

CC Explorer Invest ApS

c/o HB-Care A/S

Fabriksparken 19, 1., 2600 Glostrup

CVR-nr. 32 34 56 11

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. marts 2021

Dirigent:

.....
Jens Jørgen Hahn-Petersen



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	12
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for CC Explorer Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 1. marts 2021
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 2020, 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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.

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 1. marts 2021
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Mogens Andreasen
statsaut. revisor
mne28603

Dennis Dupont
statsaut. revisor
mne36192

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	CC Explorer Invest ApS
Adresse, postnr. by	c/o HB-Care A/S, Fabriksparken 19, 1., 2600 Glostrup
CVR-nr.	32 34 56 11
Stiftet	13. december 2013
Hjemstedskommune	Glostrup
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jens Jørgen Hahn-Petersen, formand Peter Ryttergaard Vilhelm Eigil Hahn-Petersen
Direktion	Peter Ryttergaard
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2020	2019	2018	2017	2016
Hovedtal					
Nettoomsætning	290.513	331.211	291.704	275.632	223.590
Bruttofortjeneste	237.639	250.957	219.479	197.154	152.951
Resultat af primær drift	14.968	-7.249	-1.516	8.030	-630
Resultat af finansielle poster	-3.295	-5.721	-5.268	-4.911	-4.797
Årets resultat	5.774	-11.412	-5.980	629	-5.276
Balancesum	290.704	304.285	314.300	288.817	251.906
Egenkapital	65.401	59.627	71.039	77.019	76.390
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	77.028	13.388	37.878	25.322	11.985
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	280	5.385	-5.632	165	-1.905
Heraf til investering i materielle aktiver	-17.605	-1.173	-316	-199	-2.277
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	-53.629	-19.032	-32.043	-25.861	20.093
Pengestrøm i alt	23.679	-259	203	-374	30.093
Nøgletal i %					
Soliditetsgrad	22,5 %	19,6 %	22,6 %	26,6 %	30,3 %
Egenkapitalforrentning	9,2 %	-17,5 %	-8,1 %	0,0 %	-8,8 %

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, hovedsageligt på Sjælland og i Midt- og Sydjylland.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens omsætning i 2020 udgør 290.513 t.kr. mod 331.211 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2020 udviser et resultat på 6.462 t.kr. mod -12.835 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på 79.185 t.kr. (2019: 72.306 t.kr.).

Resultatopgørelsen for modervirksomheden udviser et resultat på 5.774 t.kr. mod -11.412 t.kr. sidste år, og modervirksomhedens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på 65.401 t.kr. (2019: 59.627 t.kr.).

Årets resultat i dattervirksomheder udgør 5.601 t.kr. mod -11.368 t.kr. sidste år.

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

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

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

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

Samlet set er årets omsætning lavere end forventet, men årets resultat på 6.462 t.kr. er bedre end det forventede niveau. Året taget i betragtning anser ledelsen årets resultat for tilfredsstillende.

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

Forventet udvikling

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

Ledelsesberetning

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

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

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

Kreditrisici

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

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

Miljøforhold

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

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

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

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

Klimaforhold

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

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

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

Corporate social responsibility

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

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

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

Ledelsesberetning

Medarbejdere, sundhed og sikkerhed

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

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

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

Menneskerettigheder

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

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

Konkurrence

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

Korruption

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

Risikostyring

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

Ledelsesberetning

Interessenter

Koncernen bestræber sig kontinuerligt på at udvikle og vedligeholde gode forhold til koncernens interessenter.

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

Specifikke risici

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

Markedsrisici

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

Risici relateret til kunder

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

Ledelsens forpligtelser, sammensætning og organisation

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

Bestyrelsen består af 100 % mænd og 0 % kvinder. Primære parametre for valg er kompetencesammensætningen i bestyrelsen, men målet er en mere ligelig fordeling - 67 % mænd og 33 % kvinder henimod 2023. Der har ikke været valg til bestyrelsen i 2020.

Moderselskabet har under 50 ansatte og har således ikke opstillet måltal for øvrige ledelseslag.

