

TIDE BUS DANMARK A/S

Egegårdsvej 20
5260 Odense S
CVR-nr. 31347963

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.04.2020

Dirigent

Navn: Roger Rong Harkestad

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2019	12
Koncernens balance pr. 31.12.2019	13
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019	15
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019	16
Koncernens noter	17
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019	23
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019	24
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019	26
Modervirksomhedens noter	27
Anvendt regnskabspraksis	34

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

TIDE BUS DANMARK A/S
Egegårdsvej 20
5260 Odense S

CVR-nr.: 31347963
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Roger Rong Harkestad, formand
Eirik Strat Sandnes
Stein Arnfinn Jakobsen, næstformand
Janicke Stople
Jørgen Bitsch
Torben Rasmussen

Direktion

Steen Rügge

Advokat

Kielberg Advokater
Hunderupvej 71
5100 Odense C

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for TIDE BUS DANMARK A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 18.03.2020

Direktion

Steen Rügge

Bestyrelse

Roger Rong Harkestad
formand

Eirik Strat Sandnes

Stein Arnfinn Jakobsen
næstformand

Janicke Stople

Jørgen Bitsch

Torben Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i TIDE BUS DANMARK A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for TIDE BUS DANMARK A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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 koncernregnskab og et 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.

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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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 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.
- 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 eller 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.

Odense, den 18.03.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Gert Rasmussen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35430

Ledelsesberetning

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	494.658	435.227	474.182	383.934	476.224
Bruttoresultat	352.731	307.794	330.364	252.967	314.820
Driftsresultat	10.443	4.187	1.869	(18.200)	8.767
Resultat af finansielle poster	(5.384)	(5.107)	(5.584)	(3.740)	(4.573)
Årets resultat	3.708	(792)	(2.970)	(17.046)	3.303
Årets resultat ekskl. minoriteter	3.708	(792)	(2.970)	(10.390)	3.303
Samlede aktiver	355.266	389.086	344.347	434.216	194.363
Investeringer i materielle anlægsaktiver	28.915	62.649	32.131	224.820	516
Egenkapital	43.389	39.684	40.483	35.175	52.249
Egenkapital ekskl. minoriteter	43.389	39.684	40.483	68.550	52.249
Pengestrømme fra driftsaktivitet	45.049	51.353	64.470	(15.077)	22.417
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(17.866)	(58.854)	(2.762)	(228.869)	47.649
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(34.098)	26.148	(14.549)	189.287	(116.329)
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	71,3	70,7	69,7	65,9	66,1
Nettomargin (%)	0,7	(0,2)	(0,6)	(4,4)	0,7
Egenkapitalens forrentning (%)	8,9	(2,0)	(5,4)	(17,2)	6,5
Soliditetsgrad (%)	12,2	10,2	11,8	15,8	26,9

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Koncernen og moderselskabet fungerer som underentreprenør for trafikselskaberne: Sydtrafik, FynBus 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 2-10 år.

Tide Bus Danmark A/S har i 2019 afgivet tilbud på rutebuskontrakter med såvel diesel, el og brintbusser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens og moderselskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på 3.709 t.kr., og koncernens og moderselskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 43.389 t.kr. Årets resultat er på niveau med det forventede 3-10 mio.kr. som anført i årsrapporten 2018.

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, Fynbus og Midttrafiks områder.

Tide Bus Danmark A/S startede i juni 2 nye kontrakter op i vestjylland, herunder Bybuskørsel i Esbjerg og regionalbus kørsel i og omkring Esbjerg. Regionalbuskørsel i Esbjerg var en kontrakt Tide kørte i forvejen og dermed kunne videreføre denne. De 2 kontrakter bidrager med i alt 48 kontraktbusser.

Der er i 2019 ikke afleveret noget kørsel. Der skal hellere ikke afleveres nogen kontrakter i 2020.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

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

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2019 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

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

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

Ledelsesberetning

Tide Bus Danmark A/S vil i 2020 stadig have et mindre antal udfordrende kontrakter, men færre end tidligere år. Omsætningen forventes at ligge i intervallet 550-550 mio.kr., og der forventes et resultat for 2020 i størrelsesordenen 5-15 mio.kr.

