

Silkebus A/S

**Hagemannsvej 21
8600 Silkeborg**

CVR-nr. 39 68 36 79

ÅRSRAPPORT

2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling

den 27/7 2020

Brian Hansen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Ledelsesberetning	9

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 for Silkebus A/S.

Årsrapporten aflægges 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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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.

Silkeborg, den / 2020

Direktion

Brian Hansen

Bestyrelse

Elin Hansen
formand

Brian Hansen

Kristina Primdahl Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Silkebus A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Silkebus A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 konklusioner 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 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.

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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Silkeborg, den / 2020

Blicher Revision & Rådgivning

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 78 33 78 18

Jan Hjorth
statsaut. revisor
mne15242

Karsten Gatten Vestergaard
statsaut. revisor
mne35824

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Selskabet	Silkebus A/S Hagemannsvej 21 8600 Silkeborg
	Telefon: 86 82 14 66
	E-mail: elin@silkebus.dk
	CVR-nr.: 39 68 36 79
	Stiftet: 21. juni 2018
	Kommune: Silkeborg
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Elin Hansen, formand Brian Hansen Kristina Primdahl Hansen
Direktion	Brian Hansen
Revisor	Blicher Revision & Rådgivning Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Søndergade 25 8600 Silkeborg
	Jan Hjorth, statsaut. revisor Karsten Gatten Vestergaard, statsaut. revisor Dorthe Kaa, revisor

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

	2019	2018
	kr. 1.000	kr. 1.000
HOVEDTAL		
Bruttofortjeneste	34.552	32.492
Resultat af primær drift	1.151	1.298
Resultat af finansielle poster	-1.018	-1.002
Årets resultat	53	240
Balancesum	58.837	63.921
Egenkapital	10.591	10.538
PENGESTRØMME		
- fra driftsaktivitet	7.092	10.014
- fra investeringsaktivitet	418	-5.794
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-473	-6.034
- fra finansieringsaktivitet	-8.498	-2.884
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	65	63
NØGLETAL i %		
Afkastningsgrad	2,0	2,0
Soliditetsgrad	18,0	16,5
Forrentning af egenkapital	0,5	2,3

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad = (Resultat før finansielle poster x 100)/Samlede aktiver

Soliditetsgrad = (Egenkapital ultimo x 100)/Samlede aktiver

Forrentning af egenkapital = (Årets resultat x 100)/Gennemsnitlig egenkapital

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktivitet er udførelse af rute- og turisttrafik og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør tkr. 53 mod tkr. 240 sidste år. Koncernens egenkapital er steget fra tkr. 10.538 sidste år til tkr. 10.591.

De anførte forventninger i den seneste offentliggjorte årsrapport til resultatet for år 2019 var på et væsentligt højere niveau i forhold til det realiserede i år 2018. Udviklingen skyldes til dels, at 2019 har været præget af engangsomkostninger i niveauet 0,6 mio. kr. blandt andet i forbindelse med motorhavari på en af selskabets busser. Årets udvikling og resultat anses under hensyn til ovennævnte for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Effekten af Corona-virus tilfører en betydelig usikkerhed med hensyn til forventet resultat for år 2020. Usikkerheden relaterer sig primært til koncernens turistbuskørsel, mens rutekørslen ikke forventes væsentligt påvirket. Koncernens kapitalberedskab vurderes at være tilstrækkeligt.

Forventet udvikling

Der henvises til omtalen ovenfor omkring ”Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag”.

Koncernens videnressourcer

Koncernens videnressourcer består i kompetente og erfarne medarbejdere, såvel i chaufførstaben som ledelse. Det er afgørende, at koncernen kan afgive konkurrencedygtige tilbud ved offentlige udbud.

Risikoforhold

Driftsmæssige risici

Koncernens primære driftsmæssige risici knytter sig til tilbudsgivning ved offentlige udbud af rutekørsel. Koncernen er afhængige af indtægter fra denne kørsel til dækning af omkostninger.

Prisrisici

Koncernens anvendelse af råvarer - primært dieselolie - medfører grundet væsentlige prissvingninger en særlig risiko, da prisstigninger kun i begrænset omfang kan indregnes i prisen. Koncernen tager højde for dette i forbindelse med tilbudsgivning.

