
TIDE BUS DANMARK A/S

Egegårdsvej 20, 5260 Odense S

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 31 34 79 63

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 24/4 2024

Roger Rong Harketstad
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	14
Balance 31. december	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	18
Noter til årsregnskabet	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for TIDE BUS DANMARK A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 18. marts 2024

Direktion

Steen Rügge
Adm. direktør

Bestyrelse

Roger Rong Harkestad
formand

Janicke Stople
næstformand

Stine Lundanes

Jens Ørum Christensen
Medarbejderrepræsentant

Martin Nielsen
Medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i TIDE BUS DANMARK A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for TIDE BUS DANMARK A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Odense M, den 18. marts 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Damhave
statsautoriseret revisor
mne34166

Anders Kronborg Choy
statsautoriseret revisor
mne44142

Selskabsoplysninger

Selskabet	TIDE BUS DANMARK A/S Egegårdsvej 20 5260 Odense S CVR-nr: 31 34 79 63 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Odense
Bestyrelse	Roger Rong Hørkestad, formand Janicke Stople, næstformand Stine Lundanes Jens Ørum Christensen, medarbejderrepræsentant Martin Nielsen, medarbejderrepræsentant
Direktion	Steen Rügge
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal 5230 Odense M
Advokat	Kielberg Advokater Hunderupvej 71 5100 Odense C

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2023	2022	2021	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	893.111	711.785	538.182	527.377	494.658
Bruttofortjeneste	670.053	508.968	393.778	385.812	352.731
Resultat af primær drift	63.647	39.201	28.332	20.861	10.443
Resultat af finansielle poster	-39.509	-11.869	-4.072	-4.609	-5.384
Årets resultat	21.142	22.709	19.410	15.665	3.708
Balance					
Balancesum	1.198.399	1.098.433	516.433	358.901	355.266
Investeringer i materielle anlægsaktiver	156.768	586.924	12.044	7.682	28.915
Egenkapital	192.313	171.171	78.465	59.055	43.389
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	119.796	106.637	67.644	95.098	45.050
- investeringsaktivitet	-148.181	-507.643	-239.130	-6.034	-17.866
- finansieringsaktivitet	44.126	464.573	106.381	-36.180	-34.098
Årets forskydning i likvider	15.741	63.567	-65.105	52.884	-6.914
Antal medarbejdere	1.101	887	750	784	731
Nøgletal					
Bruttomargin	75,0%	71,5%	73,2%	73,2%	71,3%
Overskudsgrad	7,1%	5,5%	5,3%	4,0%	2,1%
Afkastningsgrad	5,3%	3,6%	5,5%	5,8%	2,9%
Soliditetsgrad	16,0%	15,6%	15,2%	16,5%	12,2%
Egenkapitalforrentning	11,6%	18,2%	28,2%	30,6%	8,8%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens og moderselskabets hovedaktivitet er at drive kollektiv transportvirksomhed ved personbefordring og anden hertil knyttet virksomhed.

Koncernen og moderselskabet fungerer som underentreprenør for trafiksselskaberne: Sydtrafik, FynBus, Movia og Midttrafik og Haderslev Kommune i udførelsen af kollektiv rutetrafik, skolekørsel og handicap- og specialkørsel.

Tide Bus Danmark A/S afgiver tilbud på EU-udbud, hvorved der vindes kontrakter på 2-12 år.

Tide Bus Danmark A/S har i 2023 afgivet tilbud på rutebuskontrakter på elbusser – såvel by og lokalkørsel.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på TDKK 21.142, og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på TDKK 192.313.

Årets resultat er på niveau med det forventede på 20-30 mio.kr. som anført i årsrapporten 2022.

Tide Bus Danmark A/S indgår i den norske koncern Tide AS. Koncernen driver personbefordring og er blandt de største aktører på dette område i Norden.

Ledelsen anser årets resultat som værende tilfredsstillende.

Tide Bus Danmark A/S har i årets løb afgivet tilbud på nye kontrakter i Movia, NT, Sydtrafik og Midttrafiks områder.

Selskabet har i 2023 opstartet de første 14 busser, der er 25 meter i Danmark. Dette er sket som en del af kontrakten i Aalborg. Herudover er der yderligere indsat 17 elbusser, så hele kontrakten i Aalborg nu drives af elbusser. Herudover har selskabet vundet nogle mindre skolebuskontrakter og fleksbus kørsel. Disse er startet op i 2023.

Selskabet har ikke vundet nogen større kontrakter til opstart 2024.