Særlige risici

Drift

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

Redegørelse for samfundsansvar

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

- DS-EN ISO 9001: 2015 - Systemer for kvalitetsstyring
- DS-EN ISO 14001: 2015 - Miljøstyringssystemer
- DS OHSAS 18001: 2007 - Styringssystemer for arbejdsmiljø

Selskabet har fortsat arbejdet i 2019 med at få klargjort selskabet til DS/ISO 45001:2018 - arbejdsmiljøuddannelse.

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. Hvis en gældende lov strider mod en grundregel i de etiske retningslinjer, skal medarbejderen i et selskab i Tide Bus Danmark koncernen overholde loven; men hvis en lokal lov eller praksis er i strid med de etiske retningslinjer, skal man følge de etiske retningslinjer. "Den nærmeste leder" bør konsulteres i begge disse situationer.

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.
- Ansatte må ikke deltage i økonomiske eller forretningsmæssige aktiviteter, hvor interessekonflikter kan opstå mellem Tide Bus Danmark A/S' interesser og personlige interesser.

Ledelsesberetning

- Gaver må ikke gives væk eller modtages, hvis der er tvivl om individets integritet.

Der er ikke meldt om sager, der kan defineres som korrupsion i 2019 i Tide Bus Danmark A/S.

Sociale medarbejderforhold og menneskerettigheder

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 stof- og alkoholfri 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.

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.
- **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 kvalitets-systemet er der etableret rammer for processer og tilhørende dokumentation for at sikre, at risikofaktorer identificeres, kommunikeres og holdes under kontrol.

Resultatet af seneste trivselsmåling blandt medarbejderne viser en høj tilfredshed på niveau med tidligere år blandt de ansatte. Sygefraværet og antal af arbejdsskader er på niveau med 2018, dog højere end målsætning.

Ledelsesberetning

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

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 2019 ikke konstateret brud på menneskerettigheder.

Sundhed og sikkerhed

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 trafikikkerhed. Virksomheden vil sikre, at medarbejderne besidder de færdigheder og kvaliteter, der er vigtige for at sikre et godt trafikoverblik. Tide har i 2019 haft 9 besøg fra Arbejdstilsynet hvor der er givet 8 grønne smileyer og 1 gul smiley som blev udbedret på stedet.

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, noget som kollektivtrafik repræsenterer.

Tide Bus Danmark A/S har i 2019 afgivet tilbud på såvel brintbusser og el-busser, der vil være en stor gevinst for miljøet på lang sigt.

Tide Bus Danmark A/S har endvidere i årets løb haft en del medarbejdere på kursus i miljørigtig kørsel. Vi vurderer, at vi igennem disse tiltag har nedbragt Tide Bus Danmark A/S' miljøpåvirkning i 2019.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Virksomhedens politik i relation til det underrepræsenterede køn er, at Tide Bus Danmark A/S ansætter medarbejdere alene baseret på kvalifikationer og ikke køn. Tide Bus Danmark A/S har en langsigtet strategi

Ledelsesberetning

om, at hvert køn skal være repræsenteret i bestyrelsen via de aktionærvalgte bestyrelsesmedlemmer. Dette har således været opfyldt i 2019.

Virksomhedens ansættelser i rapporteringsperioden er sket iht. politikken, ligesom et antal medarbejdere har deltaget i karriereudviklingsforløb.

I forhold til den øvrige ledelsesstab gælder ligeledes, at der alene ansættes efter kvalifikationer og ikke køn. Ved udgangen af 2019 var der således ansat 18 mænd og 6 kvinder i ledelsesniveauer i Tide Bus Danmark A/S. Andelen af det underrepræsenterede køn er ved udgangen af 2019 højere (25,0%) i forhold til udgangen af 2018 (19%). I niveau 1 ledelsen er fordelingen 60% mænd og 40% kvinder.

