

Todbjerg 2 ApS

Sintrupvej 21 B
8220 Aarhus

CVR-nr. 40 09 31 33

Årsrapport 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling den

31. maj 2019

Finn Steinfeldt
dirigent

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Virksomhedsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Beretning	7
Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Todbjerg 2 ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brabrand, den 31. maj 2019

Direktion:

Jørgen Lading
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Todbjerg 2 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Todbjerg 2 ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som virksomheden, 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 virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 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 virksomheden 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 virksomhedens 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og virksomhedens 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 virksomhedens 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 koncernens og virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.
- tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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.

Aarhus, den 31. maj 2019

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Michael Stenskrog
statsaut. revisor
mne26819

Michael E. K. Rasmussen
statsaut. revisor
mne41364

Todbjerg 2 ApS
Årsrapport 2018
CVR-nr. 40 09 31 33

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

Todbjerg 2 ApS
Sintrupvej 21 B
8220 Aarhus

CVR-nr:	40 09 31 33
Stiftet:	14. december 2018
Hjemstedskommune:	Aarhus
Regnskabsåret:	1. januar – 31. december

Direktion

Jørgen Lading, direktør

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bredskifte Allé 13
8210 Aarhus V

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

tkr.	2018
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	44.138
Resultat af primær drift	8.945
Finansielle indtægter og omkostninger, netto	-64
Årets resultat	3.213
Balancesum	
Balancesum	58.935
Egenkapital	26.485
Investering i materielle anlægsaktiver	16.317
Nøgletal	
Likviditetsgrad	125,3%
Soliditetsgrad	44,9%
Afkastningsgrad	15,1%
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	73

Hoved- og nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Recommendations & Ratios". De anførte hoved- og nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Aktiver i alt, ultimo}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedvirksomhed er investering i kapitalandele samt formueforvaltning i øvrigt. Koncernens hovedaktivitet er busvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat

Koncernens resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på 3.213 kr. Koncernens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 26.485 kr.

Virksomhedens ledelse vurderer resultatet af såvel investeringsaktiviteten som den ordinære drift i busvirksomheden som tilfredsstillende.

Selskabet er stiftet via en ophørtsspaltning af Todbjerg ApS med regnskabsmæssigvirkning pr. 1. januar 2018, hvorfor der ikke er sammenligningstal.

Særlige risici

Koncernen vurderes ikke at have væsentlige risici.

Miljøforhold

Koncernen er meget miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens og bussernes drift. Der er ingen særlige miljømæssige forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer for 2019 et samlet positivt resultat på niveau med 2018.

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	Koncern	Moder- virksomhed
		2018	2018
Bruttofortjeneste/-tab		44.138	-74
Personaleomkostninger	2	-26.744	0
Af- og nedskrivninger		-8.449	-492
Resultat af primær drift		8.945	-566
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	3.776
Finansielle indtægter		10	0
Finansielle omkostninger		-74	0
Resultat før skat		8.881	3.210
Skat af årets resultat	3	-2.040	3
Resultat før minoritetsinteresser		6.841	3.213
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat		-3.628	0
Andel af årets resultat	4	3.213	3.213

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	Koncern	Moder- virksomhed
		31/12 2018	31/12 2018
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver	5		
Erhvervede patenter		1.472	0
Goodwill		2.952	0
		<u>4.424</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver	6		
Grunde og bygninger		3.953	0
Busser		29.604	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		154	0
		<u>33.711</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver	7		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	21.555
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.055	4.855
Deposita		163	0
		<u>5.218</u>	<u>26.410</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>43.353</u>	<u>26.410</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.451	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		145	145
Andre tilgodehavender		662	0
Udskudt skatteaktiv	8	1.080	0
Selskabsskat		856	3
		<u>6.194</u>	<u>148</u>
Likvide beholdninger		<u>9.388</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>15.582</u>	<u>148</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>58.935</u></u>	<u><u>26.558</u></u>

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	Koncern	Moder- virksomhed
		31/12 2018	31/12 2018
PASSIVER			
Egenkapital			
Virksomhedskapital		50	50
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	3.776
Overført resultat		26.435	22.553
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	106
Egenkapital i alt		26.485	26.485
Minoritetsinteresser			
Minoritetsinteresser		17.873	0
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat		2.144	0
Hensatte forpligtelser i alt		2.144	0
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		837	0
Selskabsskat		1.449	0
Anden gæld		10.147	73
		12.433	73
Gældsforpligtelser i alt		12.433	73
PASSIVER I ALT		58.935	26.558

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern					
tkr.	Virksom- hedskapital	Overkurs ved spaltning	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsår et	I alt	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Egenkapital 1. januar 2018	0	0	0	0	0	0	0
Tilført ved spaltning	50	33.422	0	0	33.472	14.245	47.717
Overført via resultatdisponering	0	0	3.213	0	3.213	3.628	6.949
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-10.200	0	-10.200	0	0
Overført fra overkurs ved spaltning	0	-33.422	33.422	0	0	0	0
Egenkapital 31. december 2018	50	0	26.435	0	26.485	17.873	44.466