Tide Bus Danmark A/S har afleveret Fredericia by, i alt 11 busser, som det ikke var muligt at genvinde. Der er ikke nogen kontrakter der ophører i 2024.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabets forventning til regnskabsåret 2023 lød på en omsætning i niveauet 900-1.000 mio. kr. og et resultat mellem 20-30 mio. kr. Selskabet har realiseret et resultat på niveau med forventningerne til 2023, dog er omsætningen lavere end forventet, hvilket primært kan henføres til lavere elpriser og dieselpriiser.

Ledelsesberetning

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Det er ledelsens opfattelse, at der ikke er særlige forretningsmæssige risici. Ændringer i de væsentligste omkostningsniveauer er afdækket ved prisregulering af kørselskontrakter.

Der har vist sig udfordringer med elindekset og løndelen i de forskellige indeks i forbindelse med, at disse ikke regulerer korrekt i forhold til udviklingen i selskabets omkostninger for disse områder. For så vidt angår elindekset er der fundet en løsning for fremtidige udbud og kontrakter i samarbejdet mellem Dansk Person Transport og Trafikselskaberne. Ligeledes er der sat et arbejde i gang omkring løndelen på alle kontrakter i Danmark. Dette arbejdes forventes afsluttet i august / september 2024.

Den politiske bevågenhed i forhold til den kollektive trafik i Danmark, hvor der er nedsat en kommission til at afdække området, vil få indflydelse på Trafikselskabernes efterspørgsel. Dette gælder både i omfang og i mere fleksibel tilgang til kontrakterne. Dette kan bla. påvirke fremtidige kontraktens sammensætning og krav om materiel.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Tide Bus Danmark koncernen forventer i de kommende år at udvide aktiviteterne yderligere.

Der vil således blive givet tilbud på driften af de personbefordringsopgaver, som vurderes at være inden for Tide Bus Danmark koncernens kerneområde.

Tide Bus Danmark A/S vil i 2024 stadig have et mindre antal udfordrende kontrakter, men færre end tidligere år. Omsætningen forventes at ligge i intervallet 800-900 mio.kr., og der forventes et resultat for 2024 i størrelsesordenen 10-30 mio.kr.

Ledelsesberetning

Eksternt miljø

Tide Bus Danmark A/S anser CO₂-udledning fra busser og genbrug for at være risici-områder, som virksomheden arbejder med at håndtere.

Tide Bus Danmark A/S har som mål, at aktiviteter i mindst mulig grad skal have negative konsekvenser for miljøet og for samfundet i øvrigt. Tide Bus Danmark A/S skal begrænse miljøbelastningen ved driften så meget som muligt under hensyntagen til de rammebetingelser, der er i driften. Effektiv brug af energi, recirkulation og genbrug er tiltag, som giver renere produktion og støtter op om en bæredygtig udvikling. Driften skal være indrettet, således at Tide Bus Danmark A/S til enhver tid opfylder eller overgår gældende miljølovgivning. Tide Bus Danmark A/S skal være et ledende selskab i branchen, når det gælder kompetence på de mest miljøvenlige teknologiske løsninger for kollektivtransport. Tide Bus Danmark A/S vil være en aktiv aktør indenfor udvikling af mere miljøvenlige teknologiske løsninger. For at sikre klimavenlige løsninger arbejder Tide Bus Danmark A/S aktivt for at bidrage til at flere benytter mere klimavenlige transportmidler. Tide Bus Danmark har derfor udarbejdet intern ESG-rapportering for 2022 og 2023.

Tide Bus Danmark A/S har i 2023 haft markant mindre Co₂ forbrug, da selskabet i 2023 har indkøbt færre busser og dermed belastet miljøet ved produktion af disse.

Tide Bus Danmark A/S har endvidere i årets løb haft en del medarbejdere på kursus i miljørigtig kørsel og haft en forløb med fem akademikere fra Lead the talent, som har udarbejdet ESG-rapporter i samarbejde med en ekstern konsulent. Rapporten indeholder et idekatalog til yderligere reducere af Co₂ og tiltag på S(ocial) og G(overnment) rapporteringerne.

I 2023 er der lavet en politik for brug af indkøbt elbil og samkørsel.

Tide Bus Danmark A/S har i 2023 afgivet tilbud på el-busser, der vil være en stor gevinst for miljøet på lang sigt. Tide har i 2023 udskiftet 31 dieselbusser med elbusser i Aalborg. 14 af disse busser er 25 meter lange BRT elbusser, og de første af sin slags i Danmark. Selskabet drifter 6 kontrakter med i alt 231 elbusser i 2023.