Begivenheder efter balancedagen

Covid-19 har i 2020 bredt sig i Danmark. Covid-19 har stor indflydelse på det samfund vi lever i og levere busydelse til. For nuværende er det ledelsens forventning at dette ikke vil ændre på vurderingen af nærværende årsrapport. Ligeledes er det ledelsens opfattelse at på nuværende tidspunkt ikke ændrer væsentligt ved forventningen til 2020 med baggrund i kontrakternes udformning. Dette er dog behæftet med en vis usikkerhed da det er usikkert hvordan samfundsøkonomien udvikler sig og hvilke hjælpepakker der kommer fra regeringen.

Koncernens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 t.kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Nettoomsætning	2	494.658	435.227
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(73.539)	(66.368)
Andre eksterne omkostninger	3	(68.388)	(61.065)
Bruttoresultat		352.731	307.794
Personaleomkostninger	4	(296.572)	(261.633)
Af- og nedskrivninger	5	(44.907)	(40.587)
Nedskrivning af ikke-finansielle omsætningsaktiver		(809)	(1.387)
Driftsresultat		10.443	4.187
Andre finansielle indtægter	6	7	161
Andre finansielle omkostninger	7	(5.391)	(5.268)
Resultat før skat		5.059	(920)
Skat af årets resultat	8	(1.351)	128
Årets resultat	9	3.708	(792)

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 t.kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Erhvervede lignende rettigheder		2.690	3.098
Immaterielle anlægsaktiver	10	2.690	3.098
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		291.662	310.823
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	11	291.662	310.823
Anlægsaktiver		294.352	313.921
Råvarer og hjælpematerialer		6.603	6.472
Aktiver bestemt for salg		0	4.722
Varebeholdninger		6.603	11.194
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.214	21.750
Udskudt skat	12	2.560	3.912
Andre tilgodehavender		9.573	14.635
Tilgodehavende selskabsskat		12	0
Periodeafgrænsningsposter	13	3.734	2.543
Tilgodehavender		37.093	42.840
Likvide beholdninger		17.218	21.131
Omsætningsaktiver		60.914	75.165
Aktiver		355.266	389.086

Koncernens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 t.kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		2.000	2.000
Overført overskud eller underskud		41.389	37.684
Egenkapital		43.389	39.684
Bankgæld		152.205	176.744
Finansielle leasingforpligtelser		22.124	24.903
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		25.325	23.865
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.450	12.950
Anden gæld		6.614	0
Periodeafgrænsningsposter	14	3.850	4.550
Langfristede gældsforpligtelser	15	218.568	243.012
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	15	44.079	43.973
Bankgæld		3.004	2
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.160	28.072
Gæld til tilknyttede virksomheder		287	316
Anden gæld	16	35.779	34.027
Kortfristede gældsforpligtelser		93.309	106.390
Gældsforpligtelser		311.877	349.402
Passiver		355.266	389.086
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	18		
Eventualforpligtelser	19		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20		
Transaktioner med nærtstående parter	21		
Koncernforhold	22		
Dattervirksomheder	23		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	2.000	37.682	39.682
Valutakursreguleringer	0	(1)	(1)
Årets resultat	0	3.708	3.708
Egenkapital ultimo	2.000	41.389	43.389

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 t.kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Driftsresultat		10.426	4.187
Af- og nedskrivninger		44.907	40.587
Nedskrivninger af omsætningsaktiver		809	1.387
Ændringer i arbejdskapital	17	(5.025)	12.309
Øvrige reguleringer		(700)	(2.010)
Pengestrømme vedrørende primær drift		50.417	56.460
Modtagne finansielle indtægter		7	161
Betalte finansielle omkostninger		(5.375)	(5.268)
Pengestrømme vedrørende drift		45.049	51.353
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(22.572)	(62.649)
Salg af materielle anlægsaktiver		4.706	3.795
Pengestrømme vedrørende investeringer		(17.866)	(58.854)
Optagelse af lån		12.900	97.791
Afdrag på lån mv.		(46.998)	(71.643)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(34.098)	26.148
Ændring i likvider		(6.915)	18.647
Likvider primo		21.129	2.482
Likvider ultimo		14.214	21.129
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		17.218	21.131
Kortfristet gæld til banker		(3.004)	(2)
Likvider ultimo		14.214	21.129

Koncernens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Covid-19 har i 2020 bredt sig i Danmark. Covid-19 har stor indflydelse på det samfund vi lever i og levere busydelse til. For nuværende er det ledelsens forventning at dette ikke vil ændre på vurderingen af nærværende årsrapport. Ligeledes er det ledelsens opfattelse at på nuværende tidspunkt ikke ændrer væsentligt ved forventningen til 2020 med baggrund i kontrakternes udformning. Dette er dog behæftet med en vis usikkerhed da det er usikkert hvordan samfundsøkonomien udvikler sig og hvilke hjælpepakker der kommer fra regeringen.

