



# D-Finansiering 12 ApS

CVR-nr. 34 73 35 38

## Årsrapport

2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. maj 2015

---

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	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2014</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2014 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 27. maj 2015

**Direktion**

Niels Gregers Boers

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

### **Til anpartshaveren i D-Finansiering 12 ApS**

Vi har udført review af årsregnskabet for D-Finansiering 12 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, 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.

## **Den uafhængige revisors erklæring om review af 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holbæk, den 27. maj 2015

### **RIR REVISION**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Thomas Skinbjerg

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	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 3. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Niels Gregers Boers
<b>Revisor</b>	RIR REVISION, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
<b>Bankforbindelse</b>	Nordea
<b>Modervirksomhed</b>	DitoBus Linjetrafik A/S

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Hovedaktiviteten for selskabet er udlejning og udleasing.

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

Årets resultat efter skat udgør 395 t.kr. mod 538 t.kr. sidste år.

Årets resultat er påvirket af en indtægt på 77 t.kr. i regulering af udskudt skat fra tidligere år i forbindelse med nedsættelse af selskabsskatten. Beløbet er indregnet i regnskabsposten ”Skat af årets resultat”.

Årets resultat er ligeledes påvirket af en indtægt på 110 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 295 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>	2014 kr.	2013 t.kr.
<b>Bruttotab</b>	<b>-16.503</b>	<b>-17</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	21.619	5
Andre finansielle indtægter	752.662	736
1 Andre finansielle omkostninger	-482.170	-515
<b>Resultat før skat</b>	<b>275.608</b>	<b>209</b>
2 Skat af årets resultat	119.543	329
<b>Årets resultat</b>	<b>395.151</b>	<b>538</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	395.151	538
<b>Disponeret i alt</b>	<b>395.151</b>	<b>538</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		2014	2013
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Tilgodehavende leasingydelse	20.985.530	20.580
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>20.985.530</u>	<u>20.580</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>20.985.530</u></b>	<b><u>20.580</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	728.739	1.533
	Tilgodehavende selskabsskat	<u>801.371</u>	<u>707</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>1.530.110</u>	<u>2.240</u>
	Likvide beholdninger	<u>280.234</u>	<u>415</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>1.810.344</u></b>	<b><u>2.655</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>22.795.874</u></b>	<b><u>23.235</u></b>

## Balance 31. december

---

	2014	2013
Note	kr.	t.kr.
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
4 Anpartskapital	80.000	80
5 Overført resultat	1.120.028	725
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.200.028</b>	<b>805</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	2.385.036	1.703
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>2.385.036</b>	<b>1.703</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Anlægsgæld	14.543.950	16.828
Langfristede gældsforpligtelser i alt	14.543.950	16.828
Kortfristet del af langfristet gæld	2.282.819	2.228
Leverandører af varer og tjenesteydelser	222.945	222
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.069.122	1.334
Anden gæld	91.974	115
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.666.860	3.899
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>19.210.810</b>	<b>20.727</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>22.795.874</b>	<b>23.235</b>
7 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
8 <b>Eventualposter</b>		
9 <b>Nærtstående parter</b>		

## Noter

---

	2014 kr.	2013 t.kr.
<b>1. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	35.179	34
Andre rentekomkostninger	446.991	481
	<b>482.170</b>	<b>515</b>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	-801.371	-707
Årets regulering af udskudt skat	681.828	610
Nedsættelse af selskabsskat fra 25 % til 22 %	0	-232
	<b>-119.543</b>	<b>-329</b>
	31/12 2014 kr.	31/12 2013 t.kr.
<b>3. Tilgodehavende leasingydelse</b>		
Kostpris 1. januar 2014	20.579.822	21.431
Tilgang i årets løb	1.358.978	0
Afgang i årets løb	-953.270	-851
<b>Kostpris 31. december 2014</b>	<b>20.985.530</b>	<b>20.580</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014</b>	<b>20.985.530</b>	<b>20.580</b>
<b>4. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital 1. januar 2014	80.000	80
	<b>80.000</b>	<b>80</b>

## Noter

---

	31/12 2014 kr.	31/12 2013 t.kr.
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. januar 2014	724.877	187
Årets overførte overskud eller underskud	395.151	538
	<b>1.120.028</b>	<b>725</b>

## 6. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 31/12 2014 kr.	Gæld i alt 31/12 2013 t.kr.
Anlægsgæld	2.282.819	4.838.492	16.826.769	19.056
	<b>2.282.819</b>	<b>4.838.492</b>	<b>16.826.769</b>	<b>19.056</b>

## 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ejerpantebrev nom. 13.650 t.kr. med pant i busser til en bogført værdi pr. 31. december 2014 på 20.986 t.kr. til sikkerhed for anlægsgæld med restgæld på 16.827 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 295 t.kr.

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med DitoBus Gruppen A/S som administrationselskab 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 af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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**

### **Finansielle anlægsaktiver**

Tilgodehavende leasingydelser måles til nutidsværdien af minimumsleasingydelserne 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.

### **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 kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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. 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 nominal værdi.