

HB-Care Holding A/S

Fabriksparken 19, 1, 2600 Glostrup

CVR-nr. 25 57 79 57

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. marts 2021

Dirigent:

.....
Tine Knarreborg



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncernregnskab 1. januar - 31. december	14
Totalindkomstopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	17
Egenkapitalopgørelse	18
Oversigt over noter til koncernregnskabet	19
Noter	20
Årsregnskab 1. januar - 31. december	47
Totalindkomstopgørelse	47
Balance	48
Pengestrømsopgørelse	49
Egenkapitalopgørelse	50
Oversigt over noter til årsregnskabet	51
Noter	52

Ledelsepåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2020 for HB-Care Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og selskabet står over for.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 10. februar 2021
Direktion:

Jan Wilken
adm. direktør

Tine Knarreborg
direktør

Jacob Saaby Krogsgaard
direktør

Bestyrelse:

Sonny Hoffmann Nielsen
Formand

Jens Jørgen Hahn-Petersen
næstformand

Christian Kolding Andreassen

Andreas Markert Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HB-Care Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for HB-Care Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelsen, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og 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 bl.a. 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.

København, den 10. februar 2021
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Mogens Andreasen
statsaut. revisor
mne28603

Dennis Dupont
statsaut. revisor
mne36192

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	HB-Care Holding A/S
Adresse, postnr. by	Fabriksparken 19,1 2600 Glostrup
CVR-nr.	25 57 79 57
Stiftet	22. juli 1981
Hjemstedskommune	Glostrup
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.hbbus.dk
E-mail	kontakt@hbbus.dk
Bestyrelse	Sonny Hoffmann Nielsen, formand Jens Jørgen Hahn-Petersen, næstformand Christian Kolding Andreasen Andreas Markert Christensen
Direktion	Jan Wilken, adm. direktør Tine Knarreborg, direktør Jacob Saaby Krogsgaard, direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2020 ¹	2019 ¹	2018 ²	2017 ²	2016 ²
Hovedtal					
Omsætning	290.513	331.211	291.704	275.632	223.590
Bruttoresultat	252.030	278.793	238.566	213.272	166.489
Resultat af primær drift	23.735	1.212	6.373	15.906	7.247
Resultat af finansielle poster	-4.168	-6.032	-5.268	-4.910	-5.799
Årets resultat	14.156	-4.697	1.168	8.576	1.075
Langfristede aktiver	293.950	307.931	304.877	274.856	239.187
Kortfristede aktiver	56.253	40.069	40.851	37.541	28.399
Aktiver i alt	350.203	348.000	345.728	312.396	267.586
Aktiekapital	4.846	4.846	4.821	4.809	4.809
Egenkapital	126.092	111.936	116.246	114.878	106.302
Langfristede forpligtelser	133.643	118.392	117.902	102.423	99.382
Kortfristede forpligtelser	90.468	117.672	111.580	95.095	61.902
Pengestrøm fra driften	81.695	24.611	37.906	25.395	11.015
Pengestrøm til investering, netto	13.201	5.385	-5.632	165	-1.905
Heraf til investering i materielle aktiver	-4.684	-1.173	-316	-199	-2.277
Pengestrøm fra finansiering	-71.216	-30.227	-32.043	-25.849	-16.920
Pengestrøm i alt	23.680	-231	231	-290	-7.810
Nøgletal					
Bruttomargin	86,8 %	84,2 %	81,8 %	77,4 %	74,5 %
Overskudsgrad	8,2 %	0,4 %	2,2 %	5,8 %	3,2 %
Aktiver/egenkapital	277,7 %	310,9 %	297,4 %	271,9 %	251,7 %
Solilitetsgrad	36,0 %	32,2 %	33,6 %	36,8 %	39,7 %
Egenkapitalforrentning	11,9 %	-4,1 %	1,0 %	7,8 %	1,3 %
Gennemsnitligt antal ansatte	484	560	484	413	336

- 1 Tallene er tilpasset effekt af implementering af IFRS 16. Se mere herom i note 1.
- 2 Tallene er ikke tilpasset effekt af implementering af IFRS 16.

Nøgletal

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

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Omsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Omsætning}}$
Solilitetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Kapitalfonden CataCap ejer via CataCap I K/S 89 % af HB-Care Holding A/S (herefter "HB-Care") og er således hovedaktionær i virksomheden.

CataCap er medlem af DVCA (Danish Venture Capital and Private Equity Association). CataCap har tilsluttet sig DVCAs retningslinjer for rapportering for porteføljeselskaber i kapitalfonde (tilgængelige på DVCAs website www.dvca.dk). Retningslinjerne er udgivet i juni 2008 med efterfølgende ændringer og anbefaler, at årsrapporten indeholder en række yderligere oplysninger i forhold til kravene i regnskabslovgivningen, herunder corporate governance, finansielle risici samt oplysninger om ansatte og strategi. I fald porteføljeselskabet ikke rapporterer fuldstændigt i henhold til retningslinjerne, skal virksomheden forklare baggrunden for og årsagen til de forhold, som måtte afvige fra retningslinjerne.

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er transport af handicappede, ældre og skolebørn med særlige behov, hovedsageligt på Sjælland og i Midt/- og Sydjylland.

Drift og strategi

I februar 2014 købte CataCap majoriteten af aktierne i det oprindelige Handicap-Befordring og Busselskabet ColumBus, og sammenlægningen af de to virksomheder blev påbegyndt i sommeren 2014.

Fokus i 2020 har været konsolidering af aktiviteterne i Sydjylland samt fortsat konsolidering og optimering af driften i de øvrige regioner på Sjælland og i Jylland.

HB-Care arbejder endvidere med at forbedre serviceydelse over for såvel brugere som institutterne og kontraktudbydere. Koncernen opgraderer løbende, og således også i 2020, funktionaliteten i driftssystemerne, med henblik på forbedret effektivitet og kvalitet i leverancen, ligesom der arbejdes kontinuerligt med at sikre øget brugervenlighed, stabilitet, serviceudbud i de systemer, der retter sig imod de daglige brugere af koncernens ydelser.

Hertil er koncernens operationelle og finansielle processer generelt under konstant udvikling således, at HB-Care fortsat lever op til de kvalitetsniveauer, som brugerne har krav på, og som koncernen har som målsætning at leve op til.

Det er fortsat HB-Care's overordnede strategi, at fastholde og konsolidere positionen som Danmarks førende operatør inden for transport af borgere, som i henhold til kontrakter med kommuner og trafik-selskaber har ret til denne serviceydelse.

Virksomheden har i 2020 fastlagt en strategisk plan rækkende frem til og med 2023, som hviler på 4 områder: Løbende optimering af drift, Udnyttelse af mulighederne i forhold til liberaliseringen er persontransportområdet, Udbygge den attraktive arbejdsplads samt Sikre nødvendig miljø- og klimatilpasning af vores busflåde.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens omsætning og bruttofortjeneste i 2020 udgør henholdsvis 290.513 t.kr. og 252.030 t.kr. mod henholdsvis 331.211 t.kr. og 278.793 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2020 udviser et overskud på 14.156 t.kr. mod et negativt resultat på -4.697 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på 126.092 t.kr. Virksomheden har i 2020 ikke foretaget udlodning af udbytte.

Der var for 2020 lagt et ambitiøst, men ligeså et realistisk budget, som afspejlede ledelsens forventning til en positiv effekt fra en række væsentlige effektivitetsforbedrende tiltag, som var blevet introduceret og implementeret i løbet af 2019. Udviklingen primo 2020 (før COVID19) var således i tråd med budgettet og afspejlede i al væsentlighed det forventede løft i indtjeningen. Dette billede blev dog forstyrret væsentligt af COVID19 og den konsekvens det havde for selskabet givet den landsdækkende nedlukning i marts 2020 og efterfølgende restriktioner samt skærpede krav til afstand, rengøring, mv.

Ledelsesberetning

For at sikre koncernens evne til at servicere sine kontrakter, blandt andet ved at stille med de samme chauffører i forbindelse med en genopstart, valgte koncernen at gøre brug af statens trepartsaftale, hvad angår lønkompensation. Således blev ca. 400 medarbejdere sendt hjem med løn pr. medio marts. Denne løn blev for 90 % vedkommende kompenseret via trepartsaftalen. Efterhånden som aktiviteten startede op igen, blev de relevante medarbejdere kaldt på arbejde og den respektive andel af lønkom-pensationen blev tilsvarende holdt tilbage til senere tilbagebetaling til Erhvervsstyrelsen. Pr. starten af august var koncernen helt ude af lønkom-pensationspakken.

Den finansielle udvikling i 2020 har således været påvirket af en mærkbar nedgang i aktivitet på grund af COVID19, hvor særligt forårsmånederne var hårdt ramt, mens sommermånederne var påvirket i mindre grad. Udviklingen i efteråret er generelt forløbet med forholdsvis normal drift, hvor det forventede lønsomhedsbillede fra budgettet i øvrigt fremkom tydeligt igen, om end det har været underliggende i hele perioden. December blev dog ramt af de genindførte restriktioner, hvilket resulterede i en væsentlig reduktion af omsætningen i forhold til, hvad der var forventet for måneden. Ledelsen har dog for-mået at tilpasse kapaciteten med kort varsel i slutningen af året.

Overordnet betragtet har koncernen været i stand til at forsvare indtjeningen i året til trods for det mar-kante fald i aktivitet og omsætning baseret på en kombination af hurtig og løbende tilpasning af både ruteplanlægning og bemanning, bl.a. ved brug af tilgængelige pakker og arbejdsmarkedsaftaler. Det er således ledelsens vurdering, at den underliggende forbedring af effektivitet og produktivitet, som er ble-vet gennemført i koncernen over de seneste par år, alt andet lige vil bidrage til en yderligere styrkelse af forretningen i 2021.

Samlet set er årets omsætning lavere end forventet, men årets resultat på 14.156 t.kr. er bedre end det forventede niveau. Året taget i betragtning anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

Koncernens og modervirksomhedens kortsigtede finansiering er sikret via uudnyttede trækingsret-tigheder hos kreditinstitutter og gennem forventninger om positive pengestrømme fra driften i 2021.

Forventet udvikling

Virksomhedens ledelse forventer en fortsat positiv udvikling i det kommende regnskabsår, idet der for-ventes vækst i såvel aktiviteter, omsætning, indtjening samt virksomhedens likviditetsniveau. Således er der for året 2021 en forventet omsætningsstigning i niveauet 10-15% i forhold til 2020 og med en til-svarende stigning i årets resultat.

Ledelsesberetning

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Koncernens væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at genvinde og vinde nye udbud samt sikre effektivitet og kvalitet i både planlægning og afvikling af kørslen.

Som følge af koncernens finansielle forpligtelser - primært leasingforpligtelser - er koncernen delvist eksponeret overfor ændring i renteniveauet. Koncernen overvåger løbende renteutviklingen og har fokus på indgåelse af kontrakter med fast rente.

Kreditrisici

Koncernens kreditrisici knytter sig primært til finansielle aktiver indregnet i balancen.

Koncernen har ikke væsentlige risici vedrørende enkelte kunder eller samarbejdspartnere og koncernen handler primært med offentlige kunder.

Miljøforhold

HB-Care har egne værksteder i henholdsvis Karlslunde og i Århus. Størstedelen af vores reparationer af busserne foregår fra disse lokationer med risiko for at belaste miljøet bl.a. med kemikalieudslivninger fra busserne. Derfor har HB-Care fokus på kontinuerligt at reducere den miljømæssige påvirkning fra virksomhedens aktiviteter, og skal til alle tider overholde pågældende lovkraft og lovgivning.

Konkret er der olieudskillere på begge værksteder, og der foretages affaldssortering af såvel kemikalier, pap, plastik og metal, der opbevares i affaldscontainere og afhentes af en ekstern leverandør til destruktion eller genanvendelse.

Derudover er der indgået aftale med brændstofleverandør om vask af busserne på deres godkendte vaskerpladser.

Effekten af de foretagne tiltag har ikke været målt, men med afsæt i virksomhedens fortsatte vækst, er initiativer til fremadrettet måling af samling af affald til genanvendelse igangsat.

Klimaforhold

Virksomhedens primære leverance er kørsel, og det er således målsætningen, under denne præmis, at søge at minimere den klimatiske påvirkning ved at holde CO₂-udledningen på det mulige minimum, driftens egenart, taget i betragtning. Konkret har der i 2020 været en indsats med henblik på reduktion af tomkørsel, ligesom der er igangsat forsøg med solceller på et mindre antal busser.

Ved aktiv styring af garagering i forhold til første opsamlingssted minimeres tomgangskørsel. Men generelt sikres dette mål, ved fortsat og systematisk at tilse at busflåden er konfigureret og opdateret med alle de tilrådeværende midler til reduktion af miljøbelastning i henhold til de miljø- og klimarelaterede krav, der stilles af såvel myndigheder, som i de kontrakter HB-Care opererer indenfor.

Effekten af de foretagne tiltag har ikke historisk set været målt, men med afsæt i virksomhedens fortsatte vækst, er initiativer til fremadrettet måling af CO₂ udslip igangsat. På baggrund af oplysninger af vores brændstofleverandør var den samlede CO₂ udledning i 2020 på 4.597 tons.