2. 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.

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Lovpligtig revision	326	354
Skatterådgivning	30	162
Andre ydelser	37	76
	393	592
	2019 t.kr.	2018 t.kr.
4. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	258.757	229.267
Pensioner	21.498	18.935
Andre omkostninger til social sikring	13.589	10.850
Andre personaleomkostninger	2.728	2.581
	296.572	261.633
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	731	661
	Ledelses- vederlag 2019 t.kr.	Ledelses- vederlag 2018 t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.376	1.308
	1.376	1.308

Den generalforsamlingsvalgte bestyrelse aflønnes i moderselskabet, hvortil der afregnes for administrationsydelse, jf. note 23.

Koncernens noter

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
5. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	409	660
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	44.484	40.416
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	14	(489)
	44.907	40.587
	2019 t.kr.	2018 t.kr.
6. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	0	6
Valutakursreguleringer	7	155
	7	161
	2019 t.kr.	2018 t.kr.
7. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	360	263
Renteomkostninger i øvrigt	3.888	3.836
Valutakursreguleringer	10	18
Øvrige finansielle omkostninger	1.133	1.151
	5.391	5.268
	2019 t.kr.	2018 t.kr.
8. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	(3)
Ændring af udskudt skat	1.351	(125)
	1.351	(128)
	2019 t.kr.	2018 t.kr.
9. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	3.708	(792)
	3.708	(792)

Koncernens noter

	Erhvervede lignende rettigheder t.kr.	
	<hr/>	
10. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		4.086
Kostpris ultimo		4.086
		<hr/>
Af- og nedskrivninger primo		(987)
Årets afskrivninger		(409)
Af- og nedskrivninger ultimo		(1.396)
		<hr/>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		2.690
		<hr/>
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
	<hr/>	<hr/>
11. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	501.642	382
Overførsler	1.300	0
Tilgange	28.915	0
Afgange	(28.775)	0
Kostpris ultimo	503.082	382
	<hr/>	<hr/>
Af- og nedskrivninger primo	(190.820)	(382)
Overførsler	(900)	0
Årets afskrivninger	(44.484)	0
Tilbageførsel ved afgang	24.784	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(211.420)	(382)
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	291.662	0
	<hr/>	<hr/>
Ikke-ejede aktiver	31.203	-
	<hr/>	<hr/>

Koncernens noter

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
12. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(40)	(1)
Materielle anlægsaktiver	(2.939)	(784)
Gældsforpligtelser	2.045	(145)
Fremførbare skattemæssige underskud	899	3.797
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	2.595	1.045
	2.560	3.912
Bevægelser i året		
Primo	3.911	
Indregnet i resultatopgørelsen	(1.351)	
Ultimo	2.560	

Indregnet i balancen:

	2019 kr.	2018 t.kr.
Indregnet som aktiv	2.560	3.912
Indregnet som forpligtelse	0	0
	2.560	3.912

Ikke indregnet udskudte skatteaktiver vedrørende fremførbare underskud udgør pr. 31.12.2019 i alt 3.080 t.kr., hvilket er samme beløb som pr. 31.12.2018.

Det er ledelsens forventning, at det indregnede skattemæssige underskud med en værdi på 950 t.kr. kan anvendes inden for en kortere årrække, som forventeligt vil være de kommende 3-5 år på baggrund af forventningerne til de kommende års resultater. Der er derudover ikke tillagt særlige forudsætninger til grund for værdiansættelsen af udskudte skatteaktiver.

13. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende leasing, forsikringer, vægtafgift, løn mv.

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af modtaget tilskud til anlægsinvestering, der indtægtsføres i takt med, at tilhørende anlæg afskrives.

Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2019 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
15. Langfristede gældsforpligtelser				
Bankgæld	26.140	24.747	152.205	34.772
Finansielle leasingforpligtelser	2.779	2.741	22.124	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	9.911	4.885	25.325	7.098
Gæld til tilknyttede virksomheder	4.549	10.900	8.450	0
Anden gæld	0	0	6.614	6.614
Periodeafgrænsningsposter	700	700	3.850	350
	44.079	43.973	218.568	48.834
			2019 t.kr.	2018 t.kr.
16. Anden gæld				
Moms og afgifter			6.368	5.273
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.			7.428	6.040
Feriepengeforpligtelser			16.179	17.826
Anden gæld i øvrigt			5.804	4.888
			35.779	34.027
			2019 t.kr.	2018 t.kr.
17. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			4.591	(934)
Ændring i tilgodehavender			4.409	(9.072)
Ændring i leverandørgæld mv.			(14.025)	22.315
			(5.025)	12.309
			2019 t.kr.	2018 t.kr.
18. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt			20.116	24.710

Udløb er i ovenstående defineret som kortest mulig opsigelsesvarsel.

19. Eventualforpligtelser

Ingen.

Koncernens noter

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebreve nom. 227.414 t.kr. i andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte andre anlæg, driftsmateriel og inventar udgør 263.630 t.kr. Andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 31.203 t.kr.

	Moder- virksomhed t.kr.
21. Transaktioner med nærtstående parter	
Salg af anlægsaktiver	3.014
Serviceydelser (udgifter)	3.073
Finansielle udgifter	342
Gældsforpligtelser	13.286

22. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Fyrholmen AS, Stavanger, Norge

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Tide AS, Bergen, Norge

De udenlandske koncernregnskaber kan rekvireres på www.brreg.no

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
23. Dattervirksomheder			
Rutebilselskabet Haderslev A/S	Haderslev	A/S	100,0
RH Leasing IV ApS 1)	Haderslev	ApS	100,0
Tide Leasing 2009 ApS	Odense	ApS	100,0
Tide Leasing 2013 ApS	Odense	ApS	100,0
Tide Leasing 2016 ApS	Odense	ApS	100,0
RH Transport Leasing GmbH	Flensburg	GmbH	100,0
Tide Leasing 2017 ApS	Odense	ApS	100,0
Tide Leasing Danmark 2012 ApS	Odense	ApS	100,0
Tide Leasing 2018 ApS	Odense	ApS	100,0

1) Ejet via Rutebilselskabet Haderslev A/S

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 t.kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Nettoomsætning	2	434.557	376.491
Andre driftsindtægter	3	442	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(58.408)	(69.411)
Andre eksterne omkostninger		(62.863)	(54.855)
Bruttoresultat		313.728	252.225
Personaleomkostninger	4	(262.957)	(227.901)
Af- og nedskrivninger	5	(40.667)	(19.700)
Driftsresultat		10.104	4.624
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(651)	(2.186)
Andre finansielle indtægter	6	1.612	1.256
Andre finansielle omkostninger	7	(6.011)	(4.010)
Resultat før skat		5.054	(316)
Skat af årets resultat	8	(1.346)	(476)
Årets resultat	9	3.708	(792)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 t.kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Erhvervede lignende rettigheder		2.690	3.098
Immaterielle anlægsaktiver	10	2.690	3.098
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		278.472	291.441
Materielle anlægsaktiver	11	278.472	291.441
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		16.899	41.431
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.999	17.450
Finansielle anlægsaktiver	12	29.898	58.881
Anlægsaktiver		311.060	353.420
Råvarer og hjælpematerialer		5.641	5.483
Varebeholdninger		5.641	5.483
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.437	20.016
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		39.623	26.648
Udskudt skat	13	3.890	5.005
Andre tilgodehavender		9.099	9.314
Periodeafgrænsningsposter	14	3.447	2.387
Tilgodehavender		75.496	63.370
Likvide beholdninger		1.260	9.573
Omsætningsaktiver		82.397	78.426
Aktiver		393.457	431.846

