

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Bergholdt.dk A/S
Børstenbindervej 5
5230 Odense M

CVR-nr. 34604630

Årsrapport for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 31. august 2020.

Lotte Paaske
dirigent



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69
INTERNET: www.edelbo.dk · E-MAIL: email@edelbo.dk · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

INDHOLDSFORTEGNELSE

PÅTEGNINGER	SIDE
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2 - 4
 LEDELSESBERETNING	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6 - 7
 ÅRSREGNSKAB FOR 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019	
Anvendt regnskabspraksis	8 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17 - 21

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Bergholdt.dk A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 31. august 2020

DIREKTION

John Bergholdt

BESTYRELSE

Rita Sørensen
formand

John Bergholdt

Lotte Paaske

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Bergholdt.dk A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bergholdt.dk A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

-fortsat-

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet (fortsat)

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 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 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 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 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

-fortsættes-

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

-fortsat-

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Svendborg, den 31. august 2020

REVISIONSFIRMAET EDELBO
STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR - Nr. 35 48 61 78

Johan Groth
statsaut. revisor
mne11630

Morten Pedersen
statsaut. revisor
mne31470

SELSKABSOPLYSNINGER**SELSKABSNAVN:**

Bergholdt.dk A/S
Børstenbindervej 5
5230 Odense M

CVR-nr. 34 60 46 30

Regnskabsperiode:
1. januar - 31. december

8. regnskabsår

DIREKTION:

John Bergholdt

BESTYRELSE:

Rita Sørensen (formand)
John Bergholdt
Lotte Paaske

REVISOR:

RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg
CVR-nr. 35 48 61 78

KONTAKTPERSONER:

Johan Groth, statsautoriseret revisor
Morten Pedersen, statsautoriseret revisor
mp@edelbo.dk

GENERALFORSAMLING:

Ordinær generalforsamling afholdes inden udgangen af august 2020.

LEDELSESBERETNING

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal t. kr.	2019	2018	2017	2016	2015
Bruttofortjeneste	52.641	48.090	34.836	42.893	48.424
Resultat af primær drift	10.675	10.517	8.680	12.054	18.417
Finansielle poster, netto	241	900	-109	259	454
Årets resultat	5.669	6.712	8.132	8.858	9.691
Balancesum	66.216	53.784	54.443	55.634	47.197
Investering i anlægsaktiver	3.095	2.870	19.326	3.897	2.709
Egenkapital	35.198	29.529	40.111	41.979	31.323
Afkastningsgrad	18 %	19 %	16 %	23 %	38 %
Egenkapitalandel	53 %	55 %	74 %	75 %	66 %
Egenkapitalforrentning	16 %	23 %	20 %	21 %	31 %

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vedledninger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

HOVEDAKTIVITETER

Selskabets hovedaktivitet består i at drive turist-, rutekørsel og rejsebureau samt hermed beslægtet virksomhed.

UDVIKLING I AKTIVITETER OG ØKONOMISKE FORHOLD

Selskabets resultat for regnskabsåret 2019 udviser et overskud på 5.669.214 kr. og en egenkapital pr. 31. december 2019 på 35.197.923 kr.

Selskabets ledelse anser det realiserede resultat for tilfredsstillende.

Årets resultat opnås ved optimering af selskabets driftsaktiviteter samt en tæt styring af omkostninger, hvilket er af stor vigtighed, da selskabets primære marked er særdeles konkurrencepræget.

Der forventes et resultat i 2020, på niveau med 2019.

Bergholdt.dk A/S har som led i styrkelsen af kapitalgrundlaget i datterselskaberne Busfinans 2017 ApS og Busfinans 2018 ApS ydet selskaberne et tilskud på henholdsvis 1.250 t.kr og 1.700 t.kr.

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

Det er selskabets vurdering, at der ikke foreligger usikkerhed ved indregning og måling af årsregnskabet's respektive regnskabsposter.

