



# DEX-Finansiering 18 ApS

K.P. Danøsvej 2, 4300 Holbæk

CVR-nr. 39 59 10 57

## Årsrapport

**23. maj - 31. december 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. maj 2019.

---

Søren Mahler Larsen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 23. maj - 31. december 2018</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	10

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 23. maj - 31. december 2018 for DEX-Finansiering 18 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 23. maj - 31. december 2018.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 14. maj 2019

**Direktion**

Niels Gregers Boers

# **Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet**

## **Til anpartshaverne i DEX-Finansiering 18 ApS**

Vi har udført review af årsregnskabet for DEX-Finansiering 18 ApS for regnskabsåret 23. maj - 31. december 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 23. maj - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holbæk, den 14. maj 2019

## **RIR REVISION**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 78 05 24

Thomas Skinbjerg  
statsautoriseret revisor  
mne23296

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet** DEX-Finansiering 18 ApS  
K.P. Danøsvej 2  
4300 Holbæk

CVR-nr.: 39 59 10 57  
Stiftet: 23. maj 2018  
Hjemsted: Holbæk  
Regnskabsår: 23. maj - 31. december

**Direktion** Niels Gregers Boers

**Revisor** RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

**Bankforbindelse** Nordea

**Modervirksomhed** DitoBus Excursions A/S

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten for selskabet er udlejning og udleasing.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat efter skat udgør -30 t.kr.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## Resultatopgørelse

---

<u>Note</u>	23/5 2018 - 31/12 2018 <u>kr.</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-22.800</b>
Andre finansielle indtægter	65.103
1 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-80.849</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>-38.546</b>
2 Skat af årets resultat	<u>8.480</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>-30.066</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>	
Disponeret fra overført resultat	<u>-30.066</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>-30.066</u></b>

## Balance

---

<u>Note</u>		31/12 2018 kr.
	<b>Aktiver</b>	
	<b>Anlægsaktiver</b>	
3	Tilgodehavende leasingydelser	17.276.663
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>17.276.663</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>17.276.663</u></b>
	<b>Omsætningsaktiver</b>	
	Tilgodehavende selskabsskat	925.856
	Andre tilgodehavender	<u>2.504.763</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>3.430.619</u>
	Likvide beholdninger	<u>437.002</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>3.867.621</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>21.144.284</u></b>



## Balance

---

<u>Note</u>	31/12 2018 kr.
<b>Passiver</b>	
<b>Egenkapital</b>	
4 Anpartskapital	80.000
5 Overført resultat	-30.066
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>49.934</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>	
Hensættelser til udskudt skat	917.376
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>917.376</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>	
6 Anlægsgæld	10.811.207
Langfristede gældsforpligtelser i alt	10.811.207
Kortfristet del af langfristet gæld	1.185.088
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.546.850
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.618.829
Anden gæld	15.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	9.365.767
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>20.176.974</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>21.144.284</b>
<b>7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	
<b>8 Eventualposter</b>	
<b>9 Nærtstående parter</b>	

## Noter

---

	23/5 2018 - 31/12 2018 kr.
<b>1. Øvrige finansielle omkostninger</b>	
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	36.170
Andre finansielle omkostninger	44.679
	<u>80.849</u>
<b>2. Skat af årets resultat</b>	
Skat af årets resultat	-925.856
Årets regulering af udskudt skat	917.376
	<u>-8.480</u>
	31/12 2018 kr.
<b>3. Tilgodehavende leasingydelse</b>	
Kostpris 23. maj 2018	17.435.222
Afgang i årets løb	-158.559
<b>Kostpris 31. december 2018</b>	<u>17.276.663</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<u>17.276.663</u>
<b>4. Anpartskapital</b>	
Anpartskapital 23. maj 2018	80.000
	<u>80.000</u>
<b>5. Overført resultat</b>	
Årets overførte overskud eller underskud	-30.066
	<u>-30.066</u>

## Noter

---

31/12 2018  
kr.

### 6. Anlægsgæld

Anlægsgæld i alt	11.996.295
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-1.185.088</u>
	<b><u>10.811.207</u></b>

Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>5.980.140</u>
---	------------------

### 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Løsørepantebreve i busser:

Ejerpantebrev nom. 1.520 t.kr. med pant i busser til en bogført værdi pr. 31. december 2018 på 2.318 t.kr. til sikkerhed for anlægsgæld med restgæld på 1.126 t.kr.

Ejerpantebrev nom. 3.117 t.kr. med pant i busser til en bogført værdi pr. 31. december 2018 på 4.702 t.kr. til sikkerhed for anlægsgæld med restgæld på 4.619 t.kr.

Ejerpantebrev nom. 3.348 t.kr. med pant i busser til en bogført værdi pr. 31. december 2018 på 5.188 t.kr. til sikkerhed for anlægsgæld med restgæld på 5.125 t.kr.

### 8. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med DitoBus Gruppen A/S som administrations-selskab 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 DEX-Finansiering 18 ApS 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.

### 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 indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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 i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

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

### Finansielle anlægsaktiver

#### Tilgodehavende leasingydelser

Tilgodehavende leasingydelser måles til nutidsværdien af minimumsydelserne og en eventuel restværdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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

#### 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Efter sambeskatningsreglerne hæfter DEX-Finansiering 18 ApS solidarisk og ubegrænset over for skatte myndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for samme-skatningskredsen.

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.

### **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 nominal værdi.