Renterisici

Omfanget af koncernens rentebærende gæld betyder, at ændringer i renteniveauet kan have væsentlig resultatpåvirkning. Renterisici afdækkes som hovedregel ikke, da det er koncernens opfattelse, at en rentesikring ikke vil være optimal ud fra en samlet risiko- og omkostningsmæssig betragtning.

Miljøforhold

Koncernen har fokus på at føre en miljøvenlig kørsel mv. samt i forbindelse med indkøb af busser, hvor koncernen er bevidst om den nyeste teknologi på området.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ingen forsknings- og udviklingsomkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten for Silkebus A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

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

KONCERNREGNSKABET

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Silkebus A/S, samt dattervirksomheder, hvori Silkebus A/S 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.

Generelt om indregning og måling

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, 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, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Omkostninger til vareforbrug omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I regnskabsposten indgår brændstof, reparation/vedligeholdelse, forsikring m.v.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Koncernselskaberne er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er tilknyttet. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år under hensyntagen til markedspostion og indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25 år	20%
Turist-, lift- og rutebusser mv.	3-10 år	5-30%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0-10%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

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

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. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualforpligtelser mv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Andre værdipapirer

Kapitalandele i noterede selskaber indregnes i balancen til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Værdiforringelse af langfristede aktiver

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien 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 nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, 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 nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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%.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen, ikke-kontante driftsposter og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december**RESULTATOPGØRELSE**

Note	Koncern		Morderselskab	
	2019	2018 kr. 1.000	2019	2018 kr. 1.000
	34.552.040	32.492	34.566.230	32.548
BRUTTOFORTJENESTE				
1. Personaleomkostninger	-24.945.250	-24.104	-24.945.250	-24.104
Af- og nedskrivninger af materielle og im- materielle anlægsaktiver	-8.036.770	-7.080	-8.036.770	-7.094
Andre driftsomkostninger	-419.452	-10	-419.452	-10
DRIFTSRESULTAT	1.150.568	1.298	1.164.758	1.340
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .	0	0	3.023	-33
2. Finansielle indtægter	722	0	27.419	8
2. Finansielle omkostninger	-1.018.535	-1.002	-1.063.595	-1.011
	-1.017.813	-1.002	-1.033.153	-1.036
RESULTAT FØR SKAT	132.755	296	131.605	304
3. Skat af årets resultat	-79.831	-56	-78.681	-64
ÅRETS RESULTAT	52.924	240	52.924	240

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

BALANCE

Note	Koncern		Moderselskab		
	2019	2018 kr. 1.000	2019	2018 kr. 1.000	
AKTIVER					
Anlægsaktiver					
4.	Immaterielle anlægsaktiver:				
	Goodwill	1.600.000	1.800	1.600.000	1.800
		1.600.000	1.800	1.600.000	1.800
5.	Materielle anlægsaktiver:				
	Grunde og bygninger	6.427.327	6.451	6.427.327	6.451
	Turist-, lift-, og rutebusser mv.	45.222.571	49.170	45.222.571	49.170
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	420.000	510	420.000	510
		52.069.898	56.131	52.069.898	56.131
6.	Finansielle anlægsaktiver:				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	20.443	17
	Deposita	21.769	22	21.769	22
	Andre værdipapirer og kapitalandele	10.000	10	10.000	10
		31.769	32	52.212	49
	Anlægsaktiver i alt	53.701.667	57.963	53.722.110	57.980
Omsætningsaktiver					
	Varebeholdninger	88.730	62	88.730	62
	Tilgodehavender:				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.681.699	2.519	2.681.699	2.519
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0	0	582.928	682
	Selskabsskat	0	100	0	100
	Andre tilgodehavender	43.035	0	43.035	0
7.	Periodeafgrænsningsposter	61.169	28	61.169	28
		2.785.903	2.647	3.368.831	3.329
	Likvide beholdninger	2.260.380	3.249	2.082.604	3.180
	Omsætningsaktiver i alt	5.135.013	5.958	5.540.165	6.571
	AKTIVER I ALT	58.836.680	63.921	59.262.275	64.551

