



B a a g ø e | S c h o u

statsautoriseret revisionsaktieselskab

VB T A/S

Farverland 1 A, 2600 Glostrup

CVR-nr. 21 41 64 28

Årsrapport

2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. november 2020.

John Jespersen
Dirigent



	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21



Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019/20 for VBT A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

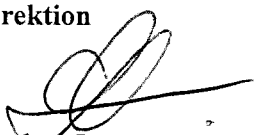
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

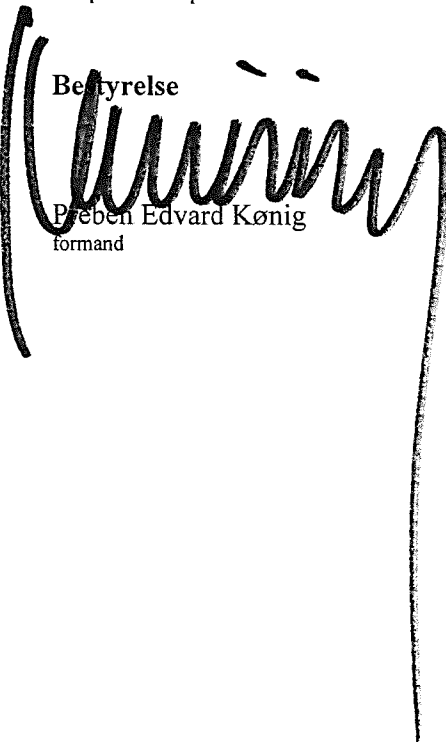
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Glostrup, den 19. oktober 2020

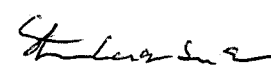
Direktion


Stephen Jespersen

Bestyrelse


Preben Edvard Kønig
formand


Hans Christian Baunsøe


Steen Lange Jensen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i VBT A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for VBT A/S for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 regnskabsbrugerne 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.

København, den 19. oktober 2020

Baagø | Schou

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 21 14 81 48

Søren Larsen
statsautoriseret revisor
mne10850



Selskabsoplysninger

Selskabet	VBT A/S Farverland 1 A 2600 Glostrup
	CVR-nr.: 21 41 64 28 Hjemsted: Albertslund Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Preben Edvard Kønig, formand Hans Christian Baunsøe Steen Lange Jensen
Direktion	Stephen Jespersen
Revision	Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab Fiolstræde 44, 3. th. 1171 København K



Hovedtal og nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	21.589	16.934	16.554	17.419	18.032
Resultat af ordinær primær drift	6.710	1.705	6.589	7.385	7.747
Finansielle poster, netto	-746	-595	-591	-539	-487
Årets resultat	4.649	853	4.663	5.337	5.659
Balance:					
Balancesum	91.370	97.307	80.873	81.651	69.500
Investeringer i materielle anlægsaktiver	893	23.677	4.305	13.642	11.914
Egenkapital	44.479	44.830	43.977	41.314	37.978
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	15.691	12.496	9.347	11.584	10.835
Investeringsaktivitet	2.596	188	-829	1.842	1.253
Finansieringsaktivitet	-12.026	-10.405	-9.077	-8.284	-6.225
Pengestrømme i alt	6.260	2.279	-559	5.142	5.864
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	120	130	96	94	90
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	135,3	105,4	122,2	117,4	54,2
Soliditetsgrad	48,7	46,1	54,4	50,6	54,6
Egenkapitalforrentning	10,4	1,9	10,9	13,5	2,5

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Selskabets ledelse har med virkning fra regnskabsåret 2019/20 valgt at overgå til aflæggelse af årsregnskabet efter årsregnskabslovens regler mod tidligere efter IFRS. Der er ikke i forbindelse hermed foretaget tilpasning af sammenligningstallene for årene 2015/16 - 2017/18.



Hovedtal og nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af persontransport med minibusser.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Uagtet et fortsat stærkt konkurrencebetonet marked og COVID-19-situationen har udviklingen i regnskabsåret 2019/20 været tilfredsstillende.

Resultatet er imidlertid påvirket af fortsatte investeringer i videreudviklingen af medarbejder-kompetencer og nye ansættelser som led i den større aktivitet i regnskabsåret.

ABD Busservice ApS er en integreret del af VBT A/S, hvorved en stedse opdateret vognpark sikres.

Årets overskud på tkr. 4.649 anses for tilfredsstillende.