-fortsættes-

LEDELSESBERETNING

-fortsat-

BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS AFSLUTNING

Den hastige spredning af COVID-19 i Danmark og resten af verdenen i marts 2020 har nødvendiggjort en række restriktioner fra de danske myndigheder, der potentielt kan få store samfundsøkonomiske konsekvenser.

Bergholdt.dk A/S er for nuværende ikke påvirket negativt af de gennemførte restriktioner. Det er endvidere ledelsens opfattelse, at selskabets driftsindtjening for den resterende del af regnskabsåret 2020 ikke i væsentligt omfang vil påvirkes negativt af den aktuelle pandemi.

Der er efter regnskabsårets afslutning i øvrigt ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Bergholdt.dk A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Regnskabet for Bergholdt.dk A/S og dets datterselskaber indgår i koncernregnskabet for Buslager ApS, CVR-nr. 27 62 43 16.

Selskabet udarbejder i overensstemmelse med ÅRL § 86, stk 4 ikke pengestrømsopgørelse. Selskabets pengestrømme indgår i koncernregnskabet for Buslager ApS.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

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

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

TRANSAKTIONER I FREMMED VALUTA

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

RESULTATOPGØRELSEN

NETTOOMSÆTNING

Nettoomsætningen ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

DRIFTSOMKOSTNINGER

Driftsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder indgår omkostninger til brændstof, reparation og vedligeholdelse, skatter og forsikring samt øvrige omkostninger.

ANDRE EKSTERNE OMKOSTNINGER

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger mv.

ANDRE DRIFTSINDTÆGTER

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

FINANSIELLE POSTER

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

SKAT AF ÅRETS RESULTAT

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

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber 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 skattemæssige overskud. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen således, at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

BALANCEN

MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 - 40 år	med forventning til scrapværdi
Bygning Pavillion	15 år	med forventning til scrapværdi
Fabriksnye busser	5 - 10 år	med forventning til scrapværdi
Brugte busser.....	2 - 4 år	med forventning til scrapværdi
Øvrigt driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	med forventning til scrapværdi

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som 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. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationel leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualforpligtelser m.v.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

NEDSKRIVNING AF ANLÆGSAKTIVER

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse udover det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning til aktivets lavere genindvindingsværdi. Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien.

KAPITALANDELE I TILKNYTTETE VIRKSOMHEDER

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til dagsværdi, svarende til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til opskrivningshenlæggelser, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

VAREBEHOLDNINGER

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostprisen for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte lønninger og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris 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 sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor det vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

-fortsættes-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

-fortsat-

UDBYTTE

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

SKYLDIG SKAT OG UDSKUDT SKAT

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringspris.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

GÆLDSFORPLIGTELSER

Finansielle forpligtelser 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 således, at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

LIKVIDER

Likvider omfatter likvide beholdninger og bankgæld.

NØGLETAL

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift x 100}}{\text{Gns. aktiver}}$
Egenkapitalandel	$\frac{\text{Egenkapital x 100}}{\text{Passiver}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat x 100}}{\text{Egenkapital}}$

RESULTATOPGØRELSE FOR 2019

Noter	<u>2019</u> <u>Kr.</u>	<u>2018</u> <u>Kr.</u>
2 BRUTTOFORTJENESTE	52.641.282	48.089.935
3 Personalemkostninger	-37.435.221	-34.249.441
RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER	15.206.061	13.840.494
4 Afskrivninger	-4.530.992	-3.323.389
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	10.675.069	10.517.105
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.786.246	-2.192.967
5 Finansielle indtægter	696.373	1.107.717
6 Finansielle udgifter	-454.930	-207.969
RESULTAT FØR SKAT	8.130.266	9.223.886
7 Skat af årets resultat	-2.461.052	-2.512.268
ÅRETS RESULTAT	5.669.214	6.711.618