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

BALANCE

Note	Koncern		Moderselskab		
	2019	2018 kr. 1.000	2019	2018 kr. 1.000	
PASSIVER					
Egenkapital					
8.	Aktiekapital	500.000	500	500.000	500
	Overført overskud	10.090.789	10.038	10.090.789	10.038
	Egenkapital i alt	10.590.789	10.538	10.590.789	10.538
Hensatte forpligtelser					
9.	Udskudt skat	2.106.195	2.026	2.011.195	2.057
Gældsforpligtelser					
10.	Langfristede gældsforpligtelser	28.844.107	35.850	29.315.893	36.454
Kortfristede gældsforpligtelser:					
10.	Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser ...	11.859.604	7.955	11.963.912	8.048
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.192.897	2.527	1.177.897	2.469
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	227.945	8	227.945	8
	Anden gæld	3.952.083	4.927	3.911.584	4.887
	Periodeafgrænsningsposter	0	17	0	17
	Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	63.060	73	63.060	73
		17.295.589	15.507	17.344.398	15.502
	Gældsforpligtelser i alt	46.139.696	51.357	46.660.291	51.956
	PASSIVER I ALT	58.836.680	63.921	59.262.275	64.551
11.	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
12.	Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.				
13.	Nærtstående parter				

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december**EGENKAPITALOPGØRELSE**

Note	Koncern	
	2019	2018 kr. 1.000
Virksomhedskapital primo	500.000	500
Virksomhedskapital ultimo	500.000	500
Overkurs ved emission primo	0	9.798
Overfør til frie reserver	0	-9.798
Overkurs ved emission ultimo	0	0
Overført resultat primo	10.037.865	0
Overført fra overkurs ved emission	0	9.798
Årets resultat	52.924	240
Overført resultat ultimo	10.090.789	10.038
EGENKAPITAL	10.590.789	10.538

14. Resultatdisponering (koncern)

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december**EGENKAPITALOPGØRELSE**

Note	Morderselskab	
	2019	2018 kr. 1.000
Virksomhedskapital primo	500.000	500
Virksomhedskapital ultimo	500.000	500
Overkurs ved emission primo	0	9.798
Overfør til frie reserver	0	-9.798
Overkurs ved emission ultimo	0	0
Overført resultat primo	10.037.865	0
Overført fra overkurs ved emission	0	9.798
Årets resultat	52.924	240
Overført resultat ultimo	10.090.789	10.038
EGENKAPITAL	10.590.789	10.538

15. Resultatdisponering (moder)

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Note	Koncern	
	2019	2018 kr. 1.000
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	
	Årets resultat	52.924 240
	Afskrivninger - avancer	8.412.622 7.040
16.	Andre reguleringer af ikke-likvide driftsposter	1.924.690 1.058
17.	Ændring i driftskapital	-2.380.588 2.778
	Pengestrømme fra drift før finansiering	8.009.648 11.116
	Renteindbetalinger	722 0
	Renteudbetalinger	-1.018.535 -1.002
	Pengestrømme fra ordinær drift	6.991.835 10.114
	Betalt selskabsskat	100.000 -100
		7.091.835 10.014
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	
	Køb af materielle anlægsaktiver	-473.324 -6.034
	Salg af materielle anlægsaktiver	891.148 240
		417.824 -5.794
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	
	Afdrag på langfristede forpligtelser	-8.498.188 -7.849
	Provenu ved langfristet låneoptagelse	0 4.965
		-8.498.188 -2.884
	Ændring i likvide beholdninger	-988.529 1.336
	Likvide beholdninger, primo	3.248.909 1.913
	Likvide beholdninger, ultimo	2.260.380 3.249

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

NOTER

Note	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018 kr. 1.000	2019	2018 kr. 1.000
1. PERSONALEOMKOSTNINGER				
Lønninger	21.760.266	21.280	21.760.266	21.280
Pensioner	2.486.723	2.219	2.486.723	2.219
Andre omkostninger til social sikring	698.261	605	698.261	605
	<u>24.945.250</u>	<u>24.104</u>	<u>24.945.250</u>	<u>24.104</u>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	65	63	65	63
I personaleomkostninger for koncern og moder- virksomhed indgår lønninger til modervirk- somhedens direktion og bestyrelse med i alt tkr. 574 (2018: tkr. 1.123) og pensioner med i alt tkr. 120 (2018: tkr 40).				
2. FINANSIELLE POSTER				
Finansielle indtægter:				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	26.697	8
Andre finansielle indtægter	722	0	722	0
	<u>722</u>	<u>0</u>	<u>27.419</u>	<u>8</u>
Finansielle omkostninger:				
Andre finansielle omkostninger	1.018.535	1.002	1.063.595	1.011
	<u>1.018.535</u>	<u>1.002</u>	<u>1.063.595</u>	<u>1.011</u>
	<u>-1.017.813</u>	<u>-1.002</u>	<u>-1.036.176</u>	<u>-1.003</u>
3. SKAT AF ÅRETS RESULTAT				
Beregnet skat af årets resultat	0	0	124.850	-23
Regulering af udskudt skat	79.831	56	-46.169	87
	<u>79.831</u>	<u>56</u>	<u>78.681</u>	<u>64</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december**NOTER**