		Modervirksomhed					
tkr.	Virksom- hedskapital	Overkurs ved spaltning	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsår et	I alt	
Egenkapital 1. januar 2018	0	0	0	0	0	0	0
Tilført ved spaltning	50	23.221	0	0	0	0	23.271
Overført via resultatdisponering	0	0	3.776	-668	106	3.214	
Overført fra overkurs ved spaltning	0	-23.221	0	23.221	0	0	
Egenkapital 31. december 2018	50	0	3.776	22.553	106	26.485	

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

tkr.	Note	Koncern 2018
Årets resultat		6.949
Andre reguleringer af ikke-likvide driftsposter	9	9.764
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital		16.713
Ændring i driftskapital	10	3.663
Pengestrøm fra primær drift		20.376
Modtagne renteindtægter		10
Betalte renteudgifter		-73
Betalt selskabsskat		-948
Pengestrøm fra driftsaktivitet		19.365
Køb af materielle anlægsaktiver		-20.921
Salg af materielle anlægsaktiver		926
Pengestrøm fra investeringsaktivitet		-19.995
Kapitalejerne:		
Udbetalt udbytte		-10.200
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet		-10.200
Årets pengestrøm		-10.830
Likvider tilført ved spaltning		20.218
Likvider, ultimo		9.388

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Todbjerg 2 ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Der er ingen sammenligningstal, idet 2018 er virksomhedens første regnskabsår.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i nettoomsætningen, hvis ydelsen til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, råvarer og hjælpematerialer, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

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

Råvarer og andre hjælpematerialer mv.

Råvarer og andre hjælpematerialer omfatter de direkte kørselsomkostninger indeholdende det forbrug af bl.a. dieselolie, vægtafgift, forsikringer samt reparation af vedligeholdelse, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter distributionsomkostninger og omkostninger i forbindelse med salg, salgskampagner, administration, kontorlokaler, operationelle leasingaftaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, herunder feriepenge, pension og andre sociale omkostninger mv. til virksomhedens medarbejdere, undtagen refusioner fra offentlige myndigheder.

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat og efter fuld eliminering af intern avance/tab samt efter afskrivning på goodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af associerede virksomheders resultat efter skat og efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab samt efter afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, finansielle omkostninger vedrørende finansiel leasing, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra overtagelsesdatoen, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, frem til overdragelsesdatoen, hvor de udgår af konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder 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.

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

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaring. Afskrivningsperioden udgør 7 år.

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Erhvervede immaterielle rettigheder

Erhvervede immaterielle rettigheder, der omfatter kørselsrettigheder på rutekørsel, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kørselsrettigheder afskrives lineært over kontraktperioden.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter endt brugstid. Afskrivningsgrundlaget fordeles lineært over den forventede brugstid, der er skønnet, som følger:

Bygninger	25 år
Busser	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Der afskrives ikke på grunde.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede 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 forbundne aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris eller kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen inkl. forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingkontrakter

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

Den kapitaliserede leasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse til amortiseret kostpris, hvorved leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattevirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidpunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalinger for omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

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

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og af egenkapitalen indgår som en del af koncernens resultat henholdsvis egenkapital, men præsenteres separat.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for korrektioner af skat vedrørende tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på baggrund af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt inden for overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af 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 henholdsvis egenkapitalen.

Som administrationsselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode, så forskellen mellem kostprisen og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden sammen med renteomkostninger.

Den kapitaliserede leasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse til amortiseret kostpris, hvorved leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som virksomhedens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til virksomhedsdeltagere.

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

2 Personaleomkostninger

	Koncern	Moder- virksomhed
tkr.	2018	2018
Lønninger	24.274	0
Pensionsforsikringer	1.976	0
Andre omkostninger til social sikring	400	0
Andre personaleomkostninger	94	0
	<u>26.744</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>73</u>	<u>0</u>

I henhold til årsregnskabsloven undtagelsesbestemmelse i § 98 b, stk. 3, er der ikke givet oplysninger om ledelsesvederlag.