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019**AKTIVER**

<u>Noter</u>	<u>2019</u> <u>Kr.</u>	<u>2018</u> <u>Kr.</u>
ANLÆGSAKTIVER:		
8 IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
Goodwill	0	0
9 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
Grunde og bygninger	4.473.310	4.738.818
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	13.252.490	14.508.218
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT	17.725.800	19.247.036
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.502.151	1.248.397
ANLÆGSAKTIVER I ALT	19.227.951	20.495.433
OMSÆTNINGSAKTIVER:		
VAREBEHOLDNINGER:		
Råvarer og hjælpematerialer	128.000	87.000
TILGODEHAVENDER:		
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	10.536.007	5.620.436
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	33.142.297	22.225.650
Andre tilgodehavender	402.406	540.784
11 Periodeafgrænsningsposter	477.763	710.739
TILGODEHAVENDER I ALT	44.558.472	29.097.608
VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	161.118	147.346
LIKVIDE BEHOLDNINGER	2.140.286	3.957.082
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	46.987.876	33.289.036
AKTIVER I ALT	66.215.827	53.784.469

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019**PASSIVER**

<u>Noter</u>	<u>2019</u> <u>Kr.</u>	<u>2018</u> <u>Kr.</u>
EGENKAPITAL:		
12 Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
Overkurs ved emission	0	0
Overført resultat	34.197.923	28.528.709
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
EGENKAPITAL I ALT	35.197.923	29.528.709
HENSATTE FORPLIGTELSER:		
13 Udskudt skat	272.536	557.722
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
Leasingforpligtelser	4.659.653	6.464.037
Anden gæld	1.503.384	0
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	6.163.037	6.464.037
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER:		
Kortfristet del af langfristet gæld	1.804.384	1.771.929
Kreditinstitutter	0	4.248
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.727.316	219.617
Leverandørgæld	7.322.636	4.096.656
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	506.514
Skyldig selskabsskat	2.746.238	2.390.762
Anden gæld	10.095.421	6.166.440
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	886.337	2.077.835
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	24.582.331	17.234.001
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	30.745.368	23.698.038
PASSIVER I ALT	66.215.827	53.784.469

1 **Begivenheder efter balancedagen**15 **Resultatdisponering**16 **Eventualforpligtelser**17 **Sikkerhedsstillelser**18 **Nærtstående parter**

EGENKAPITALOPGØRELSE

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overkurs ved emission</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	1.000.000	13.716.799	34.100.292	0	48.817.091
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0
Koncerntilskud	0	0	-26.000.000	0	-26.000.000
Overført fra overkurs ved emission	0	-13.716.799	13.716.799	0	0
Overført, jf. resultat- disponeringen	0	0	6.711.618	0	6.711.618
Egenkapital 1. januar 2019	1.000.000	0	28.528.709	0	29.528.709
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0
Koncerntilskud	0	0	0	0	0
Overført fra overkurs ved emission	0	0	0	0	0
Overført, jf. resultat- disponeringen	0	0	5.669.214	0	5.669.214
Egenkapital 31. december 2019	1.000.000	0	34.197.923	0	35.197.923

De seneste 5 års ændringer af aktiekapitalen specificeres således:

	<u>2019 Kr.</u>	<u>2018 Kr.</u>	<u>2017 Kr.</u>	<u>2016 Kr.</u>	<u>2015 Kr.</u>
Saldo primo	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Årets tilgang	0	0	0	0	0
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>

NOTER

1. BEGIVENHEDER EFTER BALANCEDAGEN:

Den hastige spredning af COVID-19 i Danmark og resten af verdenen i marts 2020 har nødvendiggjort en række restriktioner fra de danske myndigheder, der potentielt kan få store samfundsøkonomiske konsekvenser.

Bergholdt.dk A/S er for nuværende ikke påvirket negativt af de gennemførte restriktioner. Det er endvidere ledelsens opfattelse, at selskabets driftsindtjening for den resterende del af regnskabsåret 2020 ikke i væsentligt omfang vil påvirkes negativt af den aktuelle pandemi.