Særlige risici

Driftsmæssige risici

På salgssiden har selskabet ingen driftsmæssige risici, ud over hvad der følger af den konkurrencemæssige situation og løbende genforhandlinger af eksisterende kontrakter. På omkostningssiden er særligt de store udsving i oliepriserne af betydning for selskabets – hvilket er generelt for branchen - omkostningsniveau. Risikoen er dog reduceret gennem kortere indekseringsklausuler i nye kørselskontrakter.

Valutarisici

Selskabet har ingen væsentlige transaktioner i fremmed valuta, hvorfor det vurderes, at der ikke er valutarisici.

Renterisici

De seneste års indtjening har betydet et fald i rentebyrden, ligesom den høje afviklingsprofil på gælden har nedbragt renteudgifterne. Selskabets leasingaftaler er fastforrentede.

Miljøforhold

Selskabet er på forkant med den miljømæssige udvikling . VBT A/S har en ”grøn smiley fra Arbejdstilsynet. Der anvendes således miljørigtig diesel, ligesom alle biler er forsynet med partikelfiltre, hvorved en minimal miljøpåvirkning sikres.

Nyanskaffet materiel vil overholde seneste EU-norm.



Ledelsesberetning

Videnressourcer

Selskabets medarbejdere og ledelse har gennem årene opbygget en stor viden og erfaring omkring planlægning samt disponering af rutekørsel og patienttransport. Selskabet investerer løbende i en modernisering af teknologien for yderligere optimering.

Dette har blandt andet indebåret, at selskabet fortsat har en leveringskvalitet i form af ”busser til tiden” på gennemsnitligt over 95 %.

Selskabet investerer i sikring af fremtidige ressourcer; ved aktivering og arbejdsprøvning, etablering af deltids- og flexjobstillinger samt tilknytning af praktikanter, lærlinge mv.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer en fortsat tilfredsstillende indtjening i kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

På baggrund af den store usikkerhed, som COVID-19 har skabt, og usikkerheden om situationens varighed er det på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en rimelig vurdering af de økonomiske konsekvenser af COVID-19. Det er dog ikke ledelsens forventning, at det vil påvirke selskabets drift væsentligt.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for VBT A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Med virkning fra regnskabsåret 2019/20 har selskabets ledelse valgt at aflægge årsregnskabet efter årsregnskabslovens krav for mellemstore klasse C-virksomheder mod tidligere aflæggelse efter IFRS.

Ændringen har påvirket selskabets resultat for 2018/19 negativt med afskrivninger på goodwill med 1.956 t.kr. før skat og 1.526 t.kr. efter skat. Tilsvarende er egenkapitalen negativt påvirket af ændringen med 1.526 t.kr.

Sammenligningstallene er korrigeret for ændringen.

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.



Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheder produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

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 poster direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Kontraktlige rettigheder

Medgåede omkostninger til indgåelse af kontrakter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kontraktomkostningerne aktiveres, når det er overvejende sandsynligt, at rettighederne til kontrakten opnås og afskrives over den individuelle kontrakts løbetid, der normalt er mellem 1 til 4 år.



Anvendt regnskabspraksis

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Da det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 20 år.

Brugstiden er estimeret til 20 år ud fra virksomhedens historiske udvikling samt forventninger til fremtiden baseret på den demografiske samfundsudvikling.

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.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	3-8 år	0-5 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år	0 %

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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 leasingydelse. 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.

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 nettosalgspris 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.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

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



Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.



Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2019/20</u> <u>kr.</u>	<u>2018/19</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste	21.589.075	16.934
Distributionsomkostninger	-52.560	-177
Administrationsomkostninger	-14.826.823	-15.052
Driftsresultat	6.709.692	1.705
Øvrige finansielle omkostninger	-746.312	-595
Resultat før skat	5.963.380	1.110
3 Skat af årets resultat	-1.314.698	-257
4 Årets resultat	4.648.682	853