COVID19

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

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
2	Nettoomsætning	290.513	331.211	0	0
3	Andre driftsindtægter	16.853	430	0	0
	Omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og handelsvarer	-38.483	-52.418	0	0
4	Andre eksterne omkostninger	-31.244	-28.266	-28	-56
	Bruttoresultat	237.639	250.957	-28	-56
5	Personaleomkostninger	-193.349	-223.202	0	0
	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-29.322	-31.980	0	0
6	Andre driftsomkostninger	0	-3.024	0	0
	Resultat af primær drift	14.968	-7.249	-28	-56
	Andel af resultat efter skat i dattervirksomheder	0	0	5.601	-11.368
7	Finansielle indtægter	2	56	0	0
8	Finansielle omkostninger	-3.297	-5.777	-1	0
	Resultat før skat	11.673	-12.970	5.572	-11.424
9	Skat af årets resultat	-5.211	135	202	12
	Årets resultat	6.462	-12.835	5.774	-11.412
	Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	-688	1.423	0	0
	CC Explorer Invest koncernens andel af årets resultat	5.774	-11.412	5.774	-11.412

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
		AKTIVER			
		Langfristede aktiver			
10	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle aktiver	0	0	0	0
	Goodwill	100.608	108.475	0	0
		<u>100.608</u>	<u>108.475</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
11	Materielle anlægsaktiver				
	Indretning af lejede lokaler	1.578	63	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	129.407	151.636	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.500	2.071	0	0
		<u>132.485</u>	<u>153.770</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
12	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	65.453	59.852
	Andre tilgodehavender	1.331	1.665	0	0
		<u>1.331</u>	<u>1.665</u>	<u>65.453</u>	<u>59.852</u>
	Langfristede aktiver i alt	<u>234.424</u>	<u>263.910</u>	<u>65.453</u>	<u>59.852</u>
	Kortfristede aktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	333	439	0	0
		<u>333</u>	<u>439</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	29.499	35.930	0	0
	Andre tilgodehavender	1.325	2.077	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	41	0
13	Periodeafgrænsningsposter	1.416	1.623	0	0
14	Udskudt skatteaktiv	0	278	0	0
		<u>32.240</u>	<u>39.908</u>	<u>41</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>23.707</u>	<u>28</u>	<u>27</u>	<u>28</u>
	Kortfristede aktiver i alt	<u>56.280</u>	<u>40.375</u>	<u>68</u>	<u>28</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>290.704</u></u>	<u><u>304.285</u></u>	<u><u>65.521</u></u>	<u><u>59.880</u></u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note

		Koncern			
t.kr.	Anparts- kapital	Overført resultat	I alt	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Egenkapital 31. december 2018	13.000	58.039	71.039	13.715	84.754
Kontant kapitalforhøjelse	0	0	0	500	500
Kontant kapitalnedsættelse	0	0	0	-113	-113
Overført via resultatdisponering	0	-11.412	-11.412	-1.423	-12.835
Egenkapital 31. december 2019	13.000	46.627	59.627	12.679	72.306
Kontant kapitalforhøjelse	0	0	0	77	77
Kontant kapitalnedsættelse	0	0	0	-77	-77
Andre reguleringer	0	0	0	417	417
Overført via resultatdisponering	0	5.774	5.774	688	6.462
Egenkapital 31. december 2020	13.000	52.401	65.401	13.784	79.185
Modervirksomhed					
t.kr.	Anparts- kapital	Overført resultat	I alt		
Egenkapital 31. december 2018	13.000	58.039	71.039		
20 Overført via resultatdisponering	0	-11.412	-11.412		
Egenkapital 31. december 2019	13.000	46.627	59.627		
20 Overført via resultatdisponering	0	5.774	5.774		
Egenkapital 31. december 2020	13.000	52.401	65.401		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2020	2019
	Årets resultat	6.462	-12.835
	Afskrivninger	29.322	31.980
	Andre ikke-kontante driftsposter	299	3.024
	Finansielle indtægter	-2	-56
	Finansielle omkostninger	3.297	5.777
	Skat af årets resultat	5.211	-135
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	44.589	27.755
21	Ændring i driftskapital	33.283	-10.119
	Pengestrøm fra primær drift	77.872	17.636
	Renteindtægter, betalt	2	56
	Renteomkostninger, betalt	-846	-4.304
	Pengestrøm fra ordinær drift	77.028	13.388
	Betalt selskabsskat	0	0
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	77.028	13.388
	Køb af materielle anlægsaktiver	-17.605	-1.173
	Salg af materielle anlægsaktiver	17.551	6.743
	Køb af dattervirksomheder og aktiviteter	0	0
	Ændring i langfristede tilgodehavender	334	-185
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	280	5.385
	Fremmedfinansiering:		
	Afdrag på gældsforpligtelser	-9.062	-29.043
	Ændring i kortfristet gæld til kreditinstitut	-44.567	9.624
	Kapitalejerne:		
	Minoritetsaktionærs kapitalforhøjelse i dattervirksomhed	76	500
	Minoritetsaktionærs kapitalnedsættelse i dattervirksomhed	-76	-113
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-53.629	-19.032
	Årets pengestrøm	23.679	-259
	Likvider, primo	28	287
	Likvider, ultimo	23.707	28

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 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor).