Corporate social responsibility

HB-Care har udfærdiget en politik for social ansvarlighed, som virksomheden også i 2020 har imødekommet ved at have videreført det i 2019 gennemførte projekt vedrørende integration af flygtninge. I forhold til de 16 flygtninge, som var med projektet "Go Danish", er 25% heraf fortsat beskæftigede i HB-Care.

Arbejdet med CSR er en central del af måden, hvorpå virksomheden drives. Fokus på social ansvarlighed er med til at understøtte virksomhedens image og vedligeholde gode relationer til virksomhedens medarbejdere, brugere, kunder og leverandører. Heri spiller den strukturerede og målrettede uddannelse af virksomhedens chauffører og medarbejdere i øvrigt, en væsentlig rolle.

Vores eksplicite tilgang til CSR skal sikre, at kunderne kan være trygge ved, at HB-Care's ydelser leveres på en måde, der er sikker og af høj etisk og kvalitetsmæssig standard. Endelig skal virksomhedens CSR-politik bidrage til at øge effektiviteten og begrænse ikke-finansielle risici samt styrke virksomhedens identitet og kultur.

Ledelsesberetning

Medarbejdere, sundhed og sikkerhed

Det er en væsentlig forudsætning for HB-Care's fremtidige drift og succes, at vi fremstår som en ansvarlig og attraktiv arbejdsplads, og derved fortsat kan tiltrække de nødvendige ressourcer og kompetencer. HB-Care bestræber sig derfor fortsat på at skabe et sundt og sikkert arbejdsmiljø for virksomhedens ansatte og indfører kontinuerligt foranstaltninger, der skal beskytte de ansatte mod arbejdsrelaterede risici. Dette indebærer regelmæssige undersøgelser af arbejdsmiljøet, risikovurdering af stillingerne inden for virksomheden, samt systematisk træning og implementering af risikoreducerende tiltag med henblik på at reducere arbejdsrelaterede tilskadekomster.

Dertil er der grundet egenarten af virksomhedens primære virke, særligt beredskab omkring sikkerhed under kørsel. Dette ved til stadighed at tilse relevant uddannelse og træning af virksomhedens chauffører i sikkerhed og kørselstekniske færdigheder, herunder konkret afdækning af alle eventuelle risikozoner i de relevante kørselsområder og adresser.

I 2020 er mentorstrukturen blevet yderligere konsolideret. Mentorerne, som der var 15 af ved årets udgang, er en række særligt betroede medarbejdere fordelt i de enkelte afdelinger/regioner, der har til formål at øge nærværet til den enkelte chauffør, herunder coache vedkommende i forhold til god og dårlig adfærd over for såvel passagerer som institutioner. Det tættere nærvær har en positiv effekt og forventes til stadighed at bidrage til såvel chaufførernes daglige trivsel som kundernes oplevede service.

Menneskerettigheder

HB-Care tolererer ikke diskrimination af ansatte på baggrund af køn, race, seksualitet eller religion. Børne- og tvangsarbejde samt social dumping er ikke tilladt, og HB-Care arbejder i den forbindelse løbende, tæt med kunder og leverandører, med henblik på at sikre at denne politik efterleves. Ligeså samarbejdes der med relevante leverandører, i relation til at afdække eventuelle risici relateret til underleverandører.

Ansatte i HB-Care har ret til frit at organisere sig i fagforeninger og til at strejke i overensstemmelse med dansk lovgivning. Der er i 2020 ikke konstateret brud på menneskerettigheder.

Konkurrence

HB-Care's forretningsprincipper skal altid være i fuld overensstemmelse med gældende konkurrencelovgivning inden for de områder, hvor virksomheden opererer. Dette er en forudsætning for at komme i betragtning i de budrunder, som er virksomhedens omsætningsgrundlag, hvorfor det er et område som virksomheden fortsat i 2020 har holdt sig løbende opdateret på, med assistance fra kvalificeret rådgivning. Der er i 2020 ikke konstateret brud på konkurrencereglerne.

Korruption

Ansatte i HB-Care må hverken give eller modtage bestikkelse eller ikke-godkendte betalinger til egen eller virksomhedens inddrivelse. Deltagelse i korruption eller lignende vil have alvorlige disciplinære konsekvenser. Til imødekommelse af finansielle risici heraf, har der i 2020 fortsat været arbejdet med fastholdelse af interne kontroller omkring betalings- og godkendelsesprocesserne, som blev styrket året forinden.

Bestyrelsessammensætning

Sonny Hoffmann Nielsen er formand i virksomheden HB-Care Holding A/S. Sonny tiltrådte i bestyrelsen 27. august 2014 udpeget af CataCap og er medlem af direktionen eller bestyrelsen i nedenstående virksomheder:

HWH Ejendomme A/S, HB-Care A/S, HB-Care Holding A/S, HB-Care Leasing Aps, HB-Care Leasing 1 ApS, SSG Group A/S, SSG Bidco A/S, SSG Holdco A/S, SSG A/S, SH Service ApS, SG Beverage Service ApS, AB Kabelteknik ApS, Dane Topco A/S, DEAS A/S, og Wecon A/S.

Ledelsesberetning

Jens Hahn-Petersen er næstformand i virksomheden og den ansvarlige partner fra CataCap. Jens tiltrådte i bestyrelsen 16. december 2013 som repræsentant for CataCap og er medlem af direktionen eller bestyrelsen i nedenstående virksomheder:

PROSPERITAS ApS, CATACAP MANAGEMENT A/S, CataCap General Partner II ApS, CataCap DM II ApS, CATACAP DM ApS, CATACAP OP ApS, CC II Management Invest 2017 GP ApS, CATACAP GENERAL PARTNER I ApS, CC SKY Invest ApS, SkyBrands Holding A/S, SKYBRANDS A/S, CC EXPLORER INVEST ApS, HB-CARE A/S, HB-CARE Holding A/S, HB-Care Leasing ApS, HB-Care Leasing 1 ApS, LW ManCo ApS, LANGUAGEWIRE A/S, Languagewire Holding A/S, CC Lingo Invest ApS, CC Globe Invest ApS, CC Globe Holding I ApS, CC Globe Holding II A/S, Group Online A/S, DANAWEB INTERNATIONAL A/S, Optimeo A/S, Plico A/S, CC Green Wall Invest ApS, TPA Green ManCo ApS, CC Fly Invest ApS, Rekom ManCo ApS, CC Oscar Invest ApS, CASA ManCo ApS, CC TOOL INVEST ApS, CC TRACK INVEST ApS, Det Danske-Franske Dampskibsselskabets Understøttelsesfond af 1950.

Andreas Markert Christensen er partner i Advokatpartnerselskabet Horten og bestyrelsesmedlem udpeget af CataCap og tiltrådte i bestyrelsen 3. marts 2016. Andreas er medlem af direktionen eller bestyrelsen i nedenstående virksomheder:

HB-Care A/S, HB-Care Holding A/S, HB-Care Leasing ApS, HB-Care Leasing 1 ApS, Nanoq Aviation Aps, Dansk Forening for Europaret, Kinco Enterprise ApS, Processio ApS, Markert Christensen ApS, Svenska Re AB, Fonden Danmarks Rostadion, Fonden Svendborg Maritime Uddannelsescenter (SMUC), og Ejendomsfonden Vandkulturhuset Papirøen og Foreningen af lejere i Københavns Lufthavn, Roskilde.

Christian Kolding Andreassen er bestyrelsesmedlem som repræsentant for CataCap. Christian tiltrådte i bestyrelsen 28. juni 2019 og er medlem af direktionen eller bestyrelsen i nedenstående virksomheder:

HB-Care Holding A/S, HB-Care A/S, HB-Care Leasing ApS, HB-Care Leasing 1 ApS og CKA Invest ApS.

I bestyrelsen udgør den samlede ejerandel af HB-Care Holding A/S 1,4 %.

Risikostyring

Bestyrelsen vurderer risikosituationen, som ledelsen årligt præsenterer i forbindelse med forberedelsen af koncernens strategiplan og budget. Derefter bliver risikosituationen fortløbende monitoreret. Bestyrelsen har besluttet ikke at beskrive intern kontrol og risikostyringsprocedurer i årsrapporten. Udvalgte forretningsrisici er beskrevet i nedenstående sektion under "Specifikke risici".

Interessenter

HB-Care bestræber sig kontinuerligt på at udvikle og vedligeholde gode forhold til koncernens interessenter.

Hovedinteressenterne er medarbejdere, daglige brugere/passagerer, institutioner, dagcentre, skoler, kommuner, trafikselskaber, busleverandører, brændstofleverandører og andre handelspartnere. Alle samarbejdsrelationer med interessenter baseres på skriftlige aftaler.

Specifikke risici

Bestyrelsen og den daglige ledelse har en løbende dialog omkring vigtige emner i koncernen inklusiv de risici, der vurderes at kunne påvirke koncernen betydeligt. Nedenfor er angivet specifikke risici, som er identificeret gennem løbende diskussion på bestyrelsesmøder samt drøftelser vedrørende aktiviteter inden for det pågældende område.

Markedsrisici

Koncernen opererer inden for et marked, som beskæftiger sig med borgernære serviceydelser til ældre, handicappede og skoleelever. Disse grupper udgør en mere sårbar del af befolkningen, hvorfor de som udgangspunkt er mere beskyttet mod politiske besparelsesinitiativer.

Ledelsesberetning

Risici relateret til kunder

De borgernære serviceydelser leveres generelt af private operatører, som byder på udbud afholdt af enten kommuner eller trafikelskaber. Idet der er tale om offentlige kunder med en stærk betalingsevne, er risici relateret til kunder begrænset.

Finansielle risici

Ledelsen vurderer regelmæssigt om koncernen har en tilstrækkelig kapitalstruktur, ligesom bestyrelsen løbende vurderer, om koncernens kapitalstruktur er i overensstemmelse med koncernens og dets interessenters interesser. Det overordnede mål er at sikre en kapitalstruktur, som understøtter en langsigtet lønsom vækst.

Pr. 31. december 2020 udgør koncernens rentebærende gæld netto i alt 139.463 t.kr., hvilket vurderes at være et rimeligt niveau i forhold til det aktuelle behov for finansiel fleksibilitet. Det er ledelsens vurdering, at den nuværende kapitalstruktur giver den nødvendige fleksibilitet til at imødegå koncernens fremadrettede strategi.

Koncernens prisrisici er begrænset eftersom både variable omkostninger og kontrakter er bundet op imod samme indekseringer.

Der er ingen renterisiko på koncernens finansielle leasingaftaler. Den generelle risiko på renteudviklingen mitigeres af kontraktens indeksering mod obligationsrentegennemsnittet.

Koncernen er ikke påvirket af valutariske risici som følge af, at samtlige transaktioner varetages i danske kroner.

Ansatte

HB-Care havde i 2019 et gennemsnitligt antal FTE på 560. I løbet af 2020 er der foretaget ændringer svarende til en nettoafgang på 76 FTE i perioden, og det gennemsnitlige antal FTE i 2020, er således 484.

Ledelsens forpligtelser, sammensætning og organisation

Bestyrelsen overvåger, at ledelsen overholder målsætninger, strategier og procedurer fastsat af bestyrelsen. Information fra ledelserne bliver uddelt systematisk ved møder og gennem løbende skriftlig og mundtlig rapportering. Denne rapportering inkluderer markedets og koncernens udvikling samt koncernens profitabilitet og finansielle position.

Bestyrelsen samles i henhold til et fast skema mindst fem gange om året. Normalt afholdes ét årligt strategimøde, hvor koncernens vision, mål og forretningsplan fastlægges.

Der er ikke oprettet noget bestyrelsesudvalg, men formandskabet i form af formanden og næstformanden er i tæt og kontinuerlig dialog med koncernens daglige ledelse, og der afholdes møde hver måned mellem ledelsen og formandskabet.

Bestyrelsen består af 100 % mænd og 0 % kvinder. Primære parametre for valg er kompetencesammensætningen i bestyrelsen, men målet er en mere ligelig fordeling - 67 % mænd og 33 % kvinder henimod 2023.

Direktionens kønskvotient er 67% mænd og 33 % kvinder valgt ud fra kompetencer. Chefgruppen består af 87% mænd og 13% kvinder. Primære parametre for ansættelse i chefgruppen er ligeledes kompetencer, men målet er en mere ligelig fordeling - 67 % mænd og 33 % kvinder henimod 2024. Det tilstræbes derfor, at der ved fremtidige ansættelser til chefgruppen så vidt muligt er kvinder repræsenteret i de afsluttende ansættelsessamtaler.

Ledelsesberetning

COVID19

Driftsvirksomheden har i 2020 været påvirket betydeligt af den igangværende pandemi. Regeringens indførelse af reel samfundslukning den 11. marts 2020 indebærer, at ca. 90% af samtlige medarbejdere blev hjemsendt under den dagældende lønkompensationsordning. Gradvist i forbindelse med genåbningen af samfundet fra april frem til august måned ophørte medarbejdernes hjemsendelse successivt. Det har været en målsætning for HB-Care, at afskedigelser skulle undgås, da det i forbindelse med genåbning har været vigtigt for virksomheden og dets kunder, at kunne fastholde medarbejderne og de kompetencer, som de besidder.