Balance 30. juni

Aktiver		2020	2019
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver			
5	Kontraktlige rettigheder	50.952	104
6	Goodwill	35.204.483	37.160
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>35.255.435</u>	<u>37.264</u>
7	Produktionsanlæg og maskiner	22.318.751	31.898
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	851.964	1.277
9	Indretning af lejede lokaler	371.440	425
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>23.542.155</u>	<u>33.600</u>
10	Deposita	509.331	500
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>509.331</u>	<u>500</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>59.306.921</u>	<u>71.364</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	313.563	249
	Varebeholdninger i alt	<u>313.563</u>	<u>249</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.881.943	13.281
	Andre tilgodehavender	153.834	937
11	Periodeafgrænsningsposter	994.395	1.016
	Tilgodehavender i alt	<u>15.030.172</u>	<u>15.234</u>
	Likvide beholdninger	16.719.571	10.460
	Omsætningsaktiver i alt	<u>32.063.306</u>	<u>25.943</u>
	Aktiver i alt	<u>91.370.227</u>	<u>97.307</u>



Balance 30. juni

Passiver		2020	2019
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	1.000.050	1.000
	Overført resultat	40.978.920	38.830
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.500.000	5.000
	Egenkapital i alt	44.478.970	44.830
Hensatte forpligtelser			
12	Hensættelser til udskudt skat	7.593.600	8.125
	Hensatte forpligtelser i alt	7.593.600	8.125
Gældsforpligtelser			
13	Leasingforpligtelser	11.776.647	19.595
14	Anden gæld	3.816.117	143
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	15.592.764	19.738
	Kortfristet del af langfristet gæld	8.530.900	9.947
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.997.677	5.380
	Selskabsskat	1.905.059	1.635
	Anden gæld	10.271.257	7.652
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	23.704.893	24.614
	Gældsforpligtelser i alt	39.297.657	44.352
	Passiver i alt	91.370.227	97.307
1	Efterfølgende begivenheder		
2	Medarbejderforhold		
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16	Eventualposter		
17	Nærtstående parter		



Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2019	1.000.050	40.355.843	5.000.000	46.355.893
Korrektion som følge af overgang til Årsregnskabsloven	0	-1.525.605	0	-1.525.605
Korrigeret egenkapital 1. juli 2019	1.000.050	38.830.238	5.000.000	44.830.288
Udloddet udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Udbytte for regnskabsåret	0	0	2.500.000	2.500.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	2.148.682	0	2.148.682
	1.000.050	40.978.920	2.500.000	44.478.970



Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2019/20 kr.	2018/19 t.kr.
Årets resultat	4.648.682	853
18 Reguleringer	12.369.448	12.348
19 Ændring i driftskapital	376.804	-98
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	17.394.934	13.103
Renteudbetalinger og lignende	-128.785	-205
Pengestrøm fra ordinær drift	17.266.149	12.898
Betalt selskabsskat	-1.575.540	-402
Pengestrømme fra driftsaktivitet	15.690.609	12.496
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-41
Køb af materielle anlægsaktiver	-46.411	-1.390
Salg af materielle anlægsaktiver	2.652.000	1.255
Indbetaling af deposita	-9.988	364
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	2.595.601	188
Betalte finansielle leasingydelser	-10.707.118	-10.584
Nedskrivning, gældsbev.	-37.166	179
Feriepenge til indefrysning	3.717.883	0
Betalt udbytte	-5.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-12.026.401	-10.405
Ændring i likvider	6.259.809	2.279
Likvider 1. juli 2019	10.459.762	8.181
Likvider 30. juni 2020	16.719.571	10.460
Likvider		
Likvide beholdninger	16.719.571	10.460
Likvider 30. juni 2020	16.719.571	10.460



Noter

1. Efterfølgende begivenheder

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

På baggrund af den store usikkerhed, som COVID-19 har skabt, og usikkerheden om situationens varighed er det på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en rimelig vurdering af de økonomiske konsekvenser af COVID-19. Det er dog ikke ledelsens forventning, at det vil påvirke selskabets drift væsentligt.

	2019/20 kr.	2018/19 t.kr.
2. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	42.979.843	47.838
Pensioner	528.320	504
Andre omkostninger til social sikring	4.243.547	4.907
Personaleomkostninger i øvrigt	97.878	205
	<u>47.849.588</u>	<u>53.454</u>
Personaleomkostninger indregnes således i resultatopgørelsen:		
Produktionsomkostninger	39.676.102	45.322
Administrationsomkostninger	8.173.485	8.131
	<u>47.849.587</u>	<u>53.453</u>
Direktion og bestyrelse	1.553.612	1.443
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	120	130
3. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.845.998	586
Årets regulering af udskudt skat	-531.300	101
Korrektion som følge af overgang til årsregnskabsloven	0	-430
	<u>1.314.698</u>	<u>257</u>