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

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4, udarbejdes der ikke pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, da modervirksomhedens pengestrømme indgår i den samlede pengestrømsopgørelse for koncernen.

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 nyerhvervede, 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 leasingydelser. 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.

Vareforbrug

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste og tab 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, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til koncernens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 aktivernes forventede brugstider:

	<u>Brugstid (år)</u>
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 aktivernes forventede brugstider:

	<u>Brugstid (år)</u>
Indretning af lejede lokaler	2 - 5 år
Produktionsanlæg (busser) og maskiner	2 - 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2 - 5 år
Leasingaktiver	4 - 10 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes 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 selskabsskat 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 sambe- skattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virk- somheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet an- vende 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 di- rekte i egenkapitalen.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens er- faringer 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 markeds- position 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 drifts- omkostninger. Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstids- punktet.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fra- drag 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 avan- cer 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 koncernregnska- bet.

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 hver 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 nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdi 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 nettorealiseringsværdi, 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 gældsmetode 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 balancen dagens 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 nettorealisationseværdi.

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-konstante 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.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Segmentoplysninger

Segmentoplysningerne følger selskabets regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.

Nøgletal

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

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

2 Segmentoplysninger

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

Koncernen præsenterer ikke segmentoplysninger, da koncernens fordeling af nettoomsætning på aktiviteter og geografiske markeder ikke afviger indbyrdes.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
3 Andre driftsindtægter				
COVID19 hjælpepakker	16.410	0	0	0
Andre driftsindtægter	443	0	0	0
	<u>16.853</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Andre driftsindtægter består primært af kompensation fra COVID-19 hjælpepakker.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
4 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Samlet honorar	2.429	1.489	28	28
Honorar vedrørende lovpligtig revision	344	145	14	14
Skattemæssig rådgivning	37	22	6	6
Erklæringsopgaver med sikkerhed	45	0	0	0
Andre ydelser	2.003	1.322	8	8
	<u>2.429</u>	<u>1.489</u>	<u>28</u>	<u>28</u>
5 Personaleomkostninger				
Gager og lønninger	173.041	198.419	0	0
Pensioner	13.437	15.616	0	0
Andre omkostninger til social sikring	4.698	6.600	0	0
Andre personaleomkostninger	2.173	2.567	0	0
	<u>193.349</u>	<u>223.202</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>484</u>	<u>560</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Modervirksomhedens bestyrelse og direktion har ikke modtaget vederlag i 2020 og i 2019.				
6 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Immaterielle anlægsaktiver	7.867	8.283	0	0
Materielle anlægsaktiver	21.455	23.697	0	0
	<u>29.322</u>	<u>31.980</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	2	56	0	0
	<u>2</u>	<u>56</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til kreditinstitutter	1.557	5.379	0	0
Øvrige renteomkostninger	1.740	398	1	0
	<u>3.297</u>	<u>5.777</u>	<u>1</u>	<u>0</u>
9 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	776	0	-41	-12
Årets regulering af udskudt skat	4.274	-135	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	161	0	-161	0
	<u>5.211</u>	<u>-135</u>	<u>-202</u>	<u>-12</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle aktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2020	4.797	154.634	159.431
Tilgang ved køb af virksomhed	0	0	0
Kostpris 31. december 2020	4.797	154.634	159.431
Ned- og afskrivninger 1. januar 2020	4.797	46.159	50.956
Afskrivninger	0	7.867	7.867
Ned- og afskrivninger 31. december 2020	4.797	54.026	58.823
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	0	100.608	100.608
Afskrives over	3-5 år	20 år	

11 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			
	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2020	3.318	224.294	5.273	232.885
Tilgang	1.793	15.601	211	17.605
Afgang	0	-24.748	0	-24.748
Kostpris 31. december 2020	5.111	215.147	5.484	225.742
Ned- og afskrivninger 1. januar 2020	3.255	72.658	3.202	79.115
Afskrivninger	278	20.395	782	21.455
Afgang	0	-7.313	0	-7.313
Ned- og afskrivninger 31. december 2020	3.533	85.740	3.984	93.257
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	1.578	129.407	1.500	132.485
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	105.168	868	
Afskrives over	2 - 5 år	2 - 10 år	2 - 5 år	

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Modervirksomhed	
	2020	2019
12 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris primo	106.019	106.019
Tilgang	0	0
Kostpris 31. december	106.019	106.019
Værdireguleringer primo	-46.167	-34.799
Årets resultat	5.601	-11.368
Værdireguleringer 31. december	-40.566	-46.167
Regnskabsmæssig værdi 31. december	65.453	59.852