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 t.kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	15	2.000	2.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		5.725	30.077
Overført overskud eller underskud		35.664	7.607
Egenkapital		43.389	39.684
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	16	0	789
Hensatte forpligtelser		0	789
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		6.473	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	17	252.561	273.938
Anden gæld		6.044	0
Periodeafgrænsningsposter	18	3.850	4.550
Langfristede gældsforpligtelser	19	268.928	278.488
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	19	37.210	36.237
Bankgæld		3.004	2
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.270	26.964
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.356	20.835
Skyldige sambeskatningsbidrag		231	0
Anden gæld	20	31.069	28.847
Kortfristede gældsforpligtelser		81.140	112.885
Gældsforpligtelser		350.068	391.373
Passiver		393.457	431.846
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	21		
Eventualforpligtelser	22		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	23		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	24		
Transaktioner med nærtstående parter	25		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	2.000	30.075	7.607	39.682
Valutakursreguleringer	0	0	(1)	(1)
Årets resultat	0	(24.350)	28.058	3.708
Egenkapital ultimo	2.000	5.725	35.664	43.389

Modervirksomhedens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Covid-19 har i 2020 bredt sig i Danmark. Covid-19 har stor indflydelse på det samfund vi lever i og levere busydelser til. For nuværende er det ledelsens forventning at dette ikke vil ændre på vurderingen af nærværende årsrapport. Ligeledes er det ledelsens opfattelse at på nuværende tidspunkt ikke ændrer væsentligt ved forventningen til 2020 med baggrund i kontrakternes udformning. Dette er dog behæftet med en vis usikkerhed da det er usikkert hvordan samfundsøkonomien udvikler sig og hvilke hjælpepakker der kommer fra regeringen.

2. Nettoomsætning

Al nettoomsætning i Tide Bus Danmark A/S 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.

3. Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter på 442 t.kr. består af udlejning af personale.

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
4. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	228.228	198.696
Pensioner	19.108	16.531
Andre omkostninger til social sikring	13.189	10.327
Andre personaleomkostninger	2.432	2.347
	262.957	227.901
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	646	573
	Ledelses- vederlag 2019 t.kr.	Ledelses- vederlag 2018 t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.366	1.298
	1.366	1.298

Den generalforsamlingsvalgte bestyrelse aflønnes i moderselskabet, hvortil der afregnes for administrationsudgifter, jf. note 23.

Modervirksomhedens noter

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
5. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	409	409
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	40.287	19.345
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(29)	(54)
	40.667	19.700
	2019 t.kr.	2018 t.kr.
6. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.608	1.107
Valutakursreguleringer	4	149
	1.612	1.256
	2019 t.kr.	2018 t.kr.
7. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	5.164	3.247
Renteomkostninger i øvrigt	2	0
Valutakursreguleringer	7	9
Øvrige finansielle omkostninger	838	754
	6.011	4.010
	2019 t.kr.	2018 t.kr.
8. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	231	0
Ændring af udskudt skat	1.115	2.058
Refusion i sambeskatning	0	(1.582)
	1.346	476
	2019 t.kr.	2018 t.kr.
9. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	3.708	(792)
	3.708	(792)

Modervirksomhedens noter

	Erhvervede lignende rettigheder t.kr.
10. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	4.086
Kostpris ultimo	4.086
Af- og nedskrivninger primo	(987)
Årets afskrivninger	(409)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.396)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.690
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.
11. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	351.441
Tilgange	27.440
Afgange	(4.395)
Kostpris ultimo	374.486
Af- og nedskrivninger primo	(60.000)
Årets afskrivninger	(40.287)
Tilbageførsel ved afgang	4.273
Af- og nedskrivninger ultimo	(96.014)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	278.472
Ikke-ejede aktiver	193.791

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder t.kr.
12. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	11.360	17.450
Afgange	(187)	(4.451)
Kostpris ultimo	11.173	12.999
Opskrivninger primo	30.075	0
Valutakursreguleringer	(1)	0
Andel af årets resultat	(651)	0
Udbytte	(25.000)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	2.055	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	(760)	0
Tilbageførsel ved afgang	8	0
Opskrivninger ultimo	5.726	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.899	12.999

Af tilgodehavendet hos tilknyttede virksomheder forfalder 4.500 t.kr. inden for 1 år, og 0 t.kr. forfalder efter 5 år.