HB-Care har gennem hele perioden nøje fulgt myndighedernes anbefalinger og regler i forhold til reduktion af smittespredning. Det gælder både i forhold til selve passagertransporten, men også i forhold til vores medarbejderes sundhed. Samtidig har der været dialog med de kommunale myndigheder i forhold til yderligere krav, som disse har ønsket afledt af den igangværende pandemi.

Begivenheder efter balancedagen

Pr. indgangen i 2021 er der fortsat COVID19 relaterede restriktioner som kan påvirke omsætning og drift.

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Totalindkomstopgørelse

Note	t.kr.	2020	2019
3	Omsætning	290.513	331.211
4	Vareforbrug	-38.483	-52.418
	Bruttoresultat	252.030	278.793
	Andre eksterne omkostninger	-25.806	-23.847
7	Personaleomkostninger	-176.939	-223.202
8	Afskrivninger	-25.993	-27.938
5	Andre driftsindtægter	443	430
5	Andre driftsomkostninger	0	-3.024
	Resultat af primær drift	23.735	1.212
9	Finansielle indtægter	2	56
10	Finansielle omkostninger	-4.168	-6.088
	Resultat før skat	19.569	-4.820
11	Skat af årets resultat	-5.413	123
	Årets resultat	14.156	-4.697
	Anden totalindkomst	0	0
	Anden totalindkomst efter skat	0	0
	Totalindkomst i alt	14.156	-4.697
	Forslag til resultatdisponering:		
	Overført totalindkomst	14.156	-4.697

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2020	2019
	AKTIVER		
	Langfristede aktiver		
12, 13	Immaterielle anlægsaktiver	147.653	147.653
14	Materielle anlægsaktiver	26.449	12.924
15	Leasingaktiver	118.517	145.250
	Tilgodehavender	1.331	1.665
11	Udskudte skatteaktiver	0	439
	Langfristede aktiver i alt	293.950	307.931
	Kortfristede aktiver		
16	Varebeholdninger	333	439
	Tilgodehavender fra salg af og tjenesteydelser	29.499	35.930
17	Forudbetalte omkostninger	1.416	1.623
	Andre tilgodehavender	1.325	2.077
23	Likvide beholdninger	23.680	0
	Kortfristede aktiver i alt	56.253	40.069
	AKTIVER I ALT	350.203	348.000

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2020	2019
	PASSIVER		
18	Egenkapital		
	Aktiekapital	4.846	4.846
	Overført totalindkomst	121.246	107.090
	Egenkapital i alt	126.092	111.936
	Forpligtelser		
	Langfristede forpligtelser		
19	Kreditinstitutter	6.239	4.638
15, 19	Leasingforpligtelser	80.861	84.099
11	Udskudte skatteforpligtelser	3.833	0
19	Andre gældsforpligtelser	42.710	29.655
	Langfristede forpligtelser i alt	133.643	118.392
	Kortfristede forpligtelser		
19	Kreditinstitutter	2.186	46.753
15, 19	Leasingforpligtelser	26.090	35.626
	Leverandørgæld	7.461	13.164
	Skyldig selskabsskat	1.140	0
	Andre gældsforpligtelser	53.591	22.129
	Kortfristede forpligtelser i alt	90.468	117.672
	Forpligtelser i alt	224.111	236.064
	PASSIVER I ALT	350.203	348.000

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	2020	2019
	Årets resultat	14.156	-4.697
	Regulering for ikke-likvide driftsposter m.v.:		
8	Afskrivninger	25.993	27.938
	Andre ikke-kontante driftsposter, netto	-443	3.024
9	Finansielle indtægter	-2	-56
10	Finansielle omkostninger	4.168	6.088
11	Skat af årets resultat	5.413	-123
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	49.285	32.174
22	Ændring i driftskapital	33.254	-3.004
	Pengestrøm fra primær drift	82.539	29.170
	Renteindtægter, betalt	2	56
	Renteomkostninger, betalt	-846	-4.615
	Skat betalt	0	0
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	81.695	24.611
14	Køb af materielle aktiver	-4.684	-1.173
	Salg af materielle aktiver	17.551	6.743
	Ændring i langfristede tilgodehavender	334	-185
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	13.201	5.385
	Fremmedfinansiering:		
	Ydelse vedrørende leasingforpligtelse	-26.649	-39.532
	Ændring i kortfristet gæld til kreditinstitut	-44.567	8.918
	Aktionærer:		
	Kapitalforhøjelse	76	500
	Kapitalnedsættelse	-76	-113
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-71.216	-30.227
	Årets pengestrøm	23.680	-231
23	Likvider, primo	0	231
23	Likvider, ultimo	23.680	0

Koncernregnskab 1. januar - 31. december
Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Aktiekapital	Overført totalindkomst	Egenkapital i alt
Egenkapital 1. januar 2020	4.846	107.090	111.936
Totalindkomst i 2020			
Årets resultat	0	14.156	14.156
Anden totalindkomst i alt	0	14.156	14.156
Totalindkomst i alt for perioden	0	14.156	14.156
Transaktioner med ejere			
Kapitalforhøjelse	21	56	77
Kapitalnedsættelse	-21	-56	-77
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0
Egenkapital 31. december 2020	4.846	121.246	126.092

t.kr.	Aktiekapital	Overført totalindkomst	Egenkapital i alt
Egenkapital 1. januar 2019	4.821	111.425	116.246
Totalindkomst i 2019			
Årets resultat	0	-4.697	-4.697
Anden totalindkomst i alt	0	-4.697	-4.697
Totalindkomst i alt for perioden	0	-4.697	-4.697
Transaktioner med ejere			
Kapitalforhøjelse	32	468	500
Kapitalnedsættelse	-7	-106	-113
Transaktioner med ejere i alt	25	362	387
Egenkapital 31. december 2019	4.846	107.090	111.936

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Oversigt over noter til koncernregnskabet

Note

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og vurderinger
- 3 Omsætning
- 4 Vareforbrug
- 5 Andre driftsindtægter og -omkostninger
- 6 Honorar til generalforsamlingsvalgte revisor
- 7 Personaleomkostninger
- 8 Af- og nedskrivninger
- 9 Finansielle indtægter
- 10 Finansielle omkostninger
- 11 Indkomstskat
- 12 Immaterielle aktiver
- 13 Nedskrivningstest
- 14 Materielle aktiver
- 15 Leasingaktiver
- 16 Varebeholdninger
- 17 Forudbetalte omkostninger
- 18 Egenkapital
- 19 Gæld til kreditinstitutter, leasingforpligtelser og andre gældsforpligtelser
- 20 Gældsforpligtelser fra finansieringsaktivitet
- 21 Eventualaktiver, -forpligtelser og sikkerhedsstillelser
- 22 Ændring i driftskapital
- 23 Likvider
- 24 Finansielle risici og finansielle instrumenter
- 25 Nærtstående parter
- 26 Begivenheder efter balancedagen
- 27 Ny regnskabsregulering

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

HB-Care Holding A/S er et aktieselskab hjemmehørende i Danmark.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for HB-Care Holding A/S for 2020 aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven, herunder årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C virksomheder.

Årsrapporten opfylder tillige International Financial Reporting Standards udstedt af IASB.

Selskabets årsrapport indgår ved fuld konsolidering i moderselskabets årsrapport for CC Explorer Invest ApS. Den konsoliderede årsrapport for virksomheden kan rekvireres på virksomhedens adresse eller via www.cvr.dk.

Bestyrelse og direktion har den 10. februar 2021 behandlet og godkendt årsrapporten for 2020 for HB-Care Holding A/S. Årsrapporten forelægges til HB-Care Holding A/S' aktionærer til godkendelse på den ordinære generalforsamling den 19. marts 2021.

Grundlag for udarbejdelse

Koncernregnskabet og årsregnskabet præsenteres i danske kroner afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Den anvendte regnskabspraksis, som er beskrevet nedenfor, er anvendt konsistent i regnskabsåret og for sammenligningstallene. For standarder, der implementeres fremadrettet, korrigeres sammenligningstallene ikke.

Udtalelse om going concern

Bestyrelse og direktion har i forbindelse med regnskabsaflæggelsen vurderet, hvorvidt det er velbegrunderet, at going concern-forudsætningen lægges til grund. Bestyrelse og direktion har konkluderet, at der ikke på regnskabsaflæggelsestidspunktet er faktorer, der giver anledning til tvivl om, hvorvidt koncernen og selskabet kan og vil fortsætte driften mindst frem til næste balancedag. Konklusionen er foretaget på baggrund af kendskab til koncernen og selskabet, de skønnede fremtidsudsigter og de identificerede usikkerheder og risici, der knytter sig hertil (omtalt i ledelsesberetningen samt note 19 og 24) samt efter gennemgang af budgetter, herunder forventningerne til likviditetsudviklingen og udviklingen i kapitalgrundlaget m.v., tilstedeværende kreditfaciliteter med tilhørende kontraktlige og forventede forfaldsperioder samt betingelser i øvrigt. Det anses således for rimeligt, sagligt og velbegrunderet at lægge going concern-forudsætningen til grund for regnskabsaflæggelsen.

Ændring af anvendt regnskabspraksis

Koncernen har med virkning fra 1. januar 2020 implementeret følgende ændrede standarder og fortolkningsbidrag:

- ▶ Amendments to references to the conceptual framework in IFRS om begrebsrammen for IFRS
- ▶ Amendments to IFRS 3 om definitionen af en virksomhedssammenslutning
- ▶ Amendments to IAS 1 og IAS 8 om definition af væsentlighed
- ▶ Amendments to IFRS 9, IAS 39 og IFRS 7 om IBOR-reform
- ▶ Amendments to IFRS 16 om lejenedsættelser som følge af COVID19.

Ingen af ovenstående ændringer har haft indvirkning på indregning og måling i indeværende års årsrapport.

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Beskrivelse af anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden HB-Care Holding A/S (selskabet) og dattervirksomheder, hvori HB-Care Holding A/S har bestemmende indflydelse.

Koncernen har bestemmende indflydelse på en virksomhed, hvis koncernen er eksponeret for eller har ret til variable afkast fra sin involvering i virksomheden og har mulighed for at påvirke disse afkast gennem sin råderet over virksomheden.

Ved vurderingen af, om koncernen har bestemmende indflydelse, tages hensyn til de facto-kontrol og potentielle stemmerettigheder, der på balancetidspunktet er reelle og har substans.

Virksomheder, hvori koncernen udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse på driftsmæssige og finansielle beslutninger, klassificeres som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse foreligger, når koncernen direkte eller indirekte ejer eller råder over mere end 20 % af stemmerettighederne, men mindre end 50 %.

Joint arrangements er aktiviteter eller virksomheder, hvori koncernen gennem samarbejdsaftaler med en eller flere parter har fælles bestemmende indflydelse. Fælles bestemmende indflydelse indebærer, at beslutninger om de relevante aktiviteter kræver enstemmighed blandt de parter, der har den fælles bestemmende indflydelse.

Joint arrangements klassificeres som joint ventures eller joint operations. Ved joint operations forstås aktiviteter, hvor deltagerne har direkte rettigheder over aktiver og hæfter direkte for forpligtelser, mens der ved joint ventures forstås aktiviteter, hvor deltagerne alene har rettigheder over nettoaktiverne.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, i det omfang de ikke er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår som en del af koncernens resultat henholdsvis egenkapital, men præsenteres separat.

Virksomhedssammenslutninger

Ved køb af nye virksomheder og aktiviteter anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget og dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives ikke, men testes minimum årligt for nedskrivningsbehov. Første nedskrivningstest udføres inden udgangen af overtagelsesåret.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest.

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i årets resultat på overtagelsestidspunktet.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis dele af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i andre eksterne omkostninger i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser var forkert ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter reguleres goodwill ikke. Ændringer i skøn over betingede købsvederlag indregnes i årets resultat.

Omsætning

Koncernens omsætning omfatter transport af handicappede, ældre og skolebørn med særlige behov.

Koncernens salgsaftaler opdeles i individuelt identificerbare leveringsforpligtelser, der indregnes og måles særskilt til dagsværdi. Hvor en salgsaftale omfatter flere leveringsforpligtelser allokeres salgsaftalens samlede salgsværdi forholdsmæssigt til aftalens enkelte leveringsforpligtelse.

Omsætning indregnes, når kontrollen over den enkelte identificerbare leveringsforpligtelse overgår til kunden.

Omsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Salg af tjenesteydelser

Salg af tjenesteydelser omfatter personbefordring. Tjenesteydelserne omfatter typisk en leveringsforpligtelse, der indregnes lineært i omsætningen over den periode, hvor tjenesteydelserne leveres. Koncernens primære aktivitet består af kortidsbefordring af personer, hvorved indregning af omsætningen sker i takt hermed, og der er derfor ikke nogen væsentlige periodiseringer i balancen relateret hertil.

Betalingsbetingelser i virksomhedens salgsaftaler

Betalingsbetingelserne i koncernens salgsaftaler med kunder afhænger dels af den underliggende leveringsforpligtelse og dels af det underliggende kundeforhold.

