

# CC Explorer Invest ApS

c/o Handicap Befordring A/S, Korskindelund 2, 2670 Greve

CVR-nr. 32 34 56 11

## Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. marts 2018

Dirigent:



.....  
Jens Hahn-Petersen





## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for CC Explorer Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten er aflagt 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. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 14. februar 2018  
Direktion:



Peter Ryttergaard

Bestyrelse:



Jens Jørgen Hahn-Petersen  
formand



Peter Ryttergaard



Vilhelm Eigil Hahn-Petersen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i CC Explorer Invest ApS

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for CC Explorer Invest ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017, 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. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

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.

### 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 koncernen eller 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

### Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at 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.

#### 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.

København, den 14. februar 2018  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Mogens Andreasen  
statsaut. revisor  
MNE-nr.: mne28603



Morten Bjerregaard  
statsaut. revisor  
MNE-nr.: mne34299



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	CC Explorer Invest ApS
Adresse, postnr. by	c/o Handicap-Befordring A/S, Korskindelund 2, 2670 Greve
CVR-nr.	32 34 56 11
Stiftet	13. december 2013
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jens Jørgen Hahn-Petersen, formand Peter Ryttergaard Vilhelm Eigil Hahn-Petersen
Direktion	Peter Ryttergaard
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuhs Vej 4, 2000 Frederiksberg

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2017	2016	2015	2013/14
<b>Hovedtal</b>				
Bruttofortjeneste	197.154	152.951	121.209	103.031
Resultat af primær drift	8.030	-630	-18.297	-5.457
Resultat af finansielle poster	-4.911	-4.797	-4.814	-3.664
Årets resultat	629	-5.276	-16.106	-7.456
<b>Balancesum</b>				
Balancesum	288.817	251.906	231.191	236.390
Egenkapital	77.019	76.390	43.866	47.672
<b>Pengestrøm</b>				
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	25.322	11.985	3.529	-74.833
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	165	-1.905	773	-67.318
Heraf til investering i materielle aktiver	-199	-2.277	-825	-34.312
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	-24.578	20.093	-4.041	142.225
Pengestrøm i alt	909	30.093	261	74
<b>Nøgletal i %</b>				
Soliditetsgrad	27,7 %	30,3 %	19,0 %	20,2 %
Egenkapitalforrentning	0,0 %	-8,8 %	-35,2 %	-15,6 %

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.



## Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er transport af handicappede, ældre og skolebørn med særlige behov hovedsagelig i Storkøbenhavn og resten af Sjælland.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens bruttofortjeneste i 2017 udgør 197.154 t.kr. sammenholdt med 152.951 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2017 udviser et resultat for koncernen på 629 t.kr. sammenholdt med -5.276 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 77.019 t.kr. sammenholdt med 76.390 t.kr. pr. 31. december 2016.

Resultatopgørelsen for modervirksomheden udviser et resultat på 629 t.kr., som primært er påvirket af andel i resultat i dattervirksomhed, og modervirksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 77.019 t.kr. I regnskabsåret har fokus i dattervirksomheden været på at fastholde den positive udvikling på regulariteten i afviklingen af kørslen samt implementering af en række tiltag til at forbedre indtjeningen. De indtjeningsforbedrende tiltag afspejler sig i resultatet for 2017. Dattervirksomheden vandt i 2017 to store kontrakter i Randers hhv. Skanderborg, hvilket sammen med en aktivtetsudvidelse i Aarhus medfører, at HB nu er største minibusoperatør i region Midtjylland.

Ledelsen anser koncernens resultat for at være i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Koncernens og modervirksomhedens kortsigtede finansiering er sikret via uudnyttede trækingsretigheder hos kreditinstitutter og gennem forventninger om positive pengestrømme fra driften i 2018.

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer en fortsat positiv udvikling i det kommende regnskabsår og i virksomhedens likviditetssituation, idet der forventes vækst i såvel aktiviteter som omsætning og indtjening.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Særlige risici

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

*Markedsrisici*

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

*Risici relateret til kunder*

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

*Finansielle risici*

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

Pr. 31. december 2017 udgør koncernens rentebærende gæld netto i alt 168.093 t.kr., hvilket vurderes at være et rimeligt niveau i forhold til det aktuelle behov for finansiell fleksibilitet. Det er ledelsens vurdering, at den nuværende kapitalstruktur giver den nødvendige fleksibilitet til at imødegå virksomhedens fremadrettede strategi.



