</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	5.977	0
Andre finansielle omkostninger	668.119	641
	<u>674.096</u>	<u>641</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	709.382	919
Årets regulering af udskudt skat	-45.823	-213
	<u>663.559</u>	<u>706</u>

Noter

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 t.kr.
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2016	41.116.212	37.195
Tilgang i årets løb	9.209.893	3.984
Afgang i årets løb	-4.029.232	-63
Kostpris 31. december 2016	46.296.873	41.116
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-21.292.375	-17.742
Årets af-/nedskrivninger	-3.919.847	-3.613
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	1.716.386	63
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-23.495.836	-21.292
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	22.801.037	19.824
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	13.207.918	15.221
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	160.000	160
Tilgang i årets løb	80.000	0
Afgang i årets løb	-80.000	0
Kostpris 31. december 2016	160.000	160
Opskrivninger 1. januar 2016	370.899	229
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	168.382	142
Årets tilbageførsler på afgang	-328.297	0
Opskrivninger 31. december 2016	210.984	371
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	370.984	531
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
DEX-Finansiering 14 ApS	Holbæk	100 %
DEX-Finansiering 16 ApS	Holbæk	100 %

Noter

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 t.kr.
7. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. januar 2016	1.100.000	1.100
	1.100.000	1.100
<p>Aktiekapitalen består af 1.100 aktier á 1.000 kr. Der har ikke været bevægelser på aktiekapitalen de seneste 5 år.</p>		
8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2016	370.898	229
Overført, jf. resultatdisponeringen	168.382	142
Frigivet vedrørende afgang	-328.296	0
	210.984	371
9. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	3.393.803	3.159
Overført, jf. resultatdisponeringen	2.342.625	235
Frigivet opskrivning efter indre værdis metode	328.296	0
	6.064.724	3.394
10. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2016	2.000.000	1.000
Udloddet udbytte	-2.000.000	-1.000
Udbytte for regnskabsåret	0	2.000
	0	2.000
11. Anlægsgæld		
Anlægsgæld i alt	7.615.590	3.074
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.930.925	-550
	5.684.665	2.524
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	874.818	1.221

Noter

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 t.kr.
12. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	14.135.027	17.069
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-812.915</u>	<u>-1.740</u>
	<u>13.322.112</u>	<u>15.329</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>9.950.243</u>	<u>8.348</u>
13. Kortfristet del af langfristet gæld		
Kortfristet del af anlægsgæld	1.930.925	550
Kortfristet del af leasinggæld	<u>812.915</u>	<u>1.740</u>
	<u>2.743.840</u>	<u>2.290</u>

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i parentes er sammenligningstal for året før.

Ejerpantebreve nom. 10.530 t.kr. (4.160 t.kr.) med pant i busser til en bogført værdi pr. 31. december 2016 på 8.381 t.kr. (2.768 t.kr.) er deponeret til sikkerhed for anlægsgæld med restgæld på 7.616 t.kr. (2.834 t.kr.).

Selskabet har ikke ejendomsret over leasede busser til en bogført værdi på 13.207 t.kr. (15.221 t.kr.). Leasingforpligtelserne er indregnet som gæld med 14.135 t.kr. (17.069 t.kr.).

Til Rejsegarantifonden og Movia er stillet betalingsgarantier på i alt 400 t.kr. (400 t.kr.). Herudover er stillet betalingsgaranti overfor Københavns og Odsherred kommune på ialt 566 t.kr. (66 t.kr.).

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser, bortset fra nedenstående hæftelse i sambeskatningen.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med DitoBus Gruppen A/S, CVR-nr. 21 24 36 04 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. Den samlede forpligtelse fremgår af årsrapporten for DitoBus Gruppen A/S.

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

16. Nærtstående parter

Koncernregnskab

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DitoBus Excursions A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

I henhold til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, idet DitoBus Excursions A/S og tilknyttede dattervirksomheder ikke overskrider grænserne i denne bestemmelse.

Selskabet er med virkning fra 1. januar 2016 fusioneret med sit tidligere datterselskab DEX-Finansiering 10 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, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen for kørsel afsluttet inden årets udgang.

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.

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

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.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-12 år
---	---------

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Leasingkontrakter

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

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til den lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter DitoBus Excursions A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

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

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