

---

# ***Holstebro Turistbusser ApS***

Måbjerg Skolevej 21, 7500 Holstebro

## **Årsrapport for 2015**

---

CVR-nr. 35 38 63 27

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 1 /4 2016

Kristian Mulvad Madsen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 14

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Holstebro Turistbusser ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 1. april 2016

## Direktion

Kristian Mulvad Madsen

Chanette Mulvad Madsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Holstebro Turistbusser ApS

## Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Holstebro Turistbusser ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skjern, den 1. april 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Henrik Ludvigsen

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Holstebro Turistbusser ApS  
Måbjerg Skolevej 21  
7500 Holstebro

Telefon: 97 42 76 76

CVR-nr.: 35 38 63 27

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Holstebro

### Direktion

Kristian Mulvad Madsen  
Chanette Mulvad Madsen

### Revisor

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Østergade 40  
6900 Skjern  
Telefon 96 80 10 00  
Telefax 96 80 10 01  
[www.pwc.dk](http://www.pwc.dk)

### Pengeinstitut

Borbjerg Sparekasse  
Bukdalvej 5  
7500 Holstebro

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive busvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 2.154.422, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 11.565.085.

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>12.613.676</b>	<b>10.211.785</b>
Personaleomkostninger	1	-8.890.794	-8.010.166
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.609.566	-1.590.159
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>2.113.316</b>	<b>611.460</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		145.945	194.884
Finansielle indtægter	3	851.946	180.488
Finansielle omkostninger	4	-316.327	-378.544
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.794.880</b>	<b>608.288</b>
Skat af årets resultat	5	-640.458	-122.392
<b>Årets resultat</b>		<b>2.154.422</b>	<b>485.896</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	145.945	189.152
Overført resultat	8.477	296.744
	<b>2.154.422</b>	<b>485.896</b>



# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Goodwill		330.000	495.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b>330.000</b>	<b>495.000</b>
Grunde og bygninger		1.722.865	1.781.910
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.124.665	2.407.453
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>2.847.530</b>	<b>4.189.363</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	465.097	269.152
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>465.097</b>	<b>269.152</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>3.642.627</b>	<b>4.953.515</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>250.142</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		434.975	530.324
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.884.747	5.233.515
Andre tilgodehavender		141.092	164.228
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		10.625	0
Periodeafgrænsningsposter		917.193	766.154
<b>Tilgodehavender</b>		<b>8.388.632</b>	<b>6.694.221</b>
<b>Værdipapirer</b>	9	<b>967.240</b>	<b>836.849</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.068.406</b>	<b>2.714.755</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>10.674.420</b>	<b>10.245.825</b>
<b>Aktiver</b>		<b>14.317.047</b>	<b>15.199.340</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		156.863	156.863
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		335.097	189.152
Overført resultat		9.073.125	9.064.648
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	0
<b>Egenkapital</b>	10	<b>11.565.085</b>	<b>9.410.663</b>
Hensættelse til udskudt skat		112.817	389.846
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>112.817</b>	<b>389.846</b>
Leasingforpligtelser		0	249.167
Leverandører af varer og tjenesteydelser		212.242	118.468
Gæld til tilknyttede virksomheder		97.912	3.108.076
Selskabsskat		917.487	310.205
Anden gæld		1.411.504	1.612.915
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.639.145</b>	<b>5.398.831</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>2.639.145</b>	<b>5.398.831</b>
<b>Passiver</b>		<b>14.317.047</b>	<b>15.199.340</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Ejerforhold	12		

# Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	7.684.705	6.880.132
Pensioner	872.862	848.294
Andre omkostninger til social sikring	246.361	240.230
Andre personaleomkostninger	86.866	41.510
	<u><b>8.890.794</b></u>	<u><b>8.010.166</b></u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u><b>27</b></u>	<u><b>26</b></u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B, stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.444.566	1.425.159
Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	165.000	165.000
	<u><b>1.609.566</b></u>	<u><b>1.590.159</b></u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	502.984	17.131
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	118.115	111.824
Andre finansielle indtægter	230.847	51.533
	<u><b>851.946</b></u>	<u><b>180.488</b></u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	24.171	65.394
Andre finansielle omkostninger	292.156	313.150
	<u><b>316.327</b></u>	<u><b>378.544</b></u>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	917.487	315.205
Årets udskudte skat	-277.029	-192.127
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-686
	<u><b>640.458</b></u>	<u><b>122.392</b></u>

## 6 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>
	DKK
Kostpris 1. januar	<u>825.000</u>
Kostpris 31. december	<u>825.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	330.000
Årets afskrivninger	<u>165.000</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>495.000</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<u><b>330.000</b></u>
Afskrives over	<u>5 år</u>

# Noter til årsregnskabet

## 7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	1.900.000	4.985.072
Tilgang i årets løb	0	102.732
Kostpris 31. december	<u>1.900.000</u>	<u>5.087.804</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	118.090	2.577.617
Årets afskrivninger	59.045	1.385.522
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>177.135</u>	<u>3.963.139</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>1.722.865</u></b>	<b><u>1.124.665</u></b>
Afskrives over	<u>30 år</u>	<u>3-10 år</u>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2014 udgør DKK 500.000.

## 8 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2015	2014
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	<u>130.000</u>	<u>80.000</u>
Kostpris 31. december	<u>130.000</u>	<u>80.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	189.152	-5.732
Årets resultat	145.945	194.884
Værdireguleringer 31. december	<u>335.097</u>	<u>189.152</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>465.097</u></b>	<b><u>269.152</u></b>

## Noter til årsregnskabet

### 8 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
KCM LEASING ApS	Holstebro	80.000	100%	410.661	141.509
KCM LEASING 2015 ApS	Holstebro	50.000	100%	54.436	4.436

### 9 Værdipapirer

	2015 DKK	2014 DKK
Aktier	967.240	836.849
	<b>967.240</b>	<b>836.849</b>

### 10 Egenkapital

	Selskabs- kapital DKK	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode DKK	Overført resultat DKK	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	156.863	189.152	9.064.648	0	9.410.663
Årets resultat	0	145.945	8.477	2.000.000	2.154.422
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>156.863</b>	<b>335.097</b>	<b>9.073.125</b>	<b>2.000.000</b>	<b>11.565.085</b>

### 11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

#### Kontraktlige forpligtelser

Der er indgået kørselskontrakter med Midttrafik med udløb pr. køreplansskiftene juni 2019.

# Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK

## 11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

### Diverse

Der er af Borbjerg Sparekasse stillet følgende garantier:

DKK 1.000.000 overfor Midttrafik.

Der er indgået lejeaftale omkring leje af busmateriel, med en opsigelsesperiode på 3 måneder svarende til DKK 394.875 incl. moms.

## 12 Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Kristian Mulvad Madsen Holding ApS

Chanette Mulvad Holding ApS

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Holstebro Turistbusser ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

### Leasing

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

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

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



# Regnskabspraksis

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af tjensteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold m.v.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

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

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

# Regnskabspraksis

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

### Materielle anlægsaktiver

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

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Kapitalandele i dattervirksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

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

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

# Regnskabspraksis

## Varebeholdninger

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

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

## Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

## Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

## Egenkapital

### *Udbytte*

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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.

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.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

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