For salg af tjenesteydelser, hvor der sker en løbende overdragelse af kontrollen, vil betalingsbetingelserne typisk være løbende måned + 1-3 måneder.

Vareforbrug

Vareforbruget omfatter omkostninger til erhvervede tjenesteydelser i form af kørsler hos tredjemand samt årets varekøb tillagt forskydninger i varelagre for at opnå årets omsætning.

Vareforbruget indregnes eksklusive leverandørrabatter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til koncernens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter fra offentlige støttepakker (lønkompensation) som et resultat af COVID19 pandemien indregnes under lønomkostninger. Offentlige tilskud indregnes, når det er overvejende sandsynligt at tilskuddet vil blive modtaget, og relaterede betingelser til modtagelsen er opfyldt. Hvis der er specifikke betingelser knyttet til modtagelsen af offentlige tilskud, vil indregning ske, når betingelserne herfor er opfyldt. Modtagne tilskud periodiseres indtil kriterierne for indregning er opfyldt.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved løbende salg og udskiftning af immaterielle og materielle aktiver. Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver opgøres som salgsprisen med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt valutakursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta. Desuden indgår amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, herunder finansielle leasingforpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Låneomkostninger fra generel låntagning eller lån, der direkte relateres til anskaffelse, opførelse eller udvikling af kvalificerende aktiver, henføres til kostprisen for sådanne aktiver.

Indkomstskat

Skat af årets resultat

HB-Care Holding A/S-koncernen er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af CC Explorer Invest-koncernens danske koncernvirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

CC Explorer Invest ApS er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af dansk selskabsskat med skattemyndighederne.

Årets skat, der består af årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat, indregnes i årets resultat, i anden totalindkomst eller direkte i egenkapitalen.

Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under tilgodehavender hos henholdsvis gæld til tilknyttede virksomheder.

Betalbar skat og udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes under andre langfristede aktiver med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudte skatteaktiver vurderes årligt og indregnes kun i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive udnyttet.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i årets totalindkomst.

Immaterielle aktiver

Goodwill

Goodwill indregnes ved første indregning i balancen til kostpris som beskrevet under virksomhedssammenslutninger. Efterfølgende måles goodwill til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger. Der foretages ikke amortisering af goodwill.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill allokteres til pengestrømsfrembringende enheder på overtagelsestidspunktet. Fastlæggelsen af pengestrømsfrembringende enheder følger den ledelsesmæssige struktur og interne økonomistyring.

Andre immaterielle aktiver

Andre immaterielle aktiver, som omfatter licenser, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-5 år.

Materielle aktiver

Produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Kostprisen tillægges nutidsværdien af skønnede forpligtelser til nedtagning og bortskaffelse af aktivet samt til retablering af det sted, aktivet blev anvendt.

Efterfølgende omkostninger, eksempelvis ved udskiftning af bestanddele af et materielt aktiv, indregnes i den regnskabsmæssige værdi af det pågældende aktiv, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele. De udskiftede bestanddele ophører med at være indregnet i balancen, og den regnskabsmæssige værdi overføres til resultatopgørelsen. Alle andre omkostninger til almindelig reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig. Materielle aktiver afskrives lineært over aktivernes/komponenternes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg (busser) og maskiner	2-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	2-5 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets scrapværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og scrapværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger scrapværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingkontrakter gældende fra 1. januar 2019

En leasingkontrakt er en aftale, der giver koncernen ret til at kontrollere et identificerbart aktiv for en periode med betaling af et vederlag. Leasingkontrakter indregnes i balancen, når koncernen i henhold til en indgået leasingaftale vedrørende et specifikt identificerbart aktiv får stillet leasingaktivet til rådighed i leasingperioden, og når koncernen opnår ret til stort set alle de økonomiske fordele fra brugen af det identificerede aktiv og retten til at bestemme over brugen af det identificerede aktiv.

Leasingforpligtelser måles ved første indregning til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelsestilbage diskonteret med en alternativ lånerente. Følgende leasingbetalinger indregnes som en del af leasingforpligtelsen:

- ▶ Faste betalinger.
- ▶ Variable betalinger, som ændrer sig i takt med ændringer i et indeks eller en rente, baseret på pågældende indeks eller rente.
- ▶ Skyldige betalinger under en restværdigaranti.
- ▶ Udnyttelsesprisen for købsoptioner, som ledelsen med høj sandsynlighed forventer at udnytte.
- ▶ Betalinger omfattet af en forlængelsesoption, som koncernen med høj sandsynlighed forventer at udnytte.
- ▶ Bod relateret til en opsigelsesoption, medmindre koncernen med høj sandsynlighed ikke forventer at udnytte optionen.

Leasingforpligtelsen måles til amortiseret kostpris under den effektive rentes metode. Leasingforpligtelsen genberegnes, når der er ændringer i de underliggende kontraktuelle pengestrømme fra ændringer i et indeks eller en rente, hvis der er ændringer i koncernens estimat af en restværdigaranti, eller hvis koncernen ændrer sin vurdering af, om en købs-, forlængelses- eller opsigelsesoption med rimelig sandsynlighed forventes udnyttet.

Leasingaktivet måles ved første indregning til kostpris, hvilket svarer til værdien af leasingforpligtelsen korrigeret for forudbetalte leasingbetalinger med tillæg af direkte relaterede omkostninger og estimerede omkostninger til nedrivning, istandsættelse eller lignende og fratrukket modtagne rabatter eller andre typer af incitamentsbetalinger fra leasinggiver.

Efterfølgende måles aktivet til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingaktivet afskrives over den korteste af leasingperioden og leasingaktivets brugstid. Afskrivningerne indregnes lineært i resultatopgørelsen.

Leasingaktivet justeres for ændringer i leasingforpligtelsen som følge af ændringer i vilkårene i leasingaftalen eller ændringer i kontraktens pengestrømme i takt med ændringer i et indeks eller en rente.

Leasingaktiver afskrives lineært over den forventede lejeperiode, der udgør:

Driftsmateriel	5-10 år
Produktionsanlæg og maskiner	10 år
Salgs- og administrationsejendomme	4-6 år

Koncernen præsenterer leasingaktivet og leasingforpligtelsen særskilt i balancen.

Koncernen har valgt at undlade at indregne leasingaktiver med lav værdi og kortfristede leasingaftaler i balancen. I stedet indregnes leasingydelsestilbage vedrørende disse leasingaftaler lineært i resultatopgørelsen.

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingkontrakter gældende før 1. januar 2019

En leasingaftale klassificeres som finansiel, når væsentligste risici og fordele ved at eje det leasede aktiv overføres til leasingtager. Andre leasingaftaler klassificeres som operationelle.

For finansielt leasede aktiver opgøres kostprisen til laveste værdi af aktivernes dagsværdi eller nutidsværdien af de fremtidige minimumsleasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller koncernens alternative lånerente som diskonteringsfaktor.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Aktiver, som udtages på operationelle leasingvilkår, indregnes, måles og præsenteres i balancen som koncernens øvrige aktiver af tilsvarende type. Leasingindtægter indregnes i resultatopgørelsen lineært over leasingperioden.

Nedskrivningstest af langfristede aktiver

Goodwill

Goodwill testes årligt for nedskrivningsbehov, første gang inden udgangen af overtagelsesåret.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill testes for nedskrivning sammen med de øvrige langfristede aktiver i den pengestrømsfrembringende enhed eller den gruppe af pengestrømsfrembringende enheder, hvortil goodwill er allokeret, og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, hvis den regnskabsmæssige værdi er højere. Genindvindingsværdien opgøres som hovedregel som nutidsværdien af de forventede fremtidige nettopengestrømme fra den virksomhed eller aktivitet (pengestrømsfrembringende enhed), som goodwill er knyttet til.

Øvrige langfristede aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af øvrige langfristede aktiver vurderes årligt for at afgøre, om der er indikation for nedskrivninger. Når en sådan indikation er til stede, beregnes aktivets genindvindingsværdi. Genindvindingsværdien er den højeste af aktivets dagsværdi med fradrag af forventede afhændelsesomkostninger eller nytteværdi.

Nyttéværdien beregnes som nutidsværdien af forventede fremtidige pengestrømme fra aktivet eller den pengestrømsfrembringende enhed, som aktivet er en del af.

Indregning af tab ved værdiforringelse i resultatopgørelsen

En nedskrivning indregnes, når den regnskabsmæssige værdi af et aktiv henholdsvis en pengestrømsfrembringende enhed overstiger aktivets eller den pengestrømsfrembringende enheds genindvindingsværdi. Nedskrivningen indregnes i en separat linje i resultatopgørelsen.

Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke. Nedskrivninger på andre aktiver tilbageføres i det omfang, der er sket ændringer i de forudsætninger og skøn, der førte til nedskrivningen. Nedskrivninger tilbageføres kun i det omfang, aktivets nye regnskabsmæssige værdi ikke overstiger den regnskabsmæssige værdi, aktivet ville have haft efter afskrivninger, hvis aktivet ikke havde været nedskrevet.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris opgjort efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for handelsvarer og råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Nedskrivning til imødegåelse af tab foretages efter den simplificerede expected credit loss-model, hvorefter det samlede tab indregnes straks i resultatopgørelsen på samme tidspunkt som tilgodehavendet indregnes i balancen på baggrund af det forventede tab i tilgodehavendets samlede levetid.

Indtægtsførsel af renter på nedskrevne tilgodehavender beregnes på den nedskrevne værdi med den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

For finansielle aktiver vedrørende tilgodehavender fra salg anvendes den simplificerede expected credit loss-model, hvor det forventede tab over det finansielle aktivs levetid indregnes straks i resultatopgørelsen. Det finansielle aktiv overvåges løbende i henhold til koncernens risikostyring indtil realisation. Nedskrivningen beregnes ud fra den forventede tabsprocent, som opgøres for risikoprofilen af de finansielle aktiver. Tabsprocenten beregnes på baggrund af historiske data korrigeret for skøn over effektiviteten af forventede ændringer i relevante parametre, som fx den økonomiske udvikling.

Forudbetalte omkostninger

Forudbetalte omkostninger måles til kostpris.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som foreslås udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen indtil generalforsamlingens vedtagelse.

Medarbejderforpligtelser

Pensionsforpligtelser og lignende langfristede forpligtelser

Koncernen har indgået bidragsbaserede pensionsaftaler og lignende aftaler med hovedparten af koncernens ansatte.

Forpligtelser vedrørende bidragsbaserede pensionsordninger, hvor koncernen løbende indbetaler faste pensionsbidrag til uafhængige pensionselskaber, indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de optjenes, og skyldige beløb indregnes i balancen under anden gæld.

Koncernen har ikke indgået ydelsesbaserede pensionsaftaler.

Finansielle forpligtelser

Gæld til kreditinstitutter m.v. indregnes ved lånoptagelse til dagsværdi efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris ved anvendelse af "den effektive rentes metode", så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen under finansielle omkostninger over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter, målt til amortiseret kostpris.

Øvrige finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Dagsværdimåling

Koncernen anvender dagsværdibegrebet i forbindelse med visse oplysningskrav og til indregning af finansielle instrumenter. Dagsværdien defineres som den pris, der kan opnås ved at sælge et aktiv, eller som skal betales for at overdrage en forpligtelse i en almindelig transaktion mellem markedsdeltagere ("exit price").

Dagsværdien er en markedsbaseret og ikke en virksomhedsspecifik værdiansættelse. Virksomheden anvender de forudsætninger, som markedsdeltagerne ville gøre brug af ved prisfastsættelsen af aktivet eller forpligtelsen ud fra eksisterende markedsforhold, herunder forudsætninger vedrørende risici. Der tages således ikke hensyn til virksomhedens hensigt med at eje aktivet eller afvikle forpligtelsen, når dagsværdien opgøres.

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som beskrevet nedenfor:

- ▶ Niveau 1: Værdi opgjort ud fra markedsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked
- ▶ Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer
- ▶ Niveau 3: Værdi er opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn (ikke-observerbare markedsinformationer).

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen præsenterer pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes erhvervede virksomheders pengestrømme fra overtagestidspunktet, og solgte virksomheders pengestrømme indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres efter den indirekte metode med udgangspunkt i resultat efter skat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital, modtagne og betalte renter og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter, køb og salg af immaterielle, materielle og andre langfristede aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, køb og salg af egne aktier samt betaling af udbytte til aktionærer.

Pengestrømme vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes under finansieringsaktiviteter som betaling af renter og afdrag på gæld.

Likvider omfatter kontante beholdninger og indestående i pengeinstitutter.

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og vurderinger

Væsentlige skønsmæssige usikkerheder og forudsætninger

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder.

De foretagne skøn og forudsætninger er bl.a. baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Som følge af de risici og usikkerheder, som koncernen er underlagt, kan faktiske udfald afvige fra de foretagne skøn.

Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, der lå til grund for disse skøn eller på grund af ny viden eller efterfølgende begivenheder.

Skøn, der er særligt væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages bl.a. ved nedskrivningstest på goodwill og genindvinding af udskudte skatteaktiver.