Vi vurderer, at vi gennem disse tiltag har nedbragt Tide Bus Danmark A/S' miljøpåvirkning i 2023.

Ledelsesberetning

Redegørelse for samfundsansvar i henhold til Årsregnskabslovens §99a

Koncernens og selskabets forretningsmodel er beskrevet under afsnittet virksomhedens væsentligste aktiviteter.

Tide Bus Danmark A/S skal udføre aktiviteter på en sikker og ansvarlig måde for at undgå belastninger og skade på egne medarbejdere, vikarer og besøgende. Virksomheden skal sikre, at enhver medarbejder arbejder på de sikreste mulige forhold og har tilgængelig og bruger relevant beskyttelsesudstyr. Klare procedurer mindsker risikoen for ulykker, skader på mennesker, ejendom og miljø. Tide Bus Danmark A/S har et kontinuerligt fokus på trafiksikkerhed. Virksomheden vil sikre, at medarbejderne besidder de færdigheder og kvaliteter, der er vigtige for at sikre et godt trafikoverblik.

Tide Bus Danmark A/S har følgende ISO-certificeringer:

- DS-EN ISO 9001: 2015 - Systemer for kvalitetsstyring
- DS-EN ISO 14001: 2015 - Miljøstyringssystemer
- DS-EN ISO 45001 - Styringssystemer for arbejdsmiljø
- DS-EN ISO 39001: 2013 – Ledessystemer for trafiksikkerhed

Antikorruption

Tide Bus Danmark A/S har ingen tolerance overfor korruption og ser meget alvorlig på korruption i forhold til medarbejdere, opdragsgivere, kunder og forretningsforbindelser. Internt er der også klare retningslinjer i rutinen omkring, hvordan medarbejdere skal forholde sig til de etiske retningslinjer. De lyder som følger: Selskaber i Tide Bus Danmark koncernen skal drive virksomhed i overensstemmelse med gældende love og med høje etiske standarder. Enhver medarbejder i et selskab i Tide Bus Danmark koncernen skal respektere og overholde de love, som er gældende der, hvor Tide Bus Danmark A/S driver virksomhed.

De primære risici på dette område vurderes at være modtagelse af gaver eller ydelser, der påvirker medarbejderne på en sådan måde, at man kan så tvivl om deres objektivitet, og de dermed havner i en interessekonflikt mellem personlige interesser og Tide Bus Danmark A/S' interesser.

Tide Bus Danmark A/S har klare regler for medarbejdere, der lyder som følgende:

- Forhold til leverandører bør ikke påvirke beslutningstagningen eller give private fordele.
- Gaver må ikke gives væk eller modtages, hvis der er tvivl om individets integritet.

Der er ikke meldt om sager, der kan defineres som korruption i 2023 i Tide Bus Danmark A/S. I Tide Bus Danmark A/S skal ingen behandles forskelligt på grund af køn, alder, etnisk oprindelse, religion, seksuel orientering, politisk syn og lignende. Tide Bus Danmark A/S har en mangfoldig sammensætning af medarbejdere. Medarbejderne skal mødes med respekt, og der er ingen tolerance overfor chikane i Tide Bus Danmark koncernen. Tide Bus Danmark A/S er en rusfri arbejdsplads. Virksomheden arbejder systematisk med medarbejdertilfredshed og opfølgning. I bestræbelserne på at skabe en god arbejdsplads lægges der stor vægt på overholdelse af virksomhedens værdier i den daglige drift.

Virksomheden har indført whistleblower-ordning.

Tide Bus Danmark A/S sikre sig igennem leverandørkontrakterne at der ikke findes korruption hos underleverandører.

Tide Bus Danmark koncernens fem værdier udgør ordet SMART. Vi arbejder ud fra en række værdier, som viser, hvordan vi gerne vil drive forretning.

- **Stolt** - Jeg er stolt over det arbejde, som virksomheden og jeg gør for såvel den enkelte som for samfundet.
- **Miljøbevidst** - Jeg bidrager positivt til miljøet for eksempel igennem min kørselsadfærd og med genbrug.
- **Ansvar** - Jeg tager ansvar for at udføre mine opgaver bedst muligt for kunder, kolleger, virksomheder og samfundet.
- **Respekt** - Jeg behandler kolleger, kunder og samarbejdspartnere med respekt.

Ledelsesberetning

- **Trivsel** - Jeg bidrager til at skabe et godt arbejdsmiljø, hvor man viser interesse for og bekymrer sig om sine kolleger.