Note

4. IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

	<u>Koncern</u>
	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2019	2.000.000
Kostpris 31. december 2019	2.000.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	200.000
Årets af- og nedskrivninger	200.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	400.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	1.600.000
	<u>Moderselskab</u>
	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2019	2.000.000
Kostpris 31. december 2019	2.000.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	200.000
Årets af- og nedskrivninger	200.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	400.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	1.600.000

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

NOTER

Note

5. MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER

	Koncern		
	Grunde og bygninger	Turist-, lift- og rutebusser mv.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2019	6.622.816	74.591.058	600.000
Tilgang	162.942	4.880.007	0
Afgang	0	-3.625.000	0
Kostpris 31. december 2019	6.785.758	75.846.065	600.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	172.019	25.421.136	90.000
Årets af- og nedskrivninger	186.412	7.560.358	90.000
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.358.000	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	358.431	30.623.494	180.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	6.427.327	45.222.571	420.000
Heraf finansielle leasingaktiver	0	35.728.148	0
	Moderselskab		
	Grunde og bygninger	Turist-, lift- og rutebusser mv.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2019	6.622.816	74.591.058	600.000
Tilgang	162.942	4.880.007	0
Afgang	0	-3.625.000	0
Kostpris 31. december 2019	6.785.758	75.846.065	600.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	172.019	25.421.136	90.000
Årets af- og nedskrivninger	186.412	7.560.358	90.000
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.358.000	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	358.431	30.623.494	180.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	6.427.327	45.222.571	420.000
Heraf finansielle leasingaktiver	0	41.868.539	0

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

NOTER

Note

6. FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER

	Koncern		
	Deposita	Andre værdipapirer og kapital- andele	
Kostpris 1. januar 2019	21.769	10.000	
Kostpris 31. december 2019	21.769	10.000	
Værdireguleringer 1. januar 2019	0	0	
Værdireguleringer 31. december 2019	0	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	21.769	10.000	
	Moderselskab		
	Kapital- andele i dattervirk- somheder	Deposita	Andre værdipapirer og kapital- andele
Kostpris 1. januar 2019	50.000	21.769	10.000
Kostpris 31. december 2019	50.000	21.769	10.000
Værdireguleringer 1. januar 2019	-32.580	0	0
Årets resultat i dattervirksomheder	3.023	0	0
Værdireguleringer 31. december 2019	-29.557	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	20.443	21.769	10.000

Anpartskapitalen i dattervirksomheden BEH Finans 2018 ApS, Silkeborg, der er 100 % ejet, udgør nom. kr. 50.000.

7. PERIODEAFGRÆNSNINGSPOSTER

Periodeafgrænsningsposter under aktiver indeholder afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Regnskabsposten består primært af udgifter til internet mv.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december**NOTER**

Note

8. AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalen består af 50 aktier á nominelt kr. 10.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

9. UDSKUDT SKAT

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018 kr. 1.000	2019	2018 kr. 1.000
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	352.000	396	352.000	396
Materielle anlægsaktiver	9.222.535	9.140	9.831.401	10.644
Omsætningsaktiver	0	0	0	0
Skattemæssige underskud	-370.166	-13	0	-13
Låneomkostninger	-31.359	-46	-31.359	-33
Gældsforpligtelser	-7.066.815	-7.451	-8.140.847	-8.937
	2.106.195	2.026	2.011.195	2.057
Udskudt skat 1. januar	2.026.364	1.970	2.057.364	1.970
Årets ændringer indregnet i resultatopgørelsen	79.831	56	-46.169	87
Udskudt skat 31. december	2.106.195	2.026	2.011.195	2.057