Nedskrivningstest for goodwill

Ved den årlige nedskrivningstest af goodwill, eller når der er indikation på et nedskrivningsbehov, foretages skøn over, om virksomheden vil være i stand til at generere tilstrækkelige positive nettopengestrømme i fremtiden til at understøtte værdien af goodwill og øvrige nettoaktiver.

Nedskrivningstesten, de særligt følsomme forhold i forbindelse hermed og følsomhedsanalysen er nærmere beskrevet i koncernregnskabets note 13.

Genindvinding af udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver indregnes for alle ikke-udnyttede skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes. Fastlæggelse af hvor stort et beløb, der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelse af fremtidige skattepligtige overskud.

Pr. 31. december 2020 vurderede ledelsen, at skattemæssige underskud med en skatteværdi på 154 t.kr. vil kunne realiseres inden for en overskuelig fremtid.

Fastlæggelse af leasingperioden i leasingkontrakter

Leasingperioden indeholder leasingaftalens uopsigelige periode, perioder omfattet af en forlængelsesoption, som koncernen med rimelig sandsynlighed forventer at udnytte, og perioder omfattet af en opsigelsesoption, som koncernen med rimelig sandsynlighed forventer ikke at udnytte.

En andel af koncernens leasingaftaler af ejendomme indeholder optioner, som giver koncernen ret til at forlænge aftalen for en yderligere lejeperiode. Koncernen foretager ved første indregning af leasingaktivet en vurdering af, om forlængelsesoptionen med rimelig sandsynlighed forventes at blive udnyttet. Koncernen revurderer dette skøn i tilfælde af væsentlige begivenheder eller væsentlige ændringer i omstændigheder, som er inden for koncernens kontrol.

Ved beregning af nutidsværdien af leasingydelserne anvendes en alternativ lånerente på 5 %.

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2020	2019
3 Omsætning		
Omsætning fra kontrakter med kunder:		
Personbefordring (salg af tjenesteydelser)	288.988	331.211
Diverse anden omsætning relateret til primæraktivitet	1.525	0
	<u>288.988</u>	<u>331.211</u>
Tidspunkt for indregning af omsætning:		
Indregning af omsætning over tid	290.513	331.211
	<u>290.513</u>	<u>331.211</u>
4 Vareforbrug		
Vareforbrug	38.483	52.418
	<u>38.483</u>	<u>52.418</u>
Der er ingen nedskrivninger af varebeholdninger pr. 31. december 2019 og pr. 31. december 2020.		
5 Andre driftsindtægter og -omkostninger		
Andre driftsindtægter		
Andre driftsindtægter	443	430
	<u>443</u>	<u>430</u>
Andre driftsomkostninger		
Tab ved salg af materielle aktiver	0	3.024
	<u>0</u>	<u>3.024</u>
6 Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer		
Lovpligtig revision	330	134
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	31	0
Skatte- og momsmæssig rådgivning	45	17
Andre ydelser	1.995	1.316
	<u>2.401</u>	<u>1.467</u>

Koncernregnskab 1. januar - 31. december
Noter

t.kr.	2020	2019
7 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	173.041	198.419
Offentlige tilskud (lønkompensation)	-16.410 ¹	0
Pensioner	13.437	15.616
Andre omkostninger til social sikring	4.698	6.600
Øvrige personaleomkostninger	2.173	2.567
Personaleomkostninger i alt	176.939	223.202
Gennemsnitligt antal medarbejdere i alt	484	560

1) Indtægter fra offentlige støttepakker (lønkompensation) som et resultat af COVID19 pandemien er indregnet under lønomkostninger. Koncernen har modtaget lønkompensation efter de gældende regler og koncernen har ikke nogen ikke opfyldte betingelser eller forpligtelser relateret til disse. Koncernen har ikke modtaget andre offentlige tilskud ud over lønkompensation. Offentlige tilskud er modregnet i koncernens normale lønomkostninger.

Aflønning af bestyrelse, direktion og øvrige ledende medarbejdere

t.kr.	2020			2019		
	Bestyrelse	Direktion	Øvrige ledende medarbejdere	Bestyrelse	Direktion	Øvrige ledende medarbejdere
Gager og honorarer	638	4.746	1.105	588	4.530	1.524
Pensionsbidrag	0	69	104	0	97	104
	638	4.815	1.209	588	4.627	1.628

Direktionen og øvrige ledende medarbejdere er omfattet af bonusordninger, der afhænger af årets opnåede resultat.

Koncernen har ikke indgået særlige aftaler om fratrædelsesgodtgørelser med medlemmer af direktionen i forbindelse med en eventuel overtagelse af koncernen.

t.kr.	2020	2019
8 Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger, immaterielle aktiver	0	416
Afskrivninger, materielle aktiver	4.765	3.773
Afskrivninger, leasingaktiver	21.228	23.749
	25.993	27.938
9 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	2	56
	2	56
10 Finansielle omkostninger		
Renter, kreditinstitutter m.v.	1.576	2.820
Renter, leasingforpligtelser	1.746	2.870
Andre finansielle omkostninger	846	398
	4.168	6.088

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Indkomstskat

t.kr.	2020	2019
Skat i resultatopgørelsen		
Skat af årets resultat fremkommer således:		
Aktuel skat	1.139	0
Udskudt skat	4.274	-123
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
	<u>5.413</u>	<u>-123</u>

Skat af årets resultat kan forklares således:

	2020	2020	2019	2019
	t.kr.	%	t.kr.	%
Beregnet 22 % (22 % i 2019) skat af resultat før skat	4.305	22,0	-1.060	-22,0
Skatteeffekt af:				
Ikke-fradragsberettigede omkostninger	1.108	5,7	948	19,7
Ikke-skattepligtige indtægter	0	0,0	-11	0,2
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0,0	0	0,0
	<u>5.413</u>	<u>27,7</u>	<u>-123</u>	<u>2,5</u>
Effektiv skatteprocent	<u>27,7%</u>		<u>2,5%</u>	

Udskudt skat

t.kr.	2020	2019
Udskudt skat 1. januar	439	316
Udskudt skat indregnet i årets resultat	-4.272	123
Udskudt skat 31. december	<u>-3.833</u>	<u>439</u>

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudte skatteaktiver	0	439
Udskudte skatteforpligtelser	-3.833	0
Udskudt skat 31. december, netto	<u>-3.833</u>	<u>439</u>

Udskudt skat vedrører:

Immaterielle aktiver	493	771
Materielle aktiver	1.599	2.956
Leasingaktiver	-6.079	-7.170
Kortfristede aktiver	0	67
Skattemæssige underskud	154	3.815
	<u>-3.833</u>	<u>439</u>

Fremførselsberettigede skattemæssige underskud forventes realiseret inden for en overskuelig fremtid.

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Indkomstskat (fortsat)

Ændring i midlertidige forskelle i årets løb

t.kr.	2020			
	Balance 1/1	Indregnet i årets resultat	Indregnet i anden totalind- komst	Balance 31/12
Immaterielle aktiver	771	-278	0	493
Materielle aktiver	2.956	-1.357	0	1.599
Leasingaktiver	-7.176	1.097	0	-6.079
Kortfristede aktiver	67	-67	0	0
Skattemæssige underskud	3.821	-3.667	0	154
	<u>439</u>	<u>-4.272</u>	<u>0</u>	<u>-3.833</u>

t.kr.	2019			
	Balance 1/1	Indregnet i årets resultat	Indregnet i anden totalind- komst	Balance 31/12
Immaterielle aktiver	679	92	0	771
Materielle aktiver	-3.554	6.510	0	2.956
Leasingaktiver	0	-7.176	0	-7.176
Kortfristede aktiver	-10	77	0	67
Skattemæssige underskud	3.201	620	0	3.821
	<u>316</u>	<u>123</u>	<u>0</u>	<u>439</u>

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Immaterielle aktiver

t.kr.	Goodwill	Andre immaterielle aktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2020	147.653	4.797	152.450
Tilgang ved køb af virksomhed	0	0	0
Tilgang	0	0	0
Kostpris 31. december 2020	147.653	4.797	152.450
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	0	4.797	4.797
Afskrivninger	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	0	4.797	4.797
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	147.653	0	147.653
Kostpris 1. januar 2019	147.653	4.797	152.450
Tilgang ved køb af virksomhed	0	0	0
Tilgang	0	0	0
Kostpris 31. december 2019	147.653	4.797	152.450
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	0	4.381	4.381
Afskrivninger	0	416	416
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	0	4.797	4.797
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	147.653	0	147.653

Andre immaterielle aktiver omfatter licenser.

Bortset fra goodwill er det vurderet, at alle immaterielle aktiver har begrænset brugstid.

13 Nedskrivningstest

Goodwill

Ledelsen har pr. 31. december 2020 testet den regnskabsmæssige værdi af goodwill, som vedrører én pengestrømsfrembringende enhed, for nedskrivningsbehov.

Den af ledelsen foretagne nedskrivningstest af goodwill baserer sig på den udarbejdede forretningsplan og foreliggende budgetter. Det er bl.a. lagt til grund, at der realiseres en årlig vækst i omsætningen på 4 % i perioden 2022-2029 forårsaget af nye kontrakter og prisstigninger, ligesom der i terminalperioden forventes en vækst på 1,5 %.

Herudover er lagt til grund, at EBITDA forbedres med 23.000 t.kr. i perioden 2021-2029, hvilket skyldes ovenstående vækst i omsætning samt forholdsmæssige omkostningsbesparelser.

Ved beregningerne er anvendt en diskonteringsrente på 6,7 %. Diskonteringsrenten er baseret på et afkastkrav fra aktionærene på 7,4 %, der sammensætter sig af en risikofri rente på 2,5 %, markedets risikopræmie på 5,2 % samt en beta-værdi på 0,94 samt långivernes afkastkrav på 1,9 %.

Nedskrivningstesten har ikke givet anledning til nedskrivningsbehov.

Øvrige immaterielle aktiver

Ledelsen har ikke identificeret faktorer, der indikerer, at der er behov for at gennemføre nedskrivningstest for øvrige immaterielle aktiver.

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Materielle aktiver

t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2020	25.251	3.740	3.318	32.309
Tilgang	15.601	211	1.793	17.605
Overført til leasingaktiver	3.538	0	0	3.538
Afgang	-7.785	0	0	-7.785
Kostpris 31. december 2020	36.605	3.951	5.111	45.667
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	13.279	2.851	3.255	19.385
Afskrivninger	4.019	468	278	4.765
Overført til leasingaktiver	2.381	0	0	2.381
Afgang	-7.313	0	0	-7.313
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	12.366	3.319	3.533	19.218
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	24.239	632	1.578	26.449
Kostpris 1. januar 2019	212.444	2.578	3.307	218.329
Tilgang	5.247	1.162	11	6.420
Overført til leasingaktiver	-187.715	0	0	-187.715
Afgang	-4.725	0	0	-4.725
Kostpris 31. december 2019	25.251	3.740	3.318	32.309
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	58.098	2.431	2.788	63.317
Afskrivninger	2.886	420	467	3.773
Overført til leasingaktiver	-44.031	0	0	-44.031
Afgang	-3.674	0	0	-3.674
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	13.279	2.851	3.255	19.385
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	11.972	889	63	12.924

Koncernen har kontraheret om køb af materielle aktiver i 2020 til en værdi af 0 t.kr. (2019: 0.kr.)

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Leasingaktiver

t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner	Ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Total
Reguleret balance 1. januar 2020	139.664	2.310	3.276	145.250
Tilgang	1.279	9.416	1.595	12.290
Afgang	-17.126	0	0	-17.126
Genmåling af leasingforpligtelse	0	0	488	488
Overført til materielle anlægsaktiver	-1.157	0	0	-1.157
Afskrivninger for året	-17.666	-2.490	-1.072	-21.228
Balance 31. december 2020	104.994	9.236	4.287	118.517

t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner	Ejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Total
Balance 1. januar 2019 (tidligere indregnet under materielle aktiver)	143.683	0	0	143.683
Effekt ved overgang 1. januar 2019	0	4.716	2.867	7.583
Reguleret balance 1. januar 2019	143.683	4.716	2.867	151.266
Tilgang	24.269	0	2.179	26.448
Afgang	-8.715	0	0	-8.715
Afskrivninger for året	-19.573	-2.406	-1.770	-23.749
Balance 31. december 2019	139.664	2.310	3.276	145.250

Der henvises til note 2 for en beskrivelse af:

- ▶ Omfanget af koncernens leasingkontrakter
- ▶ Eksposering over for potentielle pengestrømme

Leasingforpligtelser

t.kr.	2020	2019
Forfald af leasingforpligtelser		
Under 1 år	28.424	39.088
Mellem 1 til 3 år	44.337	40.446
Mellem 3 til 5 år	26.671	26.507
Over 5 år	15.809	22.928
Total ikke-diskonteret leasingforpligtelse 31. december	115.241	128.969
Leasingforpligtelse indregnet i balancen	106.951	119.725
Kortfristet	26.090	35.626
Langfristet	80.861	84.099

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Leasingaktiver (fortsat)

Beløb indregnet i resultatopgørelsen

t.kr.	2020	2019
Renteomkostninger relateret til leasingforpligtelser	1.746	2.870
Variable leasingbetalinger ikke indregnet som en del af leasingforpligtelsen	0	-
Omkostninger relateret til kortfristede leasingaftaler (under 12 måneder)	0	-
Omkostninger relateret til leasingaftaler med lav værdi	0	-

For 2020 har koncernen betalt 26.649 t.kr. vedrørende leasingkontrakter, heraf udgør rentebetalinger relateret til indregnede leasingforpligtelser 1.746 t.kr., og afdrag på indregnet leasinggæld 24.903 t.kr.