Tide Bus Danmark A/S fremhæver engagement, kompetenceudvikling og professionalismisme. Virksomheden vil have en omkostningseffektiv drift med løbende fokus på at forbedre ydelserne for at imødekomme markedets krav. I Tide Bus Danmark A/S udføres regelmæssige trivselsundersøgelser, eksterne og interne revisioner og risikovurderinger af egne aktiviteter, processer og produkter. Dette er for at evaluere præstationer og sætte mål, så Tide Bus Danmark A/S forbedrer procedurer og optimerer styringen. Tide Bus Danmark A/S skal gøre det muligt for medarbejderne at overholde love og regler, og Tide Bus Danmark A/S har pligt til at gøre medarbejderne opmærksomme på betydningen af dette. Tide Bus Danmark A/S vil gennem engagement og samarbejde kunne nå de mål, som virksomheden sætter sig. Gennem kvalitetssystemet er der etableret rammer for processer og tilhørende dokumentation for at sikre, at risikofaktorer identificeres, kommunikeres og holdes under kontrol.

Målinger af arbejdsmiljøet:

- Mål: Antallet af arbejdsskader m/fravær skal holdes under 1 skade pr. 100.000 chaufførtimer
- Status: I året første 11 måneder har vi haft 20 arbejdsskader m/fravær som bringer frekvensen op på 13,0 arbejdsskader pr. 100.000 chaufførtimer, hvilket er over målet for året.

Der bliver løbende analyseret for trends i arbejdsulykker, og de nødvendige tiltag iværksættes.

- Vi har afholdt 3 trivselsundersøgelser hen over 2023, så vi via et survey stemningsbarometer kan måle trivlsen i Tide Bus på de enkelte anlæg, for at følge trends og tendenser.

Tide har ikke vedtaget en decideret MeToo politik, da det er ledelsens holdning, at emnet er dækket af de allerede definerede Ethiske Retningslinjer og Håndtering af mobning/chikane og anden uhensigtsmæssig opførsel som dækker emnet tilstrækkeligt.

De primære risici forbundet med sociale medarbejderforhold vurderes at være risici forbundet med stress og det fysiske arbejdsmiljø. Tide Bus Danmark A/S er meget opmærksom herpå og arbejder konstruktivt og struktureret med arbejdsmiljøorganisationen omkring dette.

Tide oplever til stadighed at der opstår situationer, som kan udvikle sig til konflikter mellem passagerer og chauffører, hvilket stiller højere krav til kompetencer i forbindelse med konflikthåndtering.

Det er primært verbale overfald, som i få tilfælde ender med fysisk eller psykisk vold mod chaufføren. Tide Bus har i 2023 udarbejdet en definition på Vold og trusler og en vejviser for forebyggelse.

De primære risici forbundet med menneskerettigheder vurderes til at være diskrimination på baggrund af f.eks. køn, alder, seksualitet eller etnisk oprindelse mv. Tide Bus Danmark A/S har i 2023 ikke konstateret brud på menneskerettigheder. Tide Bus Danmark A/S skal udføre aktiviteter på en sikker og ansvarlig måde for at undgå belastninger og skade på egne medarbejdere, vikarer og besøgende. Virksomheden skal sikre, at enhver medarbejder arbejder på de sikreste mulige forhold og har tilgængelig og bruger relevant beskyttelsesudstyr. Klare procedurer mindsker risikoen for ulykker, skader på mennesker, ejendom og miljø. Tide Bus Danmark A/S har et kontinuerligt fokus på trafiksikkerhed. Virksomheden vil sikre, at medarbejderne besidder de færdigheder og kvaliteter, der er vigtige for at sikre et godt trafikoverblik.

For beskrivelse af handlinger og resultater for miljø og klima henvises der til afsnittet "Eksternt miljø" ovenfor.

Tide Bus Danmark A/S vil fremover stadig arbejde for at begrænse belastningen af det eksterne miljø og klimaet. Ligeledes vil selskabet fortsætte med at have et stort fokus på ordentlige sociale og personalemæssige forhold. Selskabet vil også i fremtiden have en nultolerance overfor korrupsion og bestikkelse, ligesom selskabet vil såvel proaktivt som reaktivt arbejde for overholdelse af menneskerettighederne i virksomheden og hos dens underleverandører.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning

Ledelsesberetning

Virksomhedens politik i relation til det underrepræsenterede køn er, at Tide Bus Danmark A/S ansætter medarbejdere alene baseret på kvalifikationer og ikke køn. Virksomhedens ansættelser i rapporteringsperioden er sket iht. politikken, ligesom et antal medarbejdere har deltaget i karriereudviklingsforløb. Alle ledere af Arbejdsmiljøet har været på de tre lovpligtige uddannelsesdage.

