



DitoBus Excursions A/S

K.P. Danøsvej 2, 4300 Holbæk

CVR-nr. 31 17 15 20

Årsrapport

2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. maj 2019

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 2018	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 24. maj 2019

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 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 24. maj 2019

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 78 05 24

Thomas Skinbjerg

statsautoriseret revisor
mne23296

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 11. 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
Dattervirksomhed	DEX-Finansiering 14 ApS, Holbæk DEX-Finansiering 16 ApS, Holbæk DEX-Finansiering 17 ApS, Holbæk DEX-Finansiering 18 ApS, Holbæk

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet udfører kørsel med turistbusser samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

DitoBus Excursions A/S har i 2018 haft et resultat efter skat på 4,6 mio. kr.

Selskabet har været inde i en god udvikling med et voksende 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 2017 begrænset, og Projekt Skadestop videreføres derfor i 2018.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i 2019 en lidt lavere omsætning og et resultat, der ligger lavere end i 2018.

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>	2018 kr.	2017 t.kr.
Bruttofortjeneste	28.056.935	23.594
1 Personaleomkostninger	-18.262.787	-14.957
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.377.452	-4.162
Driftsresultat	6.416.696	4.475
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	188.942	296
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	162.179	48
Andre finansielle indtægter	21.354	20
3 Øvrige finansielle omkostninger	-917.557	-870
Resultat før skat	5.871.614	3.969
4 Skat af årets resultat	-1.253.655	-809
Årets resultat	4.617.959	3.160
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	188.942	296
Overføres til overført resultat	4.429.017	2.864
Disponeret i alt	4.617.959	3.160

Balance 31. december

<u>Note</u>	2018 kr.	2017 t.kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	40.039.121	27.971
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>40.039.121</u>	<u>27.971</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.016.085	747
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>377.641</u>	<u>516</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.393.726</u>	<u>1.263</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>41.432.847</u>	<u>29.234</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	603.498	725
Varebeholdninger i alt	<u>603.498</u>	<u>725</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.319.366	4.817
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12.120.312	3.782
Andre tilgodehavender	16.838	85
Periodeafgrænsningsposter	<u>176.702</u>	<u>183</u>
Tilgodehavender i alt	<u>16.633.218</u>	<u>8.867</u>
Likvide beholdninger	4.607.746	6.556
Omsætningsaktiver i alt	<u>21.844.462</u>	<u>16.148</u>
Aktiver i alt	<u>63.277.309</u>	<u>45.382</u>

Balance 31. december

Note	2018 kr.	2017 t.kr.
Passiver		
Egenkapital		
7 Aktiekapital	1.100.000	1.100
8 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	696.085	507
9 Overført resultat	13.357.721	8.929
Egenkapital i alt	15.153.806	10.536
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	226.402	578
Hensatte forpligtelser i alt	226.402	578
Gældsforpligtelser		
10 Anlægsgæld	1.842.438	3.923
11 Leasingforpligtelser	35.947.713	20.550
Langfristede gældsforpligtelser i alt	37.790.151	24.473
Kortfristet del af langfristet gæld	3.946.942	3.240
Modtagne forudbetalinger fra kunder	21.465	16
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.218.036	1.999
Gæld til tilknyttede virksomheder	96.996	310
Selskabsskat	1.605.318	1.251
Anden gæld	3.218.193	2.979
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	10.106.950	9.795
Gældsforpligtelser i alt	47.897.101	34.268
Passiver i alt	63.277.309	45.382
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Eventualposter		
14 Nærtstående parter		

Noter

	2018 kr.	2017 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	16.653.237	13.736
Pensioner	1.218.360	961
Andre omkostninger til social sikring	391.190	260
	<u>18.262.787</u>	<u>14.957</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>45</u>	<u>36</u>
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.695.697	4.162
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	-1.318.245	0
	<u>3.377.452</u>	<u>4.162</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	80	3
Andre finansielle omkostninger	917.477	867
	<u>917.557</u>	<u>870</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	1.605.318	1.251
Årets regulering af udskudt skat	-351.663	-442
	<u>1.253.655</u>	<u>809</u>

Noter

	31/12 2018 kr.	31/12 2017 t.kr.
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2018	55.628.556	46.297
Tilgang i årets løb	17.455.962	9.332
Afgang i årets løb	-8.154.846	0
Kostpris 31. december 2018	64.929.672	55.629
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-27.657.401	-23.496
Årets af-/nedskrivninger	-4.695.697	-4.162
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	7.462.547	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-24.890.551	-27.658
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	40.039.121	27.971
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	34.468.827	20.015
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2018	240.000	160
Tilgang i årets løb	80.000	80
Kostpris 31. december 2018	320.000	240
Opskrivninger 1. januar 2018	507.143	211
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	188.942	296
Opskrivninger 31. december 2018	696.085	507
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	1.016.085	747
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
DEX-Finansiering 14 ApS	Holbæk	100 %
DEX-Finansiering 16 ApS	Holbæk	100 %
DEX-Finansiering 17 ApS	Holbæk	100 %
DEX-Finansiering 18 ApS	Holbæk	100 %

Noter

	31/12 2018 kr.	31/12 2017 t.kr.
7. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. januar 2018	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 2018	507.143	211
Overført, jf. resultatdisponeringen	188.942	296
	696.085	507
9. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2018	8.928.704	6.065
Overført, jf. resultatdisponeringen	4.429.017	2.864
	13.357.721	8.929
10. Anlægsgæld		
Anlægsgæld i alt	3.874.421	5.898
Heraf forfalder inden for 1 år	-2.031.983	-1.975
	1.842.438	3.923
11. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	37.862.672	21.815
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.914.959	-1.265
	35.947.713	20.550
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	27.296.615	15.059

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i parentes er sammenligningstal for året før.

Ejerpantebreve nom. 7.680 t.kr. (7.680 t.kr.) med pant i busser til en bogført værdi pr. 31. december 2018 på 4.786 t.kr. (7.243 t.kr.) er deponeret til sikkerhed for anlægsgæld med restgæld på 3.874 t.kr. (5.898 t.kr.).

Selskabet har ikke ejendomsret over leasede busser til en bogført værdi på 37.469 t.kr. (20.015 t.kr.). Leasingforpligtelserne er indregnet som gæld med 37.863 t.kr. (21.815 t.kr.).

Til Rejsegarantifonden og Movia er stillet betalingsgarantier på i alt 700 t.kr. (700 t.kr.). Herudover er der stillet betalingsgaranti overfor Københavns og Odsherred kommune på ialt 566 t.kr. (566 t.kr.) samt overfor SKAT med tkr. 50 (0 tkr.)

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har afgivet kaution til sikkerhed for søsterselskaberne Hafnia Rejser Holbæk ApS' og Momento Travel ApS' engagementer med Rejsegarantifonden på hver 300 t.kr. Kautionsforpligtelserne er ikke aktuelle.

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.

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

14. 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. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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.

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.

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, direkte driftsomkostninger, andre driftsindtægter samt andre 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 revideres 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

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.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

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.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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 datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 kildeskatte 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

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

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