

Holstebro Turistbusser ApS
Rasmus Færchs Vej 28, 7500 Holstebro

CVR-nr. 35 38 63 27

Årsrapport

2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. april 2020

Chanette Mulvad Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 for Holstebro Turistbusser ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 23. april 2020

Direktion

Kristian Mulvad Madsen

Chanette Mulvad Madsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Holstebro Turistbusser ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Holstebro Turistbusser ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det 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 udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Skjern, den 23. april 2020

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Henrik Ludvigsen

statsautoriseret revisor
mne27765

Selskabsoplysninger

Selskabet	Holstebro Turistbusser ApS Rasmus Færchs Vej 28 7500 Holstebro
	Telefon: 97 42 76 76
	CVR-nr.: 35 38 63 27
	Stiftet: 26. juni 2013
	Hjemsted: Holstebro
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Kristian Mulvad Madsen Chanette Mulvad Madsen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Østergade 40 6900 Skjern
Bankforbindelse	Borbjerg Sparekasse Bukdalvej 5 7500 Holstebro
Dattervirksomheder	KCM Leasing 2015 ApS, Holstebro KCM Leasing 2019 ApS, Holstebro

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at drive busvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 20.639.654 mod 19.027.706 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.709.014 mod 2.192.641 sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet er pr. 1. januar 2019 blevet fusioneret med det tilknyttede selskab KCM Leasing ApS, hvis aktiviteter er videreført i nærværende selskab. Sammenligningstallene for 2018 er ikke tilrettet og er derfor ikke fuldt sammenlignelige.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at ”lukke landene ned”, får stor betydning for verdensøkonomien herunder den lokale økonomi hvor selskabet opererer. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen (31. december 2019), og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden. Selskabet er indtil nu i 2020 påvirket negativt af virkningerne af Covid-19, eftersom kørslen mere eller mindre har været lukket siden medio marts 2020. Selskabet har som følge af Covid-19 oplevet et stort fald i omsætningen sammenholdt med sidste år. Driftsmæssigt er selskabet i vid udstrækning dækket af kompensationsordninger, idet en meget stor del af driften er offentlig transport, som understøttes af staten, regioner samt kommuner. På trods af støtteordningerne forventes et væsentlig lavere resultat for 2020. Forholdet vil dog afhænge af støtteordningernes effektivitet samt tidspunktet for genåbning af samfundet.

Selskabet er primært finansieret af tilknyttede virksomheder, som vil understøtte selskabet med nødvendig likviditet, herunder henstand med betaling af gæld.

Med udgangspunkt heri, vurderer ledelsen at der vil være tilstrækkelig likviditet. Samtidig noteres det, at en eventuelt udskydelse af genåbningen af Danmark samt andre faktorer kan medføre øget usikkerhed og likviditetsbehov, som dog er ukendt i dag.

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holstebro Turistbusser ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, direkte omkostninger, driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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:

	Brugstid
Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Holstebro Turistbusser ApS solidarisk og ubegrænset over for skat temyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for samme-skatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttofortjeneste	20.639.654	19.027.706
2 Personaleomkostninger	-15.420.017	-13.839.745
3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.400.686	-2.531.651
Driftsresultat	1.818.951	2.656.310
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	146.369	229.041
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	87.705	48.399
Andre finansielle indtægter	275.173	46.293
4 Øvrige finansielle omkostninger	-182.297	-227.286
Resultat før skat	2.145.901	2.752.757
5 Skat af årets resultat	-436.887	-560.116
Årets resultat	1.709.014	2.192.641
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	146.369	229.041
Udbytte for regnskabsåret	200.000	4.543.127
Overføres til overført resultat	1.362.645	0
Disponeret fra overført resultat	0	-2.579.527
Disponeret i alt	1.709.014	2.192.641

Balance 31. december

Aktiver		2019	2018
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
6	Grunde og bygninger	1.486.685	1.545.730
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.111.178	8.001.610
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>9.597.863</u>	<u>9.547.340</u>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	456.423	1.056.491
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	104.545	87.915
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>560.968</u>	<u>1.144.406</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>10.158.831</u>	<u>10.691.746</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	334.525	302.505
	Varebeholdninger i alt	<u>334.525</u>	<u>302.505</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.073.612	1.160.527
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.006.382	2.488.801
	Andre tilgodehavender	616.536	505.233
	Periodeafgrænsningsposter	1.195.778	637.836
	Tilgodehavender i alt	<u>8.892.308</u>	<u>4.792.397</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.242.083	1.022.161
	Værdipapirer i alt	<u>1.242.083</u>	<u>1.022.161</u>
	Likvide beholdninger	1.894.798	1.096.002
	Omsætningsaktiver i alt	<u>12.363.714</u>	<u>7.213.065</u>
	Aktiver i alt	<u>22.522.545</u>	<u>17.904.811</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
10 Virksomhedskapital	156.863	156.863
11 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.072.860	926.491
12 Overført resultat	7.522.911	6.160.266
13 Foreslået udbytte for regnskabsåret	200.000	4.543.127
Egenkapital i alt	8.952.634	11.786.747
Hensatte forpligtelser		
14 Hensættelser til udskudt skat	593.527	227.746
Hensatte forpligtelser i alt	593.527	227.746
Gældsforpligtelser		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	24.496	99.095
Leverandører af varer og tjenesteydelser	607.292	606.123
Gæld til tilknyttede virksomheder	9.056.287	2.351.048
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	538.518	573.920
Anden gæld	2.749.791	2.260.132
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.976.384	5.890.318
Gældsforpligtelser i alt	12.976.384	5.890.318
Passiver i alt	22.522.545	17.904.811