I forbindelse med rekrutteringsfasen er vigtigt at få diversitet ind i vores ledelse og vi har en langsigtet strategi om at forskellen mellem det overrepræsenterede køn og det underrepræsenterede køn maksimalt er 60%/40%.

2023

Det øverste ledelsesorgan

Samlede antal medlemmer	4
Underrepræsenteret køn i pct.	50%
Måltal i pct.	40%

Virksomhedens øvrige ledelsesniveauer

Samlede antal medlemmer	29
Underrepræsenteret køn i pct.	34%
Måltal i pct.	40%
Årstal for opfyldelse af måltal	2030

Øverste ledelsesorgan (Bestyrelsen)

Den generalforsamlingsvalgte bestyrelse består ved udgangen af 2023 af 2 mænd og 2 kvinder og der er er således lige repræsentation. Tide Bus Danmark A/S har en langsigtet strategi om, at hvert køn skal være repræsenteret i bestyrelsen via de aktionærvalgte bestyrelsesmedlemmer. Dette har således været opfyldt i 2023.

Virksomhedens øvrige ledelsesniveauer

I forhold til den øvrige ledelsesstab gælder ligeledes, at der alene ansættes efter kvalifikationer og ikke køn, hvilket vi har efterlevet i 2023. Ved udgangen af 2023 var der således ansat 19 mænd og 10 kvinder på øvrige ledelsesniveauer i Tide Bus Danmark A/S. Andelen af det underrepræsenterede køn er ved udgangen af 2023 én højere end i 2022, da der er ansat yderligere 1 kvinde og 1 mand i øvrige ledelsesniveauer i forhold til 2022. Målsætningen er at nå en andel af det underrepræsenterede køn på min. 40% i 2030.

Redegørelse for dataetik

Selskabet mener det er vigtigt at have en politik omkring data etik i forhold til den danske årsregnskabslov §99d, og der er derfor igangsat et arbejde omkring udarbejdelse af en sådanne politik i 2021, arbejdet har strukket sig ind i 2023, men grundet den opstarterne af busdrift i Ålborg, Vejle og Næstved er dette arbejdet endnu ikke færdiggjort. Indtil denne foreligger i godkendt form henviser selskabet til <https://www.tidebus.dk/om-tide/retningslinjer-for-behandling-af-personoplysninger/>

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Ledelsesberetning

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Nettoomsætning	1	893.111	711.773	868.669	688.343
Andre driftsindtægter		7.725	395	5.918	247
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-101.966	-118.447	-95.116	-114.958
Andre eksterne omkostninger		-128.817	-84.753	-129.735	-80.357
Bruttofortjeneste		670.053	508.968	649.736	493.275
Personaleomkostninger	2	-509.506	-397.088	-497.841	-386.382
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-96.165	-70.760	-93.014	-68.579
Andre driftsomkostninger		-735	-1.919	-735	-1.919
Resultat før finansielle poster		63.647	39.201	58.146	36.395
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	-15.863	466
Finansielle indtægter	4	4.427	656	10.850	2.383
Finansielle omkostninger	5	-43.936	-12.525	-21.472	-10.210
Resultat før skat		24.138	27.332	31.661	29.034
Skat af årets resultat	6	-2.996	-4.623	-10.519	-6.325
Årets resultat	7	21.142	22.709	21.142	22.709

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Erhvervede lignende rettigheder		20.017	22.635	20.017	22.635
Goodwill		50	75	50	75
Immaterielle anlægsaktiver	8	20.067	22.710	20.067	22.710
Grunde og bygninger		106.724	110.420	23.512	25.269
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		808.481	747.249	805.976	743.878
Indretning af lejede lokaler		0	0	0	0
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		0	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	9	915.205	857.669	829.488	769.147
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	0	0	18.147	15.772
Finansielle anlægsaktiver		0	0	18.147	15.772
Anlægsaktiver		935.272	880.379	867.702	807.629
Råvarer og hjælpematerialer		8.962	5.703	8.282	5.507
Varebeholdninger		8.962	5.703	8.282	5.507
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		22.778	29.133	20.517	27.223
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		74.552	70.659	600.263	335.176
Andre tilgodehavender		65.833	26.602	20.128	22.864
Udskudt skatteaktiv	12	0	0	17.813	11.149
Periodeafgrænsningsposter	11	9.637	20.333	9.355	5.900
Tilgodehavender		172.800	146.727	668.076	402.312
Likvide beholdninger		81.365	65.624	52.755	53.853
Omsætningsaktiver		263.127	218.054	729.113	461.672
Aktiver		1.198.399	1.098.433	1.596.815	1.269.301