16 Varebeholdninger

Varebeholdninger, som består af reservedele og lignende, er ikke nedskrevet pr. 31. december 2019 og pr. 31. december 2020.

t.kr.	2020	2019
17 Forudbetalte omkostninger		
Øvrige	1.416	1.623
	<u>1.416</u>	<u>1.623</u>

18 Egenkapital

Kapitalstyring

Ledelsen vurderer regelmæssigt om koncernen har en tilstrækkelig kapitalstruktur, ligesom bestyrelsen løbende vurderer, om koncernens kapitalstruktur er i overensstemmelse med koncernens og dets interessenters interesser. Det overordnede mål er at sikre en kapitalstruktur, som understøtter en langsigtet lønsom vækst.

Pr. 31. december 2020 udgør koncernens rentebærende gæld netto i alt 139.463 t.kr., hvilket vurderes at være et rimeligt niveau i forhold til det aktuelle behov for finansiel fleksibilitet. Det er ledelsens vurdering, at den nuværende kapitalstruktur giver den nødvendige fleksibilitet til at imødegå virksomhedens fremadrettede strategi.

Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 4.419.899,77 A-aktier a nominelt 0,01 kr., 10.829,00 B-aktier a nominelt 0,01 kr., 374.485,61 C-aktier a nominelt 0,01 kr., 20.664,72 D-aktier a nominelt 0,01 kr. og 20.664,72 F-aktier a nominelt 0,01 kr.

B-aktierne skal have samme økonomiske rettigheder som A-aktier, bortset fra at B-aktierne skal være efterstillet A-aktierne i forbindelse med enhver kapitalafgang i selskabet, herunder udlodning og likvidation, indtil A-aktierne har opnået et provenu svarende til tegningsprisen for alle A-aktier i selskabet plus en løbende forrentning på 5% p.a., startende fra 31. december 2014, dog således at forrentningen regnes for A-aktier tegnet fra henholdsvis 3. marts 2016, 30. december 2016, 31. oktober 2018 og 20. april 2019.

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

18 Egenkapital (fortsat)

C-aktierne skal have samme økonomiske rettigheder som A-aktier, bortset fra at C-aktierne i forbindelse med enhver form for kapitalafgang, herunder udlodning og likvidation skal være økonomisk efterstillet A-aktierne indtil alle A-aktierne tilsammen i alt har fået udbetalt et beløb på 38.231.385 kr. med tillæg af 5% p.a., at regne fra 3. marts 2016 og 16.499.002 kr. med tillæg af 5 % p.a., at regne fra 30. december 2016 og 146.267 kr. med tillæg af 5 % p.a., at regne fra 31. oktober 2018 samt 423.728 kr. med tillæg af 5 % p.a., at regne fra 30. april 2019.

D-aktierne skal have samme økonomiske rettigheder som A-aktier, bortset fra at D-aktierne i forbindelse med enhver form for kapitalafgang, herunder udlodning og likvidation skal være økonomisk efterstillet A-aktierne indtil alle A-aktierne tilsammen i alt har fået udbetalt et beløb på 171.603.319 kr. med tillæg af 5% p.a., at regne fra den 31. oktober 2018 og 423.728 kr. med tillæg af 5 % p.a., at regne fra 30. april 2019.

F-aktierne skal have samme økonomiske rettigheder som A-aktier, bortset fra at F-aktierne i forbindelse med enhver form for kapitalafgang, herunder udlodning og likvidation skal være økonomisk efterstillet A-aktierne indtil alle A-aktierne tilsammen i alt har fået udbetalt et beløb på 171.326.639 kr. med tillæg af 5% p.a., at regne fra den 21. september 2020.

Aktiekapitalen har udviklet sig således siden 2016:

t.kr.	2020	2019	2018	2017	2016
Saldo 1. januar	4.846	4.821	4.809	4.809	1.024
Kapitalforhøjelse	21	32	24	0	3.785
Kapitalnedsættelse	-21	-7	-12	0	0
Saldo 31. december	<u>4.846</u>	<u>4.846</u>	<u>4.821</u>	<u>4.809</u>	<u>4.809</u>

19 Gæld til kreditinstitutter, leasingforpligtelser og andre gældsforpligtelser

t.kr.	2020	2019
Gæld til kreditinstitutter, langfristede	6.239	4.638
Leasingforpligtelser, langfristede	80.861	84.099
Gæld til kreditinstitutter, kortfristede	2.186	46.753
Leasingforpligtelser, kortfristede	26.090	35.626
Andre gældsforpligtelser, langfristede	42.710	29.655
Regnskabsmæssig værdi	<u>158.086</u>	<u>200.771</u>
Nominel værdi	<u>158.086</u>	<u>200.771</u>

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

19 Gæld til kreditinstitutter, leasingforpligtelser og andre gældsforpligtelser (fortsat)

2020	Gennemsnitlig nominel rente	Gennemsnitlig effektiv rente	Valuta	Rentebindings- periode	Regnskabs- mæssig værdi
Lån fra banker					
Variabelt forrentede	3,0 %	3,0 %	DKK	3 mdr.	8.425
Lån fra banker i alt					<u>8.425</u>
Leasinggæld					
Variabelt forrentede	2,5 %	2,5 %	DKK	Variabel	106.951
Leasinggæld i alt					<u>106.951</u>
Andre gældsforpligtelser					
Fast forrentet	7,0 %	7,0 %	DKK	-	24.087
Andre gældsforpligtelser i alt					<u>24.087</u>
I alt					<u>139.463</u>
2019					
Lån fra banker					
Variabelt forrentede	3,0 %	3,0 %	DKK	3 mdr.	51.391
Lån fra banker i alt					<u>51.391</u>
Leasinggæld					
Variabelt forrentede	2,5 %	2,5 %	DKK	3 mdr.	119.725
Leasinggæld i alt					<u>119.725</u>
Andre gældsforpligtelser					
Fast forrentet	7,0 %	7,0 %	DKK	-	22.511
Andre gældsforpligtelser i alt					<u>22.511</u>
I alt					<u>193.627</u>

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

20 Gældsforpligtelser fra finansieringsaktivitet

2020	Primo	Penge- strømme	Ikke-kontante ændringer		Ultimo
			Virksom- hedskøb	Øvrige	
t.kr.					
Langfristet gæld	34.293	1.601	0	13.055	48.949
Kortfristet gæld	46.753	-44.567	0	0	2.186
Leasinggæld	119.725	-26.649	0	13.875	106.951
Gældsforpligtelser fra finansieringsaktiviteter i alt	200.771	-69.615	0	26.930	158.086

2019	Primo	Penge- strømme	Ikke-kontante ændringer		Ultimo
			Virksom- hedskøb	Øvrige	
t.kr.					
Langfristet gæld	21.038	0	0	13.255	34.293
Kortfristet gæld	37.129	8.918	0	706	46.753
Leasinggæld	132.906 ¹	-39.532	0	26.351	119.725
Gældsforpligtelser fra finansieringsaktiviteter i alt	191.073	-30.614	0	40.312	200.771

¹ Inkl. åbningseffekt på 7.583 t.kr. ved implementering af IFRS 16.

21 Eventualaktiver, -forpligtelser og sikkerhedsstillelser

Eventualaktiver

Koncernen har ingen eventualaktiver.

Eventualforpligtelser

Koncernen er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder i CC Explorer Invest-koncernen. Koncernen hæfter ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabskatte inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab (CC Explorer Invest ApS, CVR-nr. 32 34 56 11). Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter med en regnskabsmæssig værdi på 8.425 t.kr. er afgivet virksomhedspant for nominelt 15.000 t.kr. i koncernens samlede aktiver med en regnskabsmæssig værdi på 350.203 t.kr. pr. 31. december 2020 samt afgivet ejerpantebrev med sikkerhed i køretøjer for nominelt 3.324 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter med en regnskabsmæssige værdi på 4.271 t.kr. er afgivet virksomhedspant for en værdi af 5.250 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 4.396 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter med en regnskabsmæssige værdi på 4.139 t.kr. er afgivet virksomhedspant for en værdi af 6.100 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 14.992 t.kr.

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2020	2019
22 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	106	479
Ændring i tilgodehavender og forudbetalte omkostninger	7.390	72
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	25.758	-3.555
Ændring i driftskapital i alt	33.254	-3.004
23 Likvider		
Likvider 31. december omfatter:		
Likvide beholdninger	23.680	0
Likvider 31. december, jf. pengestrømsopgørelse	23.680	0
24 Finansielle risici og finansielle instrumenter		

Koncernens risikostyringspolitik

Bestyrelsen vurderer risikosituationen, som ledelsen årligt præsenterer i forbindelse med forberedelsen af koncernens strategiplan og budget. Derefter bliver risikosituationen fortløbende monitoreret ved, at bestyrelsen og den daglige ledelse har en løbende dialog omkring vigtige emner i koncernen inklusiv de risici, der vurderes at kunne påvirke virksomheden betydeligt.

Ledelsen vurderer regelmæssigt, om koncernen har en tilstrækkelig kapitalstruktur, ligesom bestyrelsen løbende vurderer, om koncernens kapitalstruktur er i overensstemmelse med koncernens og dets interessenters interesser. Det overordnede mål er at sikre en kapitalstruktur, som understøtter en langsigtet lønsom vækst.

Koncernens prisiisici er begrænset eftersom både variable omkostninger og kontrakter er bundet op imod samme indekseringer. Den generelle risiko på renteutviklingen mitigeres af kontraktens indeksering mod obligationsrentegennemsnittet. Koncernen er ikke påvirket af valutariske risici som følge af, at samtlige transaktioner afregnes i danske kroner.

Der har ikke været ændringer i koncernens risikoeksponering eller risikostyring i forhold til 2019.

Ledelsen overvåger løbende koncernens risikokoncentration.

Koncernen foretager ikke aktiv spekulation i finansielle risici. Koncernens finansielle strategi retter sig således alene mod styring og reduktion af de finansielle risici, der er en direkte følge af koncernens drift, investeringer og finansiering.

Koncernen er som følge af sin drift, investeringer og finansiering begrænset eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau.

Markedsrisici

Valutarisici

Risikostyring

Koncernens lån er optaget i danske kroner.
Indtægterne og alle væsentlige omkostninger afregnes i danske kroner.

Påvirkning

Koncernen påvirkes således ikke direkte af valutakursudsving.

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

24 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Renterisici

Risikostyring	Påvirkning
<p>Det er koncernens politik at afdække renterisici, når det vurderes, at rentebetalingerne kan sikres på et tilfredsstillende niveau.</p>	<p>Koncernen er som følge af sine investerings- og finansieringsaktiviteter eksponeret over for udsving i renteniveauet i Danmark. Den primære renteeksponering er relateret til udsving i CIBOR.</p> <p>Koncernens risiko på renteudviklingen mitigeres af omsætningens indeksering mod obligationsrentegennemsnittet.</p>

Følsomhedsanalyse

Vedrørende koncernens variabelt forrentede likvider og forpligtelser ville et 1 %-point højere renteniveau i forhold til balancedagens faktiske rentesatser hypotetisk have en negativ indvirkning på årets resultat og egenkapital ultimo på 918 t.kr. (2019: 1.658 t.kr.). Et tilsvarende lavere renteniveau ville have en tilsvarende positiv indvirkning.

Forudsætninger for følsomhedsanalysen

- ▶ De angivne følsomheder er opgjort baseret på de indregnede finansielle aktiver og forpligtelser pr. 31. december 2020. Der er ikke taget hensyn til afdrag, lånoptagelser og lignende i løbet af 2020.
- ▶ Den anvendte ændring i renteniveauet anses for rimelig sandsynlig baseret på den nuværende markedssituation og forventninger til markedsudviklingen i renteniveauet.