## Ledelsesberetning

### *Finansielle risici (fortsat)*

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

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

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

### Miljøforhold

Koncernen ønsker kontinuerligt at reducere den miljømæssige påvirkning af virksomhedens foretagende, og skal til alle tider imødekomme pågældende lovkrav og lovgivning. Således er koncernens busflåde konfigureret og optimeret i henhold til de miljø- og øvrige krav, der stilles af såvel myndigheder som i de kontrakter, Handicap-Befordring opererer indenfor.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
	Bruttoresultat	197.154	152.951	-50	-51
2	Personaleomkostninger	-163.567	-131.647	0	0
3	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-25.557	-21.934	0	0
	Resultat af primær drift	8.030	-630	-50	-51
	Andel af resultat efter skat i dattervirksomheder	0	0	669	-6.018
4	Finansielle indtægter	0	0	0	1.097
5	Finansielle omkostninger	-4.911	-4.797	-1	-95
	Resultat før skat	3.119	-5.427	618	-5.067
6	Skat af årets resultat	-2.409	-582	11	-209
	Årets resultat	710	-6.009	629	-5.276
	Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	-81	733	0	0
	CC Explorer Invest koncernens andel af årets resultat	629	-5.276	629	-5.276

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

## Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
	AKTIVER				
	Langfristede aktiver				
7	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle aktiver	1.378	2.339	0	0
	Goodwill	123.362	131.188	0	0
		<u>124.740</u>	<u>133.527</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Materielle anlægsaktiver				
	Indretning af lejede lokaler	1.161	1.674	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	123.661	82.111	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	111	252	0	0
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	2.094	0	0
		<u>124.933</u>	<u>86.131</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
9	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	77.156	76.487
	Andre tilgodehavender	1.452	1.204	0	0
		<u>1.452</u>	<u>1.204</u>	<u>77.156</u>	<u>76.487</u>
	Langfristede aktiver i alt	<u>251.125</u>	<u>220.862</u>	<u>77.156</u>	<u>76.487</u>
	Kortfristede aktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	837	590	0	0
		<u>837</u>	<u>590</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	33.718	24.982	0	0
	Andre tilgodehavender	1.761	1.658	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	1.224	879	0	0
10	Udskudt skatteaktiv	68	2.477	0	0
		<u>36.771</u>	<u>29.996</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	84	458	84	168
	Kortfristede aktiver i alt	<u>37.692</u>	<u>31.044</u>	<u>84</u>	<u>168</u>
	AKTIVER I ALT	<u>288.817</u>	<u>251.906</u>	<u>77.240</u>	<u>76.655</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

### Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
	PASSIVER				
	Egenkapital				
11	Anpartskapital	13.000	13.000	13.000	13.000
	Overført resultat	64.019	63.390	64.019	63.390
	Egenkapital i alt	77.019	76.390	77.019	76.390
12	Minoritetsinteresser	14.244	14.163	0	0
	Forpligtelser				
13	Langfristede forpligtelser				
	Kreditinstitutter	0	26.251	0	0
	Leasingforpligtelser	82.760	54.755	0	0
	Anden gæld	19.663	18.376	0	0
	Langfristede forpligtelser i alt	102.423	99.382	0	0
	Kortfristede forpligtelser				
13	Kreditinstitutter	42.466	20.749	0	0
13	Leasingforpligtelser	23.288	15.707	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.533	8.170	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	34	0	34
	Selskabsskat	0	0	185	196
	Anden gæld	20.844	17.311	36	35
	Kortfristede forpligtelser i alt	95.131	61.971	221	265
	Forpligtelser i alt	197.554	161.353	221	265
	PASSIVER I ALT	288.817	251.906	77.240	76.655

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 16 Nærtstående parter

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

### Egenkapitalopgørelse

Note

		Koncern		
t.kr.		Anparts- kapital	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 31. december 2015	12.400	31.466	43.866
	Kontant kapitalforhøjelse	600	37.200	37.800
	Overført via resultatdisponering	0	-5.276	-5.276
	Egenkapital 31. december 2016	13.000	63.390	76.390
	Overført via resultatdisponering	0	629	629
	Egenkapital 31. december 2017	13.000	64.019	77.019
<b>Modervirksomhed</b>				
t.kr.		Anparts- kapital	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 31. december 2015	12.400	31.466	43.866
	Kontant kapitalforhøjelse	600	37.200	37.800
17	Overført via resultatdisponering	0	-5.276	-5.276
	Egenkapital 31. december 2016	13.000	63.390	76.390
17	Overført via resultatdisponering	0	629	629
	Egenkapital 31. december 2017	13.000	64.019	77.019