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Selskabskapital		2.000	2.000	2.000	2.000
Overført resultat		190.313	169.171	190.313	169.171
Egenkapital		192.313	171.171	192.313	171.171
Hensættelse til udskudt skat	12	10.494	7.499	0	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	93	102
Hensatte forpligtelser		10.494	7.499	93	102
Kreditinstitutter		727.818	675.065	72.155	74.449
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	815.542	726.716
Anden gæld		16.952	16.494	15.506	15.137
Periodeafgrænsningsposter		4.066	1.750	4.066	1.750
Langfristede gældsforpligtelser	13	748.836	693.309	907.269	818.052
Kreditinstitutter	13	94.180	98.915	2.600	2.600
Leverandører af varer og tjenesteydelser		31.149	59.339	18.848	50.104
Gæld til tilknyttede virksomheder	13	0	0	390.402	153.934
Selskabsskat		0	0	17.182	10.037
Anden gæld	13	115.088	66.564	63.734	63.301
Periodeafgrænsningsposter	13, 14	6.339	1.636	4.374	0
Kortfristede gældsforpligtelser		246.756	226.454	497.140	279.976
Gældsforpligtelser		995.592	919.763	1.404.409	1.098.028
Passiver		1.198.399	1.098.433	1.596.815	1.269.301
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	17				
Nærtstående parter	18				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	19				
Begivenheder efter balancedagen	20				
Anvendt regnskabspraksis	21				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	2.000	169.171	171.171
Årets resultat	0	21.142	21.142
Egenkapital 31. december	2.000	190.313	192.313

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	2.000	169.171	171.171
Årets resultat	0	21.142	21.142
Egenkapital 31. december	2.000	190.313	192.313

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2023	2022
		TDKK	TDKK
Årets resultat		21.142	22.709
Regulering	15	135.793	88.930
Ændring i driftskapital	16	2.370	6.867
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		159.305	118.506
Renteindbetalinger og lignende		4.427	656
Renteudbetalinger og lignende		-43.936	-12.525
Pengestrømme fra driftsaktivitet		119.796	106.637
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-22.091
Køb af materielle anlægsaktiver		-156.769	-490.447
Salg af materielle anlægsaktiver		8.588	4.895
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-148.181	-507.643
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-95.680	-61.424
Nedbringelse af leasingforpligtelser		0	-19.314
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-3.892	-70.659
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		143.698	545.970
Kontant kapitalforhøjelse		0	70.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		44.126	464.573
Ændring i likvider		15.741	63.567
Likvider 1. januar		65.624	2.057
Likvider 31. december		81.365	65.624
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		81.365	65.624
Likvider 31. december		81.365	65.624

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab	
2023	2022	2023	2022
TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

1. Nettoomsætning

Al nettoomsætning i Tide Bus Danmark koncernen stammer fra persontransport og hermed beslægtet virksomhed i Danmark. Herudover angiver virksomheden ikke segmentoplysninger, da det er virksomhedens vurdering, at sådanne oplysninger konkurrencemæssigt kan volde betydelig skade for virksomheden.

Koncern		Moderselskab	
2023	2022	2023	2022
TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	429.544	339.334	419.728	329.568
Pensioner	42.269	28.799	41.300	28.025
Andre omkostninger til social sikring	33.704	25.069	32.895	24.942
Andre personaleomkostninger	3.989	3.886	3.918	3.847
	509.506	397.088	497.841	386.382

Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse

	1.857	1.754	1.857	1.754
--	--------------	--------------	--------------	--------------

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

	1.101	887	1.077	863
--	--------------	------------	--------------	------------

Koncern		Moderselskab	
2023	2022	2023	2022
TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

3. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	2.643	1.354	2.643	1.354
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	93.522	69.270	90.371	67.225
Gevinst og tab ved afhændelse	0	136	0	0
	96.165	70.760	93.014	68.579

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
4. Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	3.892	656	10.592	2.383
Andre finansielle indtægter	526	0	249	0
Valutakursreguleringer	9	0	9	0
	4.427	656	10.850	2.383

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
5. Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	21.096	9.325
Andre finansielle omkostninger	43.892	12.510	332	870
Kursreguleringer omkostninger	44	15	44	15
	43.936	12.525	21.472	10.210

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
6. Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	0	17.182	10.037
Årets udskudte skat	2.996	4.229	-6.663	-3.712
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	394	0	0
	2.996	4.623	10.519	6.325