2. BRUTTOFORTJENESTE:

Selskabets ledelse har med henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage posterne omsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger i posten bruttofortjeneste.

3. PERSONALEOMKOSTNINGER:

	2019 Kr.	2018 Kr.
Lønninger og gager	32.434.579	29.488.678
Pensioner	4.228.641	4.009.387
Øvrig social sikring og øvrige personaleudgifter	772.000	751.375
	37.435.221	34.249.441
Gennemsnitlige antal medarbejdere	98	95

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2 oplyses ikke om vederlag til selskabets ledelse.

4. AFKRIVNING ANLÆGSAKTIVER:

Goodwill	25.000	0
Bygninger	361.392	257.174
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.254.400	5.063.715
Avance ved salg af anlægsaktiver	-109.800	-1.997.500
	4.530.992	3.323.389

5. FINANSIELLE INDTÆGTER:

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	629.655	1.029.823
Andre finansielle indtægter	66.718	77.894
	696.373	1.107.717

6. FINANSIELLE OMKOSTNINGER:

Renteudgifter til tilknyttede virksomheder	202	3.545
Andre finansielle omkostninger	454.728	204.424
	454.930	207.969

NOTER

7. SKAT AF ÅRETS RESULTAT:	2019 Kr.	2018 Kr.
Selskabsskat	2.746.238	2.390.762
Udskudt skat	-285.186	121.506
	<u>2.461.052</u>	<u>2.512.268</u>

8. IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:

	<u>Goodwill</u>
Anskaffelsessum primo	0
Årets tilgang	25.000
Årets afgang	0
Anskaffelsessum ultimo	<u>25.000</u>
Afskrivninger primo	0
Årets afskrivninger	25.000
Afgang afskrivninger	0
Afskrivninger ultimo	<u>25.000</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI ULTIMO	<u>0</u>

9. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Anskaffelsessum primo	8.147.493	37.594.963
Årets tilgang	95.884	2.998.672
Årets afgang	0	-1.513.449
Anskaffelsessum ultimo	<u>8.243.377</u>	<u>39.080.186</u>
Afskrivninger primo	3.408.675	23.086.745
Årets afskrivninger	361.392	4.254.400
Afgang afskrivninger	0	-1.513.449
Afskrivninger ultimo	<u>3.770.067</u>	<u>25.827.696</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI ULTIMO	<u>4.473.310</u>	<u>13.252.490</u>
Heraf bogført værdi af leasingaktiver	0	8.044.331

NOTER

	<u>2019</u> <u>Kr.</u>	<u>2018</u> <u>Kr.</u>
10. FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER:		
Anskaffelsessum primo	5.350.000	3.000.000
Afgang ved fusion	0	0
Årets tilgang	3.040.000	2.350.000
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum ultimo	<u>8.390.000</u>	<u>5.350.000</u>
Værdireguleringer primo	-4.101.603	-1.908.636
Værdiregulering ved fusion	0	0
Årets resultatandel	-2.786.246	-2.192.967
Afskrivninger ultimo	<u>-6.887.849</u>	<u>-4.101.603</u>
BOGFØRT VÆRDI ULTIMO	<u>1.502.151</u>	<u>1.248.397</u>

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat efter skat</u>
BB Services ApS	Faaborg-Midtfyn	100 %	1.106.820	32.567
Busfinans 2017 ApS	Faaborg-Midtfyn	100 %	46.377	-1.282.532
Busfinans 2018 ApS	Faaborg-Midtfyn	100 %	92.867	-1.702.369
Busfinans 2019 ApS	Faaborg-Midtfyn	100 %	30.271	-19.729
Busfinans 2020 ApS	Faaborg-Midtfyn	100 %	40.000	-

11. PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER:

Aktiekapitalen består af 1.000 aktier á nominelt 1.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

12. AKTIEKAPITAL:

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

13. UDSKUDT SKAT:

	<u>2019</u> <u>Kr.</u>
Saldo primo	557.722
Årets regulering	-285.186
	<u>272.536</u>

Udskudt skat knytter sig primært til afvigelse mellem skattemæssige og regnskabsmæssige værdier for materielle anlægsaktiver samt leasingforpligtelser.