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

## Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2017	2016
	Årets resultat	710	-6.009
	Afskrivninger	25.557	21.934
	Andre ikke-kontante driftsposter	-276	-3
	Finansielle omkostninger	4.911	4.797
	Skat af årets resultat	2.409	582
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	33.311	21.301
18	Ændring i driftskapital	-5.569	-5.721
	Pengestrøm fra primær drift	27.742	15.580
	Renteomkostninger, betalt	-2.420	-3.595
	Pengestrøm fra ordinær drift	25.322	11.985
	Betalt selskabsskat	0	0
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	25.322	11.985
	Køb af materielle anlægsaktiver	-199	-2.277
	Salg af materielle anlægsaktiver	612	568
	Ændring i langfristede tilgodehavender	-248	-196
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	165	-1.905
	Fremmedfinansiering:		
	Afdrag på gældsforpligtelser	-24.578	-21.560
	Kapitalejerne:		
	Kapitalforhøjelse	0	37.800
	Minoritetsaktionærers kapitalforhøjelse i dattervirksomhed	0	3.853
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-24.578	20.093
	Årets pengestrøm	909	30.173
	Likvider, primo	-20.291	-50.464
	Likvider, ultimo	-19.382	-20.291

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabet's øvrige bestanddele.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CC Explorer Invest ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellemsår).

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

## Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden CC Explorer Invest ApS og dattervirksomheder, hvori CC Explorer Invest ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

## Rapporteringsvaluta

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

## Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventet ugunstig udvikling, indregnes i balancen et beløb svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver, der efterfølgende indregnes i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

## Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og indregnes som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.



## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

## Resultatopgørelse

## Nettoomsætning

Indtægter fra levering af tjenesteydelser, der omfatter leveringen af kørsler, indregnes i takt med levering af kørsler, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

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

## Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til ÅRL § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

## Vareforbrug

Vareforbrug omfatter koncernens omkostninger til eksterne chauffører og vognmænd, værksteder, diesel m.v., som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

## Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Andre eksterne omkostninger

I andre eksterne omkostninger indregnes omkostninger vedrørende koncernens primære aktivitet, der er afholdt i året til ledelse og administration af koncernen, herunder omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

## Personaleomkostninger

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

## Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastsættes på baggrund af en vurdering af bl.a. den overtagne virksomheds karakter, indtjening, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af nøglemedarbejdere.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktiveres forventede brugstider:

	Brugstid (år)
Erhvervede immaterielle rettigheder	3 - 5 år
Goodwill	20 år

Goodwill erhvervet i forbindelse med strategiske virksomhedsopkøb og/eller sammenslutninger med en stærk markedsposition til følge og langsigtet indtjeningsprofil afskrives over 20 år, da værdien af kompetencer hos direktionen og medarbejdere, knowhow, branchekendskab, omdømme i markedet m.v. forventes at bidrage positivt til virksomhedens fremtidige indtjening i en længerevarende periode.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktiveres forventede brugstider:

	Brugstid (år)
Indretning af lejede lokaler	2 - 5 år
Produktionsanlæg (busser) og maskiner	2 - 8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 5 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

## Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

## Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

## Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af CC Explorer Invest-koncernens danske koncernvirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden CC Explorer Invest ApS er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabskat med skattemyndighederne.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balance

## Immaterielle anlægsaktiver

*Goodwill*

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

*Erhvervede immaterielle aktiver*

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger. Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

## Materielle anlægsaktiver

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

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

## Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for CC Explorer Invest ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

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

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

## Varebeholdninger

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

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

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

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der normalt svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealisationsevnen, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

## Egenkapital

*Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode*

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

*Udbytte*

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

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" henholdsvis "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle – bortset fra virksomhedsovertagelser – er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

## Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

## Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

## Noter

## 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

## Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

## Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

## Nøgletal

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

	<u>Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo x 100</u> Passiver i alt, ultimo			
	<u>Årets resultat efter skat x 100</u> Gennemsnitlig egenkapital			
	Koncern		Modervirksomhed	
t.kr.	2017	2016	2017	2016
2 Personaleomkostninger				
Gager og lønninger	145.109	124.150	0	0
Pensioner	11.364	1.453	0	0
Andre omkostninger til social sikring	3.915	3.507	0	0
Andre personaleomkostninger	3.179	2.537	0	0
	<u>163.567</u>	<u>131.647</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>413</u>	<u>336</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Modervirksomhedens bestyrelse og direktion har ikke modtaget vederlag i 2017 og i 2016.				
3 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver				
t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
Immaterielle anlægsaktiver	8.787	8.787	0	0
Materielle anlægsaktiver	16.770	13.147	0	0
	<u>25.557</u>	<u>21.934</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.097</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

## Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
<b>5</b>	<b>Finansielle omkostninger</b>			
Renteomkostninger til kreditinstitutter	4.911	4.678	1	95
Øvrige renteomkostninger	0	119	0	0
	<u>4.911</u>	<u>4.797</u>	<u>1</u>	<u>95</u>
<b>6</b>	<b>Skat af årets resultat</b>			
Årets aktuelle skat	0	0	11	-196
Årets regulering af udskudt skat	-2.409	-582	0	-13
	<u>-2.409</u>	<u>-582</u>	<u>11</u>	<u>-209</u>