10. LANGFRISTET GÆLD

	Koncern			
	1/1 2019 Gæld i alt	31/12 2019 Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld	3.424.565	3.260.299	166.744	2.401.042
Kreditinstitutter	5.005.354	4.494.479	493.800	0
Leasingforpligtelser	35.375.309	32.121.887	11.199.060	2.316.440
Anden gæld	0	827.046	0	0
	43.805.228	40.703.711	11.859.604	4.717.482
	Moderselskab			
	1/1 2019 Gæld i alt	31/12 2019 Gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld	3.424.565	3.260.299	166.744	2.401.042
Kreditinstitutter	249.154	188.611	61.400	0
Leasingforpligtelser	40.827.953	37.003.849	11.735.768	2.316.440
Anden gæld	0	827.046	0	0
	44.501.672	41.279.805	11.963.912	4.717.482

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

NOTER

Note

11. PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSE

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018 kr. 1.000	2019	2018 kr. 1.000
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på (pantet udgør kr. 3.704.000)	6.427.327	6.623	6.427.327	6.623
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på (pantet udgør kr. 350.000)	4.188.354	4.266	4.188.354	4.266
Turist-, lift-, og rutebusser mv. med en regnskabsmæssig værdi på (pantet udgør kr. 3.597.750)	6.140.391	5.458	0	0
Personvogne med en regnskabsmæssig værdi på (pantet udgør kr. 300.000)	248.500	302	248.500	302
Leasingaktiver til sikkerhed for leasingforpligtelser	35.728.148	38.571	41.868.539	45.354

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser herudover andrager kr. 0.

12. KONTRAKTLIGE FORPLIGELSER OG EVENTUALPOSTER MV.

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018 kr. 1.000	2019	2018 kr. 1.000
Servicekontrakter	488.000	697	488.000	697
Huslejeoplygelser	370.000	514	370.000	514
Betalingsgarantier	2.150.000	2.350	2.150.000	2.350

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb er indregnet under gældsforpligtelser i posten selskabsskat og udgør kr. 0.

Kautions-, pensions- og garantiforpligtelser herudover andrager kr. 0.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december**NOTER**Note**13. NÆRTSTÅENDE PARTER**

Koncernens nærtstående parter består af medlemmer af selskabernes ledelse samt selskabets anpartshaver. Nærtstående part med bestemmende indflydelse er direktør Brian Hansen, Silkeborg. Transaktioner med nærtstående parter er gennemført på normale markedsvilkår og er derfor ikke oplyst i henhold til årsregnskabslovens §98c, stk. 7.

	2019	2018 kr. 1.000
14. RESULTATDISPONERING (KONCERN)		
Overført resultat	52.924	240
	52.924	240
15. RESULTATDISPONERING (MODER)		
Overført resultat	52.924	240
	52.924	240
16. PENGESTRØMSOPGØRELSE - ANDRE REGULERINGER		
	Koncern	
	2019	2018 kr. 1.000
Finansielle indtægter	-722	0
Finansielle omkostninger	1.018.535	1.002
Skat af årets resultat	79.831	56
Andre reguleringer	827.046	0
	1.924.690	1.058
17. PENGESTRØMSOPGØRELSE - ÆNDRING I DRIFTSKAPITAL		
	Koncern	
	2019	2018 kr. 1.000
Ændring i varebeholdninger	-26.824	-62
Ændring i tilgodehavender	-238.104	377
Ændring i leverandører og anden gæld	-2.115.660	2.463
	-2.380.588	2.778

PENNEO

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

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

Brian Hansen (CPR valideret)

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-877569402198

IP: 78.156.xxx.xxx

2020-07-06 11:25:20Z

NEM ID 

Brian Hansen (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-877569402198

IP: 78.156.xxx.xxx

2020-07-06 11:25:20Z

NEM ID 

Elin Bjerregaard Hansen (CPR valideret)

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-087246251527

IP: 78.156.xxx.xxx

2020-07-06 11:28:06Z

NEM ID 

Kristina Primdahl Hansen (CPR valideret)

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-903961609985

IP: 109.57.xxx.xxx

2020-07-07 08:08:38Z

NEM ID 

Jan Hjorth

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Blicher Revision & Rådgivning

Serienummer: CVR:78337818-RID:1067519622055

IP: 92.246.xxx.xxx

2020-07-17 12:10:23Z

NEM ID 

Karsten Gatten Vestergaard

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Blicher Revision & Rådgivning

Serienummer: CVR:78337818-RID:59560467

IP: 92.246.xxx.xxx

2020-07-27 08:02:16Z

NEM ID 

Brian Hansen (CPR valideret)

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-877569402198

IP: 78.156.xxx.xxx

2020-07-27 08:28:12Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: UYKST-Z7DL3-UU2GQ-NJOIE-11H2B-W3F6C

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>