	2019/20 kr.	2018/19 t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	2.500.000	5.000
Overføres til overført resultat	2.148.682	0
Disponeret fra overført resultat	0	-4.147
Disponeret i alt	4.648.682	853
	30/6 2020 kr.	30/6 2019 t.kr.
5. Kontraktlige rettigheder		
Kostpris 1. juli 2019	280.555	1.526
Tilgang i årets løb	0	41
Afgang i årets løb	-50.020	-1.286
Kostpris 30. juni 2020	230.535	281
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	-176.606	-1.394
Årets af-/nedskrivninger	-52.997	-69
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	50.020	1.286
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	-179.583	-177
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	50.952	104
Kontraktlige rettigheder vedrører vundne kørselskontrakter med løbetid mellem 1 - 4 år.		



Noter

	30/6 2020 kr.	30/6 2019 t.kr.
6. Goodwill		
Kostpris 1. juli 2019	39.116.093	39.116
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 30. juni 2020	39.116.093	39.116
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	-1.955.805	0
Korrektion som følge af overgang til årsregnskabsloven	0	-1.956
Årets af-/nedskrivninger	-1.955.805	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	-3.911.610	-1.956
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	35.204.483	37.160
7. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. juli 2019	65.003.475	47.169
Tilgang i årets løb	847.000	22.041
Afgang i årets løb	-14.052.763	-4.207
Kostpris 30. juni 2020	51.797.712	65.003
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	-33.104.573	-27.057
Årets af-/nedskrivninger	-9.061.952	-9.497
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	12.687.564	3.449
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	-29.478.961	-33.105
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	22.318.751	31.898
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	20.774.238	30.302



	30/6 2020 kr.	30/6 2019 t.kr.
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2019	7.848.053	19.102
Tilgang i årets løb	0	1.162
Afgang i årets løb	0	-12.416
Kostpris 30. juni 2020	7.848.053	7.848
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	-6.570.964	-18.588
Årets af-/nedskrivninger	-425.125	-399
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	12.416
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	-6.996.089	-6.571
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	851.964	1.277
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	0	57
9. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. juli 2019	473.535	814
Tilgang i årets løb	46.411	474
Afgang i årets løb	0	-814
Kostpris 30. juni 2020	519.946	474
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	-49.146	-790
Årets af-/nedskrivninger	-99.360	-73
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	814
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	-148.506	-49
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	371.440	425



Noter

	30/6 2020 kr.	30/6 2019 t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
10. Deposita		
Kostpris 1. juli 2019	499.344	864
Tilgang i årets løb	9.987	0
Afgang i årets løb	0	-364
Kostpris 30. juni 2020	<u>509.331</u>	<u>500</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	<u>509.331</u>	<u>500</u>
11. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	994.395	1.016
	<u>994.395</u>	<u>1.016</u>
12. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2019	8.124.900	8.454
Korrektion som følge af overgang til årsregnskabsloven	0	-430
Udskudt skat af årets resultat	-531.300	101
	<u>7.593.600</u>	<u>8.125</u>



Noter

	30/6 2020 kr.	30/6 2019 t.kr.
13. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	20.263.763	29.506
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-8.487.116</u>	<u>-9.911</u>
	11.776.647	19.595
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
14. Anden gæld		
Gældsbev.	142.018	179
Feriepenge, indefrysning	<u>3.717.883</u>	<u>0</u>
	3.859.901	179
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-43.784</u>	<u>-36</u>
	3.816.117	143
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>3.717.883</u>	<u>0</u>
15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har tegnet kaufionsforsikringer vedrørende betalingsgarantier mv. på samlet 5.356 t.kr.		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:		
		t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		<u>13.882</u>
16. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har indgået huslejeaftale med restuopsigelighed på 5,5 år, hvor der ultimo regnskabsåret resterer huslejeforpligtelser på ca. 3,6 mio. kr.		



Noter

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Der er for selskabet ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

Transaktioner

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	2019/20 kr.	2018/19 t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
18. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	11.595.239	10.038
Korrektion som følge af overgang til Årsregnskabsloven	0	1.956
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-1.286.801	-498
Øvrige finansielle omkostninger	746.312	595
Skat af årets resultat	1.314.698	257
	<u>12.369.448</u>	<u>12.348</u>
19. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-64.768	52
Ændring i tilgodehavender	204.026	-4.918
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	237.546	4.768
	<u>376.804</u>	<u>-98</u>