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
13. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(40)	(1)
Materielle anlægsaktiver	123	1.015
Gældsforpligtelser	1.907	(253)
Fremførbare skattemæssige underskud	899	3.090
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	1.001	1.154
	3.890	5.005
Bevægelser i året		
Primo	5.005	
Indregnet i resultatopgørelsen	(1.115)	
Ultimo	3.890	

Indregnet i balancen:

Modervirksomhedens noter

	2019	2018
	kr.	t.kr.
Indregnet som aktiv	3.890	5.005
Indregnet som forpligtelse	0	0
	3.890	5.005

Ikke indregnet udskudte skatteaktiver vedrørende fremførbare underskud udgør pr. 31.12.2019 i alt 3.080 t.kr., hvilket er samme beløb som pr. 31.12.2018.

Det er ledelsens forventning, at det indregnede skattemæssige underskud med en værdi på 950 t.kr. kan anvendes inden for en kortere årrække, som forventeligt vil være de kommende 3-5 år på baggrund af forventningerne til de kommende års resultater. Der er derudover ikke tillagt særlige forudsætninger til grund for værdiansættelsen af udskudte skatteaktiver.

14. Periodeafgrænsningsposter

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

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominal værdi t.kr.
15. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	20.000	100	2.000
	20.000		2.000

16. Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Hensættelser består af forpligtelse til dækning af datterselskabs negative indre værdi.

17. Gæld til tilknyttede virksomheder

Gæld til tilknyttede virksomheder består af finansiel leasinggæld til tilknyttede virksomheder.

18. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af modtaget tilskud til anlægsinvestering, der indtægtsføres i takt med, at tilhørende anlæg afskrives.

Modervirksomhedens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2019 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
19. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	4.918	0	6.473	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	31.592	35.537	252.561	146.884
Anden gæld	0	0	6.044	6.044
Periodeafgrænsningsposter	700	700	3.850	350
	37.210	36.237	268.928	153.278

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
20. Anden gæld		
Moms og afgifter	4.887	3.835
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	6.726	5.352
Feriepengeforpligtelser	14.651	15.923
Anden gæld i øvrigt	4.805	3.737
	31.069	28.847

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
21. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	19.386	23.322

Udløb er i ovenstående defineret som kortest mulig opsigelsesvarsel.

22. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Virksomheden hæfter solidarisk med fællesregistrerede, tilknyttede virksomheder for den samlede momsforpligtelse.

Moderselskabet har afgivet støtteerklæringer overfor helejede datterselskaber.

23. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt er deponeret ejerpantebrev nom. 6.415 t.kr. i andre anlæg.

Modervirksomhedens noter

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte andre anlæg udgør 8.059 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har over for virksomhedens bankforbindelse afgivet erklæring om udbyttebegrænsning.

Moderselskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor alt mellemværende med selskabernes bankforbindelser i 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.

Bankgæld i tilknyttede selskaber udgør pr. 31.12.2019 i alt 178.346 t.kr.

24. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

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

25. Transaktioner med nærtstående parter

	Moder- virksomhed t.kr.	Dattervirksomheder t.kr.
Salg af anlægsaktiver	3.014	0
Udlejning af personale (indtægter)	0	442
Serviceydelser (indtægter)	0	1.459
Serviceydelser (udgifter)	3.073	0
Finansielle indtægter	0	1.608
Finansielle udgifter	342	4.823
Tilgodehavender	0	52.673
Gældsforpligtelser	286	285.223

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

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 såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Nedskrivning af ikke finansielle omsætningsaktiver

Nedskrivninger af ikke finansielle omsætningsaktiver omfatter nedskrivninger af aktiver bestemt for salg.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder og andre koncernforbundne danske virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede lignende rettigheder i form af kontraktrettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede lignende rettigheder afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdningerne består af reservedele og brændstof til busser.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Aktiver bestemt for salg

Aktiver bestemt for salg består af busser bestemt for salg, som måles til nettorealiseringsværdi, som opgøres som forventet salgspris med fradrag af omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.