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2023	2022
	TDKK	TDKK
7. Resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-1.130
Overført resultat	21.142	23.839
	21.142	22.709

8. Immaterielle anlægsaktiver

	Koncern		Moderselskab	
	Erhvervede lignende rettigheder	Goodwill	Erhvervede lignende rettigheder	Goodwill
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	26.177	100	26.177	100
Kostpris 31. december	26.177	100	26.177	100
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.542	25	3.542	25
Årets afskrivninger	2.618	25	2.618	25
Ned- og afskrivninger 31. december	6.160	50	6.160	50
Regnskabsmæssig værdi 31. december	20.017	50	20.017	50

Noter til årsregnskabet

9. Materielle anlægsaktiver

	Koncern		Moderselskab	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	112.042	942.710	26.073	935.334
Tilgang i årets løb	128	156.641	0	156.421
Afgang i årets løb	0	-36.377	0	-35.570
Overførsler i årets løb	0	86.852	0	72.266
Kostpris 31. december	112.170	1.149.826	26.073	1.128.451
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.622	195.461	804	191.454
Årets afskrivninger	3.824	89.698	1.757	88.614
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-30.666	0	-29.859
Overførsler i årets løb	0	86.852	0	72.266
Ned- og afskrivninger 31. december	5.446	341.345	2.561	322.475
Regnskabsmæssig værdi 31. december	106.724	808.481	23.512	805.976

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2023	2022
	TDKK	TDKK
10. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	11.373	11.333
Tilgang i årets løb	40	79
Afgang i årets løb	0	-40
Kostpris 31. december	<u>11.413</u>	<u>11.372</u>
Værdireguleringer 1. januar	-5.086	-5.933
Årets afgang	0	381
Årets resultat	-15.863	466
Værdireguleringer 31. december	<u>-20.949</u>	<u>-5.086</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>27.590</u>	<u>9.384</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>93</u>	<u>102</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>18.147</u>	<u>15.772</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Rutebilselskabet Haderslev A/S	Haderslev	100%
RH Leasing IV ApS	Haderslev	100%
Tide Leasing 2009 ApS	Odense	100%
Tide Leasing 2013 ApS	Odense	100%
Tide Leasing 2016 ApS	Odense	100%
RH Transport Leasing GmbH	Flensburg	100%
Tide Leasing 2017 ApS	Odense	100%
Tide Leasing Danmark 2012 ApS	Odense	100%
Tide Leasing 2018 ApS	Odense	100%
Tide Leasing 2021 ApS	Odense	100%
Tide Bus Service ApS	Odense	100%
Tide Ejendomsselskab 2021 ApS	Odense	100%
Tide Leasing 2022 ApS	Odense	100%
Tide Leasing 2018F ApS	Odense	100%
Tide Service 2023 ApS	Odense	100%

Noter til årsregnskabet

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende leasing, forsikringer, løn mv

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
12. Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	7.499	3.270	-11.149	-7.498
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	2.995	4.229	-6.664	-3.651
Hensættelse til udskudt skat 31. december	10.494	7.499	-17.813	-11.149

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
13. Langfristede gældsforpligtelser				

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Kreditinstitutter	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Efter 5 år	197.568	256.015	0	0
Mellem 1 og 5 år	530.250	419.050	72.155	74.449
Langfristet del	727.818	675.065	72.155	74.449
Inden for 1 år	94.180	97.449	2.600	2.600
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	0	1.466	0	0
	821.998	773.980	74.755	77.049

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
13. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til tilknyttede virksomheder				
Efter 5 år	0	0	590.048	519.797
Mellem 1 og 5 år	0	0	225.494	206.919
Langfristet del	0	0	815.542	726.716
Inden for 1 år	0	0	54.341	48.576
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	336.061	105.358
	0	0	1.205.944	880.650
Anden gæld				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	16.952	16.494	15.506	15.137
Langfristet del	16.952	16.494	15.506	15.137
Øvrig kortfristet gæld	115.088	66.564	63.734	63.301
	132.040	83.058	79.240	78.438
Periodeafgrænsningsposter				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	4.066	1.750	4.066	1.750
Langfristet del	4.066	1.750	4.066	1.750
Øvrige periodeafgrænsningsposter	6.339	1.636	4.374	0
	10.405	3.386	8.440	1.750

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år, herunder modtaget tilskud til anlægsinvestering, der indtægtsføres i takt med, at tilhørende anlæg afskrives.