NOTER**14. LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE:**

	<u>31/12 2019</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Leasingforpligtelser	6.464.037	1.804.384	0
Anden gæld	1.503.384	0	0
	<u>7.967.421</u>	<u>1.804.384</u>	<u>0</u>

15. RESULTATDISPONERING:

	<u>2019 Kr.</u>	<u>2018 Kr.</u>
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	5.669.214	6.711.618
	<u>5.669.214</u>	<u>6.711.618</u>

16. EVENTUALFORPLIGTELSE:

Selskabet har indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet i balancen jf. note 11. Restforpligtelsen udgør 32 måneder a 105.805 kr., 26 måneder a 39.727 kr., 45 måneder a 6.569 kr. samt 46 måneder a 6.569 kr.

Selskabet har endvidere indgået operationelle leasingkontrakter. Restforpligtelse pr. 31. december 2019 andrager 20.241 t.kr.

Betalings- og arbejdsgarantier stillet af Fynske Bank andrager pr. 31. december 2019 7.490 t. kr.

Hæftelser inden for sambeskatningskredsen:

Bergholdt.dk A/S er sambeskattet med moderselskabet Buslager ApS og dets øvrige danske datterselskaber. Som helejet datterselskab hæfter Bergholdt.dk A/S ubegrænset og solidarisk med de øvrige virksomheder inden for sambeskatningskredsen for danske selskabsskatter samt dansk kildeskat på renter, royalties og udbytter for alle tilknyttede danske selskaber i koncernen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskat vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

17. SIKKERHEDSSTILLELSER:

Til sikkerhed for mellemværende med:

Pengeinstitutter er stillet:

Ejerpantebrev 550 t.kr. i ejendommen Industrivej 22, Langeskov.

Skadesløs- og ejerpantebrev 2.000 t.kr. i ejendommen Rytterhaven 5, Svendborg.

Ejerpantebrev 200 t.kr. i grunden Rytterhaven 16, Svendborg.

Til sikkerhed for leasingforpligtelser er der givet ejendomsforbehold i leasingaktiver, der pr. 31. december 2019 er værdiansat til 7.993 t.kr.

Til sikkerhed for leasinggæld i datterselskaberne Busfinans 2017 ApS, Busfinans 2018 ApS og Busfinans 2019 ApS, er der afgivet selvskyldnerkaution.

NOTER

18. NÆRTSTÅENDE PARTER:

Transaktioner med nærtstående parter:

Der har i regnskabsåret været samhandel med øvrige koncernselskaber, omfattende køb og salg af tjenesteydelser mv. Samhandelen er foregået på markedsmæssige vilkår.

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.”

John Bergholdt

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-859153544090

IP: 80.208.xxx.xxx

2020-09-03 08:01:45Z

NEM ID 

John Bergholdt

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-859153544090

IP: 80.208.xxx.xxx

2020-09-03 08:01:45Z

NEM ID 

Lotte Iglemose Paaske

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-340662300764

IP: 80.208.xxx.xxx

2020-09-03 08:02:54Z

NEM ID 

Rita Sørensen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-885206270963

IP: 194.182.xxx.xxx

2020-09-04 09:29:09Z

NEM ID 

Morten Pedersen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:35486178-RID:38897286

IP: 85.27.xxx.xxx

2020-09-04 09:36:30Z

NEM ID 

Johan Groth

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:35486178-RID:54133208

IP: 86.52.xxx.xxx

2020-09-04 09:59:40Z

NEM ID 

Lotte Iglemose Paaske

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-340662300764

IP: 80.208.xxx.xxx

2020-09-04 10:35:41Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: QVGF-X-K6KZ4-TV4CE-ECQWE-OENAZ-TC2TT

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>