1 Efterfølgende begivenheder

15 Eventualposter

Noter

1. Efterfølgende begivenheder

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at ”lukke landene ned”, får stor betydning for verdensøkonomien herunder den lokale økonomi hvor selskabet opererer. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen (31. december 2019), og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden. Selskabet er indtil nu i 2020 påvirket negativt af virkningerne af Covid-19, eftersom kørslen mere eller mindre har været lukket siden medio marts 2020. Selskabet har som følge af Covid-19 oplevet et stort fald i omsætningen sammenholdt med sidste år. Driftsmæssigt er selskabet i vid udstrækning dækket af kompensationsordninger, idet en meget stor del af driften er offentlig transport, som understøttes af staten, regioner samt kommuner. På trods af støtteordningerne forventes et væsentlig lavere resultat for 2020. Forholdet vil dog afhænge af støtteordningernes effektivitet samt tidspunktet for genåbning af samfundet.

Selskabet er primært finansieret af tilknyttede virksomheder, som vil understøtte selskabet med nødvendig likviditet, herunder henstand med betaling af gæld.

Med udgangspunkt heri, vurderer ledelsen at der vil være tilstrækkelig likviditet. Samtidig noteres det, at en eventuelt udskydelse af genåbningen af Danmark samt andre faktorer kan medføre øget usikkerhed og likviditetsbehov, som dog er ukendt i dag.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	13.523.419	12.184.950
Pensioner	1.394.004	1.279.867
Andre omkostninger til social sikring	336.125	287.005
Personaleomkostninger i øvrigt	166.469	87.923
	<u>15.420.017</u>	<u>13.839.745</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>44</u>	 <u>40</u>
3. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på bygninger	59.045	59.045
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.341.641	2.472.606
	<u>3.400.686</u>	<u>2.531.651</u>

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	147.026	90.367
Andre finansielle omkostninger	<u>35.271</u>	<u>136.919</u>
	<u>182.297</u>	<u>227.286</u>
5. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	538.518	573.920
Årets regulering af udskudt skat	<u>-101.631</u>	<u>-13.804</u>
	<u>436.887</u>	<u>560.116</u>
	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
6. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2019	<u>1.900.000</u>	<u>1.900.000</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>1.900.000</u>	<u>1.900.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-354.270	-295.225
Årets afskrivninger	<u>-59.045</u>	<u>-59.045</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>-413.315</u>	<u>-354.270</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>1.486.685</u>	<u>1.545.730</u>

Noter

	31/12 2019	31/12 2018	
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar			
Kostpris 1. januar 2019	16.449.120	15.240.782	
Tilgang vedrørende fusion	7.708.350	0	
Tilgang i årets løb	1.646.475	1.733.338	
Afgang i årets løb	-2.322.681	-525.000	
Kostpris 31. december 2019	23.481.264	16.449.120	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-8.447.510	-6.287.404	
Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende fusion	-4.364.267	0	
Årets afskrivninger	-3.341.642	-2.472.606	
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	783.333	312.500	
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	-15.370.086	-8.447.510	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	8.111.178	8.001.610	
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. januar 2019	130.000	130.000	
Tilgang i årets løb	50.000	0	
Afgang i årets løb	-80.000	0	
Kostpris 31. december 2019	100.000	130.000	
Opskrivninger 1. januar 2019	926.491	697.450	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	146.369	229.041	
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-716.437	0	
Opskrivninger 31. december 2019	356.423	926.491	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	456.423	1.056.491	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
KCM Leasing 2015 ApS, Holstebro	100 %	341.775	81.721
KCM Leasing 2019 ApS, Holstebro	100 %	114.648	64.648
		456.423	146.369

Noter

	31/12 2019	31/12 2018
9. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2019	87.915	70.773
Tilgang i årets løb	16.630	17.142
Kostpris 31. december 2019	104.545	87.915
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	 104.545	 87.915
 10. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2019	156.863	156.863
	156.863	156.863
 11. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2019	926.491	697.450
Resultatandel	146.369	229.041
	1.072.860	926.491
 12. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2019	6.160.266	8.739.793
Årets overførte overskud eller underskud	1.362.645	-2.579.527
	7.522.911	6.160.266
 13. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2019	4.543.127	1.400.000
Udloddet udbytte	-4.543.127	-1.400.000
Udbytte for regnskabsåret	200.000	4.543.127
	200.000	4.543.127

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
14. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2019	695.158	241.550
Udskudt skat af årets resultat	<u>-101.631</u>	<u>-13.804</u>
	<u>593.527</u>	<u>227.746</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	483.885	227.746
Omsætningsaktiver	<u>109.642</u>	<u>0</u>
	<u>593.527</u>	<u>227.746</u>

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Diverse:

Der er af Borbjerg Sparekasse stillet følgende garantier:

1.350.000 .kr. overfor Midttrafik

Likvide beholdninger 1.894.798 kr. inderholder deponeringskonto overfor Rejsegarantifonden på 150.575 kr.

Der er indgået lejeaftale omkring leje af busmateriel, med en opsigelsesperiode på 3 måneder svarende til 534.297 kr. incl. moms.

Der er indgået huslejeaftale, med en opsigelsesperiode på 12 måneder svarrende til 375.000 kr. incl. moms.

Værdipaprer 1.242.083 kr. og indestående på konto i Borbjerg Sparekasse 466.268 kr. er lagt til sikkerhed for mellemværende med Borbjerg Sparekasse i tilknyttet selskab.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Kristian Mulvad Madsen Holding ApS som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

15. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.