Likviditetsrisici

Risikostyring	Påvirkning
<p>Det er koncernens politik i forbindelse med lånoptagelse at sikre størst mulig fleksibilitet gennem spredning af lånoptagelsen på forfalds-/genforhandlingstidspunkter og modparter under hensyntagen til prissætningen. Det er koncernens målsætning at have et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til fortsat at kunne disponere hensigtsmæssigt i tilfælde af uforudsete udsving i likviditeten.</p>	<p>Koncernen er eksponeret over for likviditetsrisici, idet koncernen er afhængig af altid at være i besiddelse af den nødvendige likviditet. Koncernens likviditetsreserve består af likvide midler og uudnyttede kreditfaciliteter.</p> <p>Det er ledelsens opfattelse, at koncernen har tilstrækkeligt likviditetsberedskab til at indfri forpligtelser, i takt med at de forfalder.</p>

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

24 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Forfaldsanalyse

Koncernens gældsforpligtelser forfalder som følger:

	Kontraktlige penge- strømme	Inden for 1 år	1 til 3 år	3 til 5 år	Efter 5 år
2020 (t.kr.)					
Kreditinstitutter	8.425	2.177	3.842	1.348	1.058
Finansielle leasingforpligtelser	115.241	28.424	44.337	26.671	15.809
Andre langfristede gældsforpligtelser	42.710	0	24.087	0	18.623
Leverandørgæld	7.461	7.461	0	0	0
Andre kortfristede gældsforpligtelser	53.591	53.591	0	0	0
31. december 2020	227.428	91.653	72.266	28.019	35.490
2019 (t.kr.)					
Kreditinstitutter	53.289	48.156	1.449	1.449	2.235
Finansielle leasingforpligtelser	128.986	39.088	40.446	26.507	22.945
Andre langfristede gældsforpligtelser	29.655	0	22.511	0	7.144
Leverandørgæld	13.164	13.164	0	0	0
Andre kortfristede gældsforpligtelser	22.129	22.129	0	0	0
31. december 2019	247.223	122.537	64.406	27.956	32.324

Forudsætninger for forfaldsanalysen

- ▶ Forfaldsanalysen er baseret på alle udiskonterede pengestrømme inkl. estimerede rentebetalinger. Rentebetalinger er estimeret baseret på de nuværende markedsforhold.
- ▶ Koncernen har kontraheret køb af materielle aktiver for 0 t.kr., der ikke indgår i oversigten (koncernregnskabs note 14).

På baggrund af koncernens forventninger til den fremtidige drift og koncernens aktuelle likviditetsberedskab er der ikke identificeret andre væsentlige likviditetsrisici.

Finansieringsrisici

Risikostyring

Koncernen søger spredning i finansieringen af investeringer for at sikre sig mod afhængighed af enkelte finansieringskilder.

Den gennemsnitlige løbetid for bruttogælden skal være 4-8 år.

Påvirkning

Koncernen har en samlede bankfacilitet, som ultimo 2020 er på 20.000 t.kr.

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

24 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Finansielle modparter

Koncernens bankforbindelse er Sydbank og modparter på finansielle leasingkontrakter er:

- ▶ Sydbank
- ▶ Nykredit Leasing
- ▶ Alm. Brand Leasing
- ▶ De Lage Landen Finans Danmark

Der henvises til koncernregnskabets note 19 for en specifikation af gæld til kreditinstitutter og leasinggæld.

Kreditrisici

Risikostyring	Påvirkning
Koncernen foretager sædvanligvis ikke kreditvurdering af kunder og modparter, da disse i al væsentlighed består af kommuner, trafikskaber og andre offentlige institutioner, som ikke vurderes at have en kreditrisiko.	Tilgodehavende hos danske kommuner, trafikskaber og andre offentlige institutioner udgør 99 % af koncernens samlede tilgodehavender fra salg pr. 31. december 2020 (99 % pr. 31. december 2019).

Tilgodehavender fra salg

Pr. 31. december 2020 er betalingsbetingelserne overskredet på 2 % (2019: 1,0 %) af koncernens tilgodehavender. Tilgodehavender fra salg, der er overforfaldne med 90 dage eller mere, er uvæsentlige.

Den maksimale kreditrisiko for finansielle aktiver er afspejlet i de regnskabsmæssige værdier, der indgår i balancen.

Kreditrisici knyttet til de enkelte tilgodehavender vurderes at være af høj kvalitet med lav risiko for tab.

Ikke-værdiforringede tilgodehavender fra salg er fordelt således:

t.kr.	2020	2019
Tilgodehavender fra salg, der pr. 31. december var overforfaldne, men ikke værdiforringede, forfalder som følger:		
Forfaldsperiode:		
Op til 30 dage	0	0
Mellem 30 og 90 dage	373	37
Over 90 dage	121	258
	<u>494</u>	<u>295</u>

Der er nedskrevet til imødegåelse af tab på debitorer pr. 31. december 2020 med 98 t.kr. (2019 98 t.kr.).

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

24 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Kategorier af finansielle instrumenter

t.kr.	2020		2019	
	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	29.499	29.499	35.930	35.930
Andre tilgodehavender	1.325	1.325	2.077	2.077
Likvide beholdninger	23.680	23.680	0	0
Tilgodehavender og likvide beholdninger	54.504	54.504	38.007	38.007
Kreditinstitutter	8.425	8.425	51.391	51.391
Leasingforpligtelser	106.951	106.951	119.725	119.725
Andre langfristede gældsforpligtelser	42.710	42.710	29.655	29.655
Leverandørgæld	7.461	7.461	13.164	13.164
Andre gældsforpligtelser	53.591	53.591	22.129	22.129
Forpligtelser	219.138	219.138	236.064	236.064

Banklån, finansielle leasingforpligtelser og andre langfristede gældsforpligtelser (måles til amortiseret kostpris i balancen)

Den regnskabsmæssige værdi af banklån, finansielle leasingforpligtelser og andre gældsforpligtelser svarer til den nominelle værdi, idet der ikke er finansieringsomkostninger, der amortiseres over løbetiden.

Banklån og finansielle leasingforpligtelser er variabelt forrentet, og den regnskabsmæssige værdi vurderes således at svare til dagsværdien. Tilsvarende vurderes den regnskabsmæssige værdi af andre gældsforpligtelser, som er fastforrentet, at svare til dagsværdien.

Tilgodehavender fra salg m.v., likvide beholdninger og leverandørgæld m.v. (måles til amortiseret kostpris i balancen)

Tilgodehavender fra salg m.v., likvide beholdninger og leverandørgæld m.v. med en kort kredittid vurderes at have en dagsværdi, som er lig med den regnskabsmæssige værdi.

Der er ingen finansielle aktiver eller forpligtelser pr. 31. december 2020 og pr. 31. december 2019, der måles til dagsværdi i balancen.

25 Nærtstående parter

HB-Care Holding A/S' nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter CC Explorer Invest ApS.

De danske virksomheder i CC Explorer Invest-koncernen er sambeskattede, hvilket indebærer, at koncernen hæfter for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeholdningskredsen.

Koncernens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere og disse personers nære familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter desuden virksomheder, hvori denne personkreds har væsentlige interesser.

Ledelsens aflønning fremgår af koncernregnskabets note 7.

Herudover har der ikke i årets løb været gennemført transaktioner med nærtstående parter.

Koncernregnskab 1. januar - 31. december

Noter

26 Begivenheder efter balancedagen

Pr. indgangen i 2021 er der fortsat COVID19 relaterede restriktioner som kan påvirke omsætning og drift.

Ud over ovenstående har der ikke været indtruffet væsentlige hændelser efter 31. december 2020.

27 Ny regnskabsregulering

IASB har på tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport udsendt følgende nye og ændrede regnskabsstandarder og fortolkningsbidrag, der ikke er obligatoriske for HB-Care Holding A/S ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2020:

- ▶ IFRS 17 *Insurance Contracts*
- ▶ *Amendments to IAS 1 Presentation of financial statements: Classification of liabilities as current or non-current*
- ▶ *Amendments to IFRS 3 Business combinations: Reference to the conceptual framework*
- ▶ *Amendments to IAS 16 Property, Plant and equipment: Proceeds before intended use*
- ▶ *Amendments to IAS 37 Provisions, contingent liabilities and contingent assets: Onerous contracts - Costs of fulfilling a contract*
- ▶ *Annual improvements to IFRSs 2018-2020 cycle*

Ingen af ovenstående standarder og fortolkningsbidrag er godkendt af EU.

De godkendte ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag implementeres i takt med, at de bliver obligatoriske for HB-Care Holding A/S. Det er vurderet, at ingen af ovenstående standarder og fortolkningsbidrag får indflydelse på indregning og måling for HB-Care Holding A/S.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Totalindkomstopgørelse

Note	t.kr.	2020	2019
	Administrationsomkostninger	-5.369	-4.481
	Personaleomkostninger	-678	-623
	Resultat af primær drift	-6.047	-5.104
4	Andel i resultat i dattervirksomheder	21.379	1.377
5	Finansielle indtægter	0	5
5	Finansielle omkostninger	-1.740	-1.474
	Resultat før skat	13.592	-5.196
6	Skat af årets resultat	562	499
	Årets resultat	14.154	-4.697
	Anden totalindkomst		
	Anden totalindkomst efter skat	0	0
	Totalindkomst i alt	14.154	-4.697
	Forslag til resultatdisponering:		
	Overført til opskrivningshenslæggelse	1.247	0
	Overført totalindkomst	12.907	-4.697

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2020	2019
	AKTIVER		
	Langfristede aktiver		
4	Kapitalandele i dattervirksomheder	156.411	134.987
	Udsudte skatteaktiv	154	3.647
	Langfristede aktiver i alt	156.565	138.634
	Kortfristede aktiver		
	Tilgodehavende selskabsskat	4.055	0
	Likvide beholdninger	76	0
	Kortfristede aktiver i alt	4.131	0
	AKTIVER I ALT	160.696	138.634
	PASSIVER		
7	Egenkapital		
	Aktiekapital	4.846	4.846
	Opskrivningshænlæggelse	1.247	0
	Overført totalindkomst	119.997	107.090
	Egenkapital i alt	126.090	111.936
	Forpligtelser		
8	Langfristede forpligtelser		
	Hensatte forpligtelser	144	0
	Andre gældsforpligtelser	24.087	22.511
	Langfristede forpligtelser i alt	24.231	22.511
	Kortfristede forpligtelser		
	Leverandørgæld	3.563	1.582
	Gæld til tilknyttede virksomheder	6.812	2.605
	Kortfristede forpligtelser i alt	10.375	4.187
	Forpligtelser i alt	34.606	26.698
	PASSIVER I ALT	160.696	138.634

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	2020	2019
	Årets resultat	14.154	-4.697
4	Andel i resultat i dattervirksomheder	-21.379	-1.377
	Finansielle indtægter	-0	-5
5	Finansielle omkostninger	1.740	1.474
6	Skat af årets resultat	-562	-499
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	-6.047	-5.104
10	Ændring i driftskapital	6.188	4.682
	Pengestrøm fra primær drift	141	-422
	Renteindtægter, modtaget	0	5
	Renteomkostninger, betalt	-165	-1
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	-24	-418
	Kapitalnedsættelse i dattervirksomheder	100	0
	Kapitalforhøjelser i dattervirksomhed	0	-150
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	100	-150
	Fremmedfinansiering:		
	Aktionærer:		
	Kapitalforhøjelse	77	500
	Kapitalnedsættelse	-77	-113
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	0	387
	Årets pengestrøm	76	76
	Likvider, primo	0	181
	Likvider, ultimo	76	257

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Aktiekapital	Opskrivnings henlæggelse	Overført total- indkomst	Egenkapital i alt
Egenkapital 1. januar 2020	4.846	0	107.090	111.936
Totalindkomst i 2020				
Årets resultat	0	1.247	12.907	14.154
Anden totalindkomst i alt	0	1.247	12.907	14.154
Totalindkomst i alt for perioden	0	1.247	12.907	14.154
Transaktioner med ejere				
Kapitalforhøjelse	21	0	56	77
Kapitalnedsættelse	-21	0	-56	-77
Transaktioner med ejere i alt	0	0	0	0
Egenkapital 31. december 2020	4.846	1.247	119.997	126.090

t.kr.	Aktiekapital	Overført total- indkomst	Egenkapital i alt
Egenkapital 1. januar 2019	4.821	111.425	116.246
Totalindkomst i 2019			
Årets resultat	0	-4.697	-4.697
Anden totalindkomst i alt	0	-4.697	-4.697
Totalindkomst i alt for perioden	0	-4.697	-4.697
Transaktioner med ejere			
Kapitalforhøjelse	32	468	500
Kapitalnedsættelse	-7	-106	-113
Transaktioner med ejere i alt	25	362	387
Egenkapital 31. december 2019	4.846	107.090	111.936

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Oversigt over noter til årsregnskabet

Note

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og vurderinger
- 3 Personaleomkostninger
- 4 Kapitalandele i dattervirksomheder
- 5 Finansielle indtægter og omkostninger
- 6 Indkomstskat
- 7 Egenkapital
- 8 Gæld til kreditinstitutter og andre gældsforpligtelser
- 9 Eventualaktiver, -forpligtelser og sikkerhedsstillelser
- 10 Ændring i driftskapital
- 11 Finansielle risici og finansielle instrumenter
- 12 Nærtstående parter
- 13 Begivenheder efter balancedagen
- 14 Ny regnskabsregulering

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Det separate årsregnskab for modervirksomheden er indarbejdet i årsrapporten, fordi årsregnskabsloven kræver et separat modervirksomhedsregnskab for IFRS-aflæggere.

Modervirksomhedens årsregnskab aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for HB-Care Holding A/S for 2020 aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven, herunder årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C virksomheder.