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel
HB-Care Holding A/S, Danmark	89,06 %
HB-Care A/S (ejet 100 % af HB-Care Holding A/S), Danmark	100,00 %
HB-Care Leasing ApS (ejet 100 % af HB-Care Holding A/S), Danmark	100,00 %
HB-Care Leasing 1 ApS (ejet 100 % af HB-Care Holding A/S), Danmark	100,00 %

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger, herunder bl.a. forsikringspræmier.

t.kr.	Koncernen		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
14 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	-278	-143	0	0
Årets regulering af udskudt skat	4.274	-135	0	0
Regulering til tidligere år	-163	0	0	0
Udskudt skat 31. december	3.833	-278	0	0

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 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.

16 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncernen		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
Gæld til kreditinstitutter				
Langfristet	6.239	4.638	0	0
Kortfristet	2.186	46.753	0	0
	<u>8.425</u>	<u>51.391</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Leasingforpligtelser				
Langfristet	70.457	80.627	0	0
Kortfristet	23.822	34.920	0	0
	<u>94.279</u>	<u>115.547</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Anden gæld				
Langfristet	42.710	29.655	0	0
Kortfristet	53.712	22.222	0	0
	<u>96.422</u>	<u>51.877</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>199.126</u>	<u>218.815</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelserne er indregnet således i balancen:				
Langfristede gældsforpligtelser	119.406	114.920	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser	79.720	103.895	0	0
	<u>199.126</u>	<u>218.815</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)	<u>32.606</u>	<u>31.630</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter med en regnskabsmæssig værdi på 8.425 t.kr. er afgivet virksomhedspant for nominelt 15.000 t.kr. i koncernens samlede aktiver med en regnskabsmæssig værdi på 290.704 t.kr. pr. 31. december 2020 samt afgivet ejerpantebrev med sikkerhed i køretøjer for nominelt 3.324 t.kr.

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

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

18 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

t.kr.	Koncernen		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
Lejeforpligtelser	10.987	2.465	0	0
Leasingforpligtelser	2.427	1.329	0	0
Andre forpligtelser	1.063	247	0	0
	14.477	4.041	0	0

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ingen leje- og leasingforpligtelser.

Sambeskatningshæftelse

Modervirksomheden er sambeskattet med HB-Care Holding A/S og dets dattervirksomhed HB-Care 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.

19 Nærtstående parter

CC Explorer Invest ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

CataCap I K/S, c/o CataCap Management A/S, Øster Allé 7, 2100 København Ø
CataCap I K/S besidder majoriteten af anpartskapitalen i virksomheden.

Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter er på markedsmæssige vilkår.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.		Modervirksomhed	
		2020	2019
20	Resultatdisponering		
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	5.774	-11.412
		<hr/>	<hr/>
t.kr.		Koncern	
		2020	2019
21	Ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	106	479
	Ændring i tilgodehavender	7.390	72
	Ændring i leverandører og anden gæld	25.787	-10.670
		<hr/>	<hr/>
		33.283	-10.119
		<hr/>	<hr/>

22 Begivenheder efter balancedagen

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

PENNEO

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

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

Peter Ryttergaard

Adm. direktør

På vegne af: CC Explorer Invest ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-781943341273

IP: 94.18.xxx.xxx

2021-03-01 08:03:05Z

NEM ID 

Jens Jørgen Hahn-Petersen

Bestyrelsesformand

På vegne af: CC Explorer Invest ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-777903572721

IP: 77.241.xxx.xxx

2021-03-01 08:11:44Z

NEM ID 

Peter Ryttergaard

Bestyrelse

På vegne af: CC Explorer Invest ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-781943341273

IP: 94.18.xxx.xxx

2021-03-01 08:21:18Z

NEM ID 

Vilhelm Eigil Hahn-Petersen

Bestyrelse

På vegne af: CC Explorer Invest ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-907819499468

IP: 94.18.xxx.xxx

2021-03-01 08:25:03Z

NEM ID 

Mogens Andreasen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:47025179

IP: 2.131.xxx.xxx

2021-03-01 08:52:44Z

NEM ID 

Dennis Erdman Dupont

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: PID:9208-2002-2-084945318114

IP: 145.62.xxx.xxx

2021-03-01 09:04:35Z

NEM ID 

Jens Jørgen Hahn-Petersen

Dirigent

På vegne af: CC Explorer Invest ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-777903572721

IP: 176.22.xxx.xxx

2021-03-21 10:28:11Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: TZXIQ-104G3-AJ641-KWQA8-1ILQE-H4FW6

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

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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