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2023	2022
	TDKK	TDKK
15. Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-4.427	-656
Finansielle omkostninger	43.936	12.525
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	93.288	72.438
Skat af årets resultat	2.996	4.623
	135.793	88.930

	Koncern	
	2023	2022
	TDKK	TDKK
16. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-3.259	-919
Ændring i tilgodehavender	-22.181	-12.049
Ændring i leverandører mv.	27.810	19.835
	2.370	6.867

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
17. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Ejerpantebreve på i alt 791.952 t.kr. (2022: 684.952 t.kr.), der giver pant i andre anlæg, driftsmateriel og inventar til en samlet regnskabsmæssig værdi af:	872.512	778.459	0	0
Ejerpantebrev på i alt 52.000 t.kr., der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af:	83.212	85.151	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
17. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Leje- og leasingforpligtelser				
Lejeforpligtelser i uopsigelighedsperiode fra 3-117 mdr.	55.904	63.653	55.161	62.518

Kautions- og garantiforpligtelser

Moderselskabet har pr. 31. december 2023 stillet garanti for 48.725 t.kr. overfor kontraktparter for eventuel misligholdelse (koncernen: 50.578 t.kr.)

Moderselskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor alt mellemværende med bankforbindelser i koncernselskaberne Rutebilselskabet Haderslev A/S, R H Leasing IV ApS, RH Transport Leasing GmbH, Tide Leasing Danmark 2012 ApS, Tide Leasing 2009 ApS, Tide Leasing 2013 ApS, Tide Leasing 2016 ApS, Tide Leasing 2017 ApS og Tide Leasing 2018 ApS. Der er pr. 31. december 2023 et samlet indestående på den fælles kreditfacilitet på 69.809 t.kr.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Moderselskabet fælles momsregistrering med danske koncernselskaber og hæfter derfor solidarisk for den samlede momsforpligtelse.

Moderselskabet har afgivet støtteerklæring over for helejede datterselskaber.

Noter til årsregnskabet

18. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Bestemmende indflydelse	Grundlag
Tide AS Møllendalsveien 1A 5009 Bergen Norge	Ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse.
Det Stavangerske Dampskibsselskab AS Børehaugen 1 4006 Stavanger Norge	Ejer alle aktier i Tide AS.
Folke Hermansen AS Kongsgårdbakken 1 4005 Stavanger Norge	Ejer alle aktier i Det Stavangerske Dampskibsselskab AS.
Fyrholmen AS Kongsgårdbakken 1 4005 Stavanger Norge	Har bestemmende indflydelse i Folke Hermansen AS.
Yohung Jin Hermansen Norge	Har bestemmende indflydelse i Fyrholmen A/S

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Der har ikke i årets løb været gennemført transaktioner med nærtstående parter, som ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for følgende moderselskaber:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Fyrholmen AS (største koncern)	Kongsgårdbakken 1 4005 Stavanger Norge
Tide AS (mindste koncern)	Møllendalsveien 1A 5009 Bergen Norge

De udenlandske koncernregnskaber kan rekvireres på følgende adresse: www.brreg.no

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2023	2022
	TDKK	TDKK
19. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
PwC		
Revisionshonorar	435	435
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	18
Skatterådgivning	346	118
Andre ydelser	293	135
	1.074	706

20. Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

21. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TIDE BUS DANMARK A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2023 er aflagt i TDKK.

Moderselskabet har i året ændret skøn på levetiden af visse busser fra 10 til 12 år, således afskrivningshorisonten svarer til den underliggende kørselskontrakt. Det ændrede skøn har en positiv effekt på resultat før skat for moderselskabet og koncern på TDKK 4.196 i 2023.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet TIDE BUS DANMARK A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udover betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post., jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelsen for udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen for integrerede udenlandske enheder omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs, idet poster afledt af ikke-monetære balanceposter dog omregnes til transaktionsdagens kurs for de underliggende aktiver eller forpligtelser. Monetære balanceposter omregnes til balancedagens kurs, mens ikke-monetære poster omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregningen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets direkte omkostninger til drift af busser, herunder brændstof, leasingudgifter mv.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder busvedligeholdelse, lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid på 5 år, der er fastlagt på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Øvrige immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere.

Rettigheder afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Renteomkostninger på lån indregnes ikke i kostprisen i opførelses- og ombygningsperioder.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	10-50 år
Indretning af lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-12 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill, hovedkontorejendomme og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Noter til årsregnskabet

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Noter til årsregnskabet

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\text{Bruttofortjeneste} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Overskudsgrad	$\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Afkastningsgrad	$\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Egenkapitalforrentning	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$