Beskrivelse af anvendt regnskabspraksis

I forhold til den beskrevne anvendte regnskabspraksis for koncernregnskabet (se koncernregnskabets note 1) afviger modervirksomhedens anvendte regnskabspraksis på følgende punkter:

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en ubalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og vurderinger

Der henvises til koncernregnskabets note 2 vedrørende udskudte skatteaktiver og goodwill (indregning af kapitalandele i dattervirksomheder).

3 Personaleomkostninger

t.kr.	2020	2019
Honorar til modervirksomhedens bestyrelse	638	588
Andre personaleomkostninger	40	35
	<u>678</u>	<u>623</u>

Selskabet har ikke haft ansatte ud over direktionen, som aflønnes fra dattervirksomheden HB-Care A/S.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2020	2019
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	155.264	155.114
Tilgang	0	150
Afgang	-100	0
Kostpris 31. december	155.164	155.264
Værdireguleringer 1. januar	-20.277	-21.654
Årets totalindkomst	20.037	1.382
Andre reguleringer	144	0
Elimineringer af koncerninterne transaktioner	1.343	-5
Værdireguleringer 31. december	1.247	-20.277
Regnskabsmæssig værdi 31. december	156.411	134.987

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
HB-Care A/S, Danmark	100 %	20.252	53.514
HB-Care Leasing ApS, Danmark	100 %	-90	-61
HB-Care Leasing 1 ApS, Danmark	100 %	-125	-83

t.kr.	2020	2019
5 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	0	5
Finansielle omkostninger		
Renter, kreditinstitutter m.v.	1.740	1.474

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2020	2019
6 Indkomstskat		

Skat i resultatopgørelsen

Skat af årets resultat fremkommer således:

Aktuelle skat	4.055	0
Udskudt skat	-3.493	499
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
	<u>562</u>	<u>499</u>

Skat af årets resultat kan forklares således:

	2020	2020	2019	2019
	t.kr.	%	t.kr.	%
Beregnet 22 % (22 % i 2019) skat af resultat før skat	-2.990	-22,0	1.143	22,0
Skatteeffekt af:				
Ikke-fradragsberettigede omkostninger	-1.151	-8,5	-947	-18,2
Ikke skattepligtige indtægter	4.703	34,6	303	5,8
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0	0	0
	<u>562</u>	<u>4,1 %</u>	<u>499</u>	<u>9,6 %</u>
Effektiv skatteprocent	<u>4,1 %</u>		<u>9,6 %</u>	

t.kr.	2020	2019
Udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	3.647	3.148
Udskudt skat indregnet i årets resultat	-3.493	499
Udskudt skat 31. december	<u>154</u>	<u>3.647</u>
Udskudt skat indregnes således i balancen:		
Udskudte skatteaktiver	154	3.647
Udskudte skatteforpligtelser	0	0
Udskudt skat 31. december	<u>154</u>	<u>3.647</u>

Udskudte skatteaktiver pr. 31. december 2019 og 31. december 2020 består af skattemæssige under-skud, der forventes realiseret inden for den nærmeste fremtid.

7 Egenkapital

Aktiekapitalens sammensætning og udvikling fremgår af koncernregnskabets note 18.

Kapitalstyring

Kapitalstyring i koncernen foretages for koncernen som helhed, og der er således ikke opsat operationelle mål eller politikker isoleret for modervirksomheden. Der henvises til koncernregnskabets note 18.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Gæld til kreditinstitutter og andre gældsforpligtelser

t.kr.	2020	2019
Andre gældsforpligtelser, langfristede	24.087	22.511
Gæld til kreditinstitutter, kortfristede	0	0
Regnskabsmæssig værdi	24.087	22.511
Nominel værdi	24.087	22.511

2020	Gennemsnitlig nominel rente	Gennemsnitlig effektiv rente	Valuta	Rente- bindings- periode	Regnskabs- mæssig værdi
Andre gældsforpligtelser					
Fast forrentet	7,0 %	7,0 %	DKK	-	24.087
Andre gældsforpligtelser i alt					24.087
I alt					24.087

2019	Gennemsnitlig nominel rente	Gennemsnitlig effektiv rente	Valuta	Rente- bindings- periode	Regnskabs- mæssig værdi
Andre gældsforpligtelser					
Fast forrentet	7,0 %	7,0 %	DKK	-	22.511
Andre gældsforpligtelser i alt					22.511
I alt					22.511

9 Eventualaktiver, -forpligtelser og sikkerhedsstillelser

Sikkerhedsstillelser

Aktiver stillet til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter

t.kr.	2020	2019
Kapitalandele i dattervirksomheder	156.411	134.987

Selskabet har til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i koncernen med en regnskabsmæssig værdi på 8.425 t.kr. pr. 31. december 2020 (2019: 45.663 t.kr.) afgivet selvskyldnerkaution.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder i CC Explorer Invest-koncernen. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationselskabets årsregnskab (CC Explorer Invest ApS, CVR-nr. 32 34 56 11). Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Eventualaktiver, -forpligtelser og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Sikkerhedsstillelser

Selskabet har over for datterselskabet HB-Care Leasing ApS afgivet en støtteerklæring, hvori selskabet erklærer sig om, at det vil understøtte den fremtidige drift ved løbende at stille den fornødne finansiering og likviditet til rådighed således, at HB-Care Leasing ApS kan fortsætte sin drift og betale sine forpligtelser i takt med de forfalder til betaling og minimum frem til og med den 31. december 2021.

10 Ændring i driftskapital

t.kr.	2020	2019
Ændring i tilgodehavender	0	525
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	6.188	4.157
Ændring i driftskapital i alt	6.188	4.682

11 Finansielle risici og finansielle instrumenter

Modervirksomhedens risikostyringspolitik

De overordnede rammer for den finansielle risikostyring er fastlagt i koncernens finanspolitik, som er godkendt af bestyrelsen. Der henvises til koncernregnskabets note 24.

Der er ingen ændringer i modervirksomhedens risici eller risikostyring sammenholdt med 2019.

Selskabet er som følge af sin drift, investeringer og finansiering begrænset eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau.

Markedsrisici

Valutarisici

Risikostyring	Påvirkning
Lån er optaget i danske kroner, ligesom udlån til dattervirksomheder foretages i danske kroner.	Selskabet påvirkes således ikke direkte af valutakursudsving.
Alle omkostninger afregnes i danske kroner.	

Renterisici

Risikostyring	Påvirkning
Det er selskabets politik at afdække renterisici, når det vurderes, at rentebetalingerne kan sikres på et tilfredsstillende niveau.	Selskabet er som følge af sine investerings- og finansieringsaktiviteter eksponeret over for udsving i renteniveauet i Danmark. Den primære renteeksponering er relateret til udsving i CIBOR.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

11 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Markedsrisici

Følsomhedsanalyse

Vedrørende selskabets variabelt forrentede forpligtelser ville et 1 %-point højere renteniveau i forhold til balancedagens faktiske rentesatser hypotetisk have en negativ indvirkning på årets resultat og egenkapital ultimo på 0 t.kr. (2019: 0 t.kr.). Et tilsvarende lavere renteniveau ville have en tilsvarende positiv indvirkning.

Forudsætninger for følsomhedsanalysen

- ▶ De angivne følsomheder er opgjort baseret på de indregnede finansielle aktiver og forpligtelser pr. 31. december 2020. Der er ikke taget hensyn til afdrag, lånoptagelser og lignende i løbet af 2020.
- ▶ Den anvendte ændring i renteniveauet anses for rimelig sandsynlig baseret på den nuværende markedssituation og forventninger til markedsudviklingen i renteniveauet.

Likviditetsrisici

Risikostyring

Det er modervirksomhedens politik i forbindelse med lånoptagelse at sikre størst mulig fleksibilitet gennem spredning af lånoptagelsen på forfalds-/genforhandlingstidspunkter og modparter under hensyntagen til prissætningen. Det er modervirksomhedens målsætning at have et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til fortsat at kunne disponere hensigtsmæssigt i tilfælde af uforudsete udsving i likviditeten.

Påvirkning

Modervirksomheden er eksponeret over for likviditetsrisici, idet selskabet er afhængig af altid at være i besiddelse af den nødvendige likviditet. Modervirksomhedens likviditetsreserve består af likvide midler og mulighed for at få udbytte fra dattervirksomheden.

Det er ledelsens opfattelse, at selskabet har tilstrækkeligt likviditetsberedskab til at indfri forpligtelser, i takt med at de forfalder.

Modervirksomhedens gældsforpligtelser forfalder som følger:

Forfaldsanalyse

	Kontraktlige penge- strømme	Inden for 1 år	1 til 3 år	3 til 5 år	Efter 5 år
2020 (t.kr.)					
Andre gældsforpligtelser	24.087	0	24.087	0	0
Leverandørgæld	3.563	3.563	0	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.812	6.812	0	0	0
31. december 2020	34.462	10.375	24.087	0	0
2019 (t.kr.)					
Andre gældsforpligtelser	22.511	0	22.511	0	0
Leverandørgæld	1.582	1.582	0	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.605	2.605	0	0	0
31. december 2019	26.698	4.187	22.511	0	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Forudsætninger for forfaldsanalysen

- Forfaldsanalysen er baseret på alle udiskonterede pengestrømme inkl. estimerede rentebetalinger. Rentebetalinger er estimeret baseret på de nuværende markedsforhold.

Der henvises til note 8 for en specifikation af gæld til kreditinstitutter og andre gældsforpligtelser.

Kreditrisici

Risikostyring	Påvirkning
Det er modervirksomhedens politik, at alle modparter løbende kreditvurderes.	Som følge af sin drift er modervirksomheden udsat for begrænsede kreditrisici. Kreditrisiciene knytter sig til likvide beholdninger.
	I lighed med 2019 har modervirksomheden ingen væsentlige risici vedrørende en enkelt modpart pr. 31. december 2020.

Kategorier af finansielle instrumenter

t.kr.	2020		2019	
	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi
Likvide beholdninger	76	76	0	0
Tilgodehavender og likvide beholdninger	76	76	0	0
Andre gældsforpligtelser	24.087	24.087	22.511	22.511
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.812	6.812	2.605	2.605
Leverandørgæld	3.563	3.563	1.582	1.582
Forpligtelser	34.462	34.462	26.698	26.698

Dagsværdimåling af finansielle instrumenter

De anvendte metoder og forudsætninger ved opgørelse af dagsværdier af finansielle instrumenter er uændrede sammenholdt med 2019, jf. omtalen i koncernregnskabets note 24.

12 Nærtstående parter

Ud over omtalen i koncernregnskabets note 25 omfatter modervirksomhedens nærtstående parter datertvirksomheder, jf. note 4 til modervirksomhedens årsregnskab.

De danske virksomheder i koncernen er sambeskattede, hvilket indebærer, at modervirksomheden hæfter for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.

Herudover har der ikke i årets løb været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, væsentlige aktionærer eller andre nærtstående parter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Begivenheder efter balancedagen

Pr. indgangen i 2021 er der fortsat COVID19 relaterede restriktioner som kan påvirke omsætning og drift.

Ud over ovenstående har der ikke været indtruffet væsentlige hændelser efter 31. december 2020.

14 Ny regnskabsregulering

Der henvises til koncernregnskabet note 27.

Ingen af de anførte standarder eller fortolkningsbidrag ventes at få effekt på modervirksomhedens årsregnskab.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jan Wilken

Adm. direktør

På vegne af: HB-Care Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-865314970433

IP: 86.58.xxx.xxx

2021-02-11 13:56:28Z

NEM ID 

Tine Knarreborg

Direktør

På vegne af: HB-Care Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-200893421205

IP: 86.58.xxx.xxx

2021-02-11 15:02:45Z

NEM ID 

Jacob Saaby Krogsgaard

Direktør

På vegne af: HB-Care Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-004915145334

IP: 185.5.xxx.xxx

2021-02-15 10:31:38Z

NEM ID 

Sonny Hoffmann Nielsen

Bestyrelsesformand

På vegne af: HB-Care Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-062621376050

IP: 93.178.xxx.xxx

2021-02-15 10:43:16Z

NEM ID 

Jens Jørgen Hahn-Petersen

Næstformand

På vegne af: HB-Care Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-777903572721

IP: 176.22.xxx.xxx

2021-02-15 14:36:53Z

NEM ID 

Christian Kolding Andreasen

Bestyrelse

På vegne af: HB-Care Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-265462241798

IP: 5.186.xxx.xxx

2021-02-15 19:23:09Z

NEM ID 

Andreas Markert Christensen

Bestyrelse

På vegne af: HB-Care Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-701686034718

IP: 77.241.xxx.xxx

2021-02-16 09:33:32Z

NEM ID 

Mogens Andreasen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:47025179

IP: 83.90.xxx.xxx

2021-02-16 09:51:47Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: CAZGD-AXGOK-M2IEH-EMPX4-JJNY5-DK7AN

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Dennis Erdman Dupont

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: PID:9208-2002-2-084945318114

IP: 145.62.xxx.xxx

2021-02-16 09:59:13Z

NEM ID 

Tine Knarreborg

Dirigent

På vegne af: HB-Care Holding A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-200893421205

IP: 86.58.xxx.xxx

2021-03-19 08:22:29Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: CAZGD-AXGOK-M2IEH-EMPX4-IJNY5-DK7AN

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>