



D-Finansiering 12 ApS

K.P. Danøsvej 2, 4300 Holbæk

CVR-nr. 34 73 35 38

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. maj 2016.

Søren Mahler Larsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for D-Finansiering 12 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 20. maj 2016

Direktion

Niels Gregers Boers

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til anpartshaverne i D-Finansiering 12 ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for D-Finansiering 12 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holbæk, den 20. maj 2016

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 78 05 24

Thomas Skinbjerg
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet D-Finansiering 12 ApS
K.P. Danøsvej 2
4300 Holbæk

CVR-nr.: 34 73 35 38
Stiftet: 12. november 2012
Hjemsted: Holbæk
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion Niels Gregers Boers

Revisor RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bankforbindelse Nordea

Modervirksomhed DitoBus Linjetrafik A/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten for selskabet er udlejning og udleasing.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 358 t.kr. mod 395 t.kr. sidste år.

Årets resultat er påvirket af en indtægt på 79 t.kr. i skatteværdi af årets forøgede afskrivninger vedrørende forhøjet afskrivningsgrundlag. Beløbet er indregnet i regnskabsposten "Skat af årets resultat". Skatteværdien af fremtidige forøgede afskrivninger udgør 221 t.kr., som ikke er indregnet, men noteoplyst som eventualaktiv.

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>	2015 kr.	2014 t.kr.
Bruttotab	-15.411	-17
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	3.031	22
Andre finansielle indtægter	718.758	753
1 Øvrige finansielle omkostninger	-371.224	-482
Resultat før skat	335.154	276
2 Skat af årets resultat	23.059	119
Årets resultat	358.213	395
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	358.213	395
Disponeret i alt	358.213	395

Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver			
3	Tilgodehavende leasingydelse	19.998.356	20.986
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>19.998.356</u>	<u>20.986</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>19.998.356</u>	<u>20.986</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.031	729
	Tilgodehavende selskabsskat	360.231	801
	Tilgodehavender i alt	<u>363.262</u>	<u>1.530</u>
	Likvide beholdninger	<u>707.764</u>	<u>280</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.071.026</u>	<u>1.810</u>
	Aktiver i alt	<u>21.069.382</u>	<u>22.796</u>

Balance 31. december

	2015	2014
Note	kr.	t.kr.
Passiver		
Egenkapital		
4 Anpartskapital	80.000	80
5 Overført resultat	1.478.241	1.120
Egenkapital i alt	1.558.241	1.200
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	2.722.208	2.385
Hensatte forpligtelser i alt	2.722.208	2.385
Gældsforpligtelser		
Anlægsgæld	11.809.967	14.544
Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.809.967	14.544
Kortfristet del af langfristet gæld	2.339.123	2.283
Leverandører af varer og tjenesteydelser	601.906	223
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.810.004	2.069
Anden gæld	227.933	92
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.978.966	4.667
Gældsforpligtelser i alt	16.788.933	19.211
Passiver i alt	21.069.382	22.796
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualposter		
9 Nærtstående parter		

Noter

	2015 kr.	2014 t.kr.
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	40.882	35
Andre finansielle omkostninger	<u>330.342</u>	<u>447</u>
	<u>371.224</u>	<u>482</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-360.231	-801
Årets regulering af udskudt skat	<u>337.172</u>	<u>682</u>
	<u>-23.059</u>	<u>-119</u>
3. Tilgodehavende leasingydelse		
Kostpris 1. januar 2015	20.985.530	20.580
Tilgang i årets løb	0	1.359
Afgang i årets løb	<u>-987.174</u>	<u>-953</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>19.998.356</u>	<u>20.986</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>19.998.356</u>	<u>20.986</u>
4. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. januar 2015	<u>80.000</u>	<u>80</u>
	<u>80.000</u>	<u>80</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	1.120.028	725
Årets overførte overskud eller underskud	<u>358.213</u>	<u>395</u>
	<u>1.478.241</u>	<u>1.120</u>

Noter

6. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 31/12 2015 kr.	Gæld i alt 31/12 2014 t.kr.
Anlægsgæld	2.339.123	2.259.917	14.149.090	16.827
	2.339.123	2.259.917	14.149.090	16.827

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ejerpantebrev nom. 13.650 t.kr. med pant i busser til en bogført værdi pr. 31. december 2015 på 19.998 t.kr. til sikkerhed for anlægsgæld med restgæld på 14.149 t.kr.

8. Eventualposter

Eventualaktiver

Skatteværdien af fremtidige forøgede skattemæssige afskrivninger på forhøjelsen af afskrivningsgrundlaget med 15 % af visse investeringer er ikke indregnet. Beløbet kan opgøres til 221 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med DitoBus Gruppen A/S 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.

9. Nærtstående parter

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for D-Finansiering 12 ApS 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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, samt renter af finansiel leasing. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 på 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

Tilgodehavender

Tilgodehavende leasingydelse måles til nutidsværdien af minimumsleasingydelse og en eventuel restværdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital - 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 generalforsamlingen.

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 D-Finansiering 12 ApS 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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

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.

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