**7 Immaterielle anlægsaktiver**

t.kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle aktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2017	4.797	153.821	158.618
Kostpris 31. december 2017	4.797	153.821	158.618
Ned- og afskrivninger 1. januar 2017	2.458	22.633	25.091
Afskrivninger	961	7.826	8.787
Ned- og afskrivninger 31. december 2017	3.419	30.459	33.878
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>1.378</u>	<u>123.362</u>	<u>124.740</u>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>	<u>20 år</u>	



## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

## Noter

## 8 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				I alt
	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2017	3.082	111.854	589	2.094	117.619
Tilgang	145	55.709	54	0	55.908
Overførsel	0	2.094	0	-2.094	0
Afgang	0	-5.000	0	0	-5.000
Kostpris 31. december 2017	3.227	164.657	643	0	168.527
Ned- og afskrivninger 1. januar 2017	1.408	29.743	337	0	31.488
Afskrivninger	658	15.917	195	0	16.770
Afgang	0	-4.664	0	0	-4.664
Ned- og afskrivninger 31. december 2017	2.066	40.996	532	0	43.594
Regnskabsmæssig værdi december 2017	1.161	123.661	111	0	124.933
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	-	120.454	-	-	120.454
Afskrives over	2 - 5 år	2 - 8 år	2 - 5 år	-	

t.kr.	Modervirksomhed	
	2017	2016
9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris primo	106.019	67.197
Tilgang	0	38.822
Kostpris 31. december	106.019	106.019
Værdireguleringer primo	-29.532	-23.514
Årets resultat	669	-6.018
Værdireguleringer 31. december	-28.863	-29.532
Regnskabsmæssig værdi 31. december	77.156	76.487

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel
Handicap-Befordring Holding A/S, Greve	89,14 %
Handicap-Befordring A/S (ejt 100% af Handicap-Befordring Holding A/S), Greve	100 %

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

## Noter

t.kr.	Koncernen		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
10 Udskudt skatteaktiv				
Udskudt skat 1. januar	2.477	3.059	0	13
Årets regulering af udskudt skat	-2.409	-582	0	-13
Udskudt skatteaktiv 31. december	<u>68</u>	<u>2.477</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

## 11 Anpartskapital

Anpartskapitalen består af:

1.299.980.000 A-anparter a 0,01 kr.

10.000 B-anparter a 0,01 kr.

10.000 C-anparter a 0,01 kr.

For hver A-anpart gives ret til 5 stemmer, mens 1 B-anpart og C-anpart giver ret til 1 stemme.

t.kr.	Koncern	
	2017	2016
12 Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser primo	14.163	11.043
Kapitalforhøjelse	0	3.853
Andel af årets resultat	81	-733
Minoritetsinteresser 31. december	<u>14.244</u>	<u>14.163</u>

## 13 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncernen		Modervirksomhed	
	2017	2016	2017	2016
Gæld til kreditinstitutter				
Langfristet	0	26.251	0	0
Kortfristet	42.466	20.749	0	0
	<u>42.466</u>	<u>47.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Leasingforpligtelser				
Langfristet	82.760	54.755	0	0
Kortfristet	23.288	15.707	0	0
	<u>106.048</u>	<u>70.462</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Anden gæld				
Langfristet	19.663	18.376	0	0
Kortfristet	0	0	0	0
	<u>19.663</u>	<u>18.376</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>168.177</u>	<u>135.838</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelserne er indregnet således i balancen:				
Langfristede gældsforpligtelser	102.423	99.382	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser	65.754	36.456	0	0
	<u>168.177</u>	<u>135.838</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

### Noter

#### 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter med en regnskabsmæssig værdi på 42.466 t.kr. er afgivet virksomhedspant for nominelt 10.000 t.kr. i koncernens samlede aktiver med en regnskabsmæssig værdi på 288.817 t.kr. pr. 31. december 2017.

#### 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Sambeskatningshæftelse

Modervirksomheden er sambeskattet med Handicap-Befordring Holding A/S og dets dattervirksomhed Handicap Befordring A/S. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb.

##### Operationelle leasingforpligtelser

Operationelle lejeforpligtelser omfatter huslejeforpligtelser med tilhørende driftsudgifter med i alt 4.242 t.kr. i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på 2-4 år. Herudover har koncernen operationelle leasingforpligtelser vedrørende busser og biler med i alt 1.800 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 2-4 år.

#### 16 Nærtstående parter

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

Transaktioner med nærtstående parter er på markedsmæssige vilkår.

t.kr.	Modervirksomhed	
	2017	2016
17 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	629	-5.276
	<u>          </u>	<u>          </u>
t.kr.	Koncern	
	2017	2016
18 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-247	110
Ændring i tilgodehavender	-9.184	-3.773
Ændring i leverandører og anden gæld	3.862	-2.058
	<u>          </u>	<u>          </u>
	<u>-5.569</u>	<u>-5.721</u>