3 Skat af årets resultat

	Koncern	Moder- virksomhed
tkr.	2018	2018
Årets aktuelle skat	2.532	0
Årets udskudte skat	-492	-3
	<u>2.040</u>	<u>-3</u>

4 Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	3.775
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	106
Overført resultat	<u>3.213</u>	<u>-668</u>
	<u>3.213</u>	<u>3.213</u>

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

tkr.	Koncern		
	Erhvervede patenter	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2018	2.000	0	2.000
Tilgang ved spaltning	0	3.444	3.444
Kostpris 31. december 2018	2.000	3.444	5.444
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-194	0	-194
Årets afskrivninger	-334	-492	-826
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-528	-492	-1.020
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	1.472	2.952	4.424

6 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Koncern			
	Grunde og bygninger	Busser	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2018	7.997	66.374	1.978	76.349
Tilgang i årets løb	0	16.198	119	16.317
Afgang i årets løb	0	-4.541	0	-4.541
Kostpris 31. december 2018	7.997	78.031	2.097	88.125
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-3.821	-45.271	-1.899	-50.991
Årets afskrivninger	-223	-7.357	-44	-7.624
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	4.201	0	4.201
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-4.044	-48.427	-1.943	-54.414
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	3.953	29.604	154	33.711

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

	Moder- virksomhed
	<u>Kapital- andele i tilknyttede virksom- heder</u>
tkr.	
Kostpris 1. januar 2018	0
Nettoeffekt som følge af spaltning	18.271
Kostpris 31. december 2018	<u>18.271</u>
Årets resultat	3.775
Afskrivning på goodwill	<u>-491</u>
Værdiregulering 31. december 2018	<u>3.284</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u><u>21.555</u></u>

Navn	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>
Todbjerg Holding ApS	Aarhus	51%

I ovenstående indgår 2.952 tkr. som goodwill pr. 31. december 2018.

8 Udskudt skat

	Koncern	Moder- virksomhed
	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2018</u>
tkr.		
Udskudt skat 1. januar	-1.198	0
Årets regulering af udskudt skat i resultatopgørelsen	<u>118</u>	<u>0</u>
	<u>-1.080</u>	<u>0</u>
Hensættelse til udskudt skat vedrører:		
Immaterielle anlægsaktiver	31	0
Materielle anlægsaktiver	3.062	0
Gældsforpligtelser	<u>-4.173</u>	<u>0</u>
	<u>-1.080</u>	<u>0</u>

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

9 Andre reguleringer

	Koncern
tkr.	2018
Finansielle indtægter	-10
Finansielle omkostninger	73
Skat af årets resultat	1.932
Afskrivninger	8.449
Gevinst ved salg af anlægsaktiver	-680
	<u>9.764</u>

10 Ændring i driftskapital

	Koncern
tkr.	2018
Ændring i tilgodehavender	-1.080
Ændring i leverandører og anden gæld	4.743
	<u>3.663</u>

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Virksomheden er stiftet i 2018 ved spaltning og hæfter derfor solidarisk med de øvrige modtagne virksomheder for de forpligtelser, som var tilstede ved spaltningen

Virksomhederne i Todbjerg Holding-koncernen, som omfatter Todbjerg Holding ApS, Todbjerg Busser A/S, Todbjerg City A/S, Todbjerg Busservice ApS, TBUS-2015 ApS, TBUS-2016 ApS, TBUS-2017 ApS, TBUS-2018 ApS og TBUS-Leasing ApS, har overfor hinanden afgivet en støtteerklæring. Støtteerklæringen omhandler, at virksomhederne vil støtte hinanden økonomisk og dække alle forretningsforpligtelser i 2019.

Virksomhederne Todbjerg City A/S, Todbjerg Busser A/S og Todbjerg Busservice ApS har afgivet selvskyldnerkaution over for Sparekassen Kronjyllands mellemværende mellem hinanden. Virksomhederne Todbjerg City A/S, Todbjerg Busser A/S og Todbjerg Busservice ApS har afgivet garantier over for tredjemand på i alt 2.000 tkr., som er sikret ved bankindestående i moderselskabet.

Koncernvirksomhederne er sambeskattet med moderselskabet Todbjerg 2 ApS, CVR-nr. 40 09 31 33 som administrationsselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat, kildeskat, royalties og udbytter.

Koncernregnskab og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er givet følgende sikkerhedsstillelser i koncernen:

Todbjerg Busser A/S

Til sikkerhed for bankgæld med Nordea er der med pant i virksomhedens ejendom tinglyst:

Ejerpantebrev 700 tkr.

Ejerpantebrev 300 tkr.

Skadesløsbrev 3.000 tkr.

Ejendommen har en regnskabsmæssig værdi på 3.829 tkr.

Der er overfor Sparekassen Kronjylland tinglyst skadesløsbrev på 30.000 tkr. med pant i busser til en regnskabsmæssig værdi på 1.275 tkr.

Todbjerg City A/S

Virksomheden har over for SKAT stillet sikkerhed på 50 tkr.

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.”

Jørgen Lading

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-636257931320

IP: 5.186.xxx.xxx

2019-05-31 11:18:35Z

NEM ID 

Michael Emanuel Rasmussen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: KPMG

Serienummer: CVR:25578198-RID:68719634

IP: 83.151.xxx.xxx

2019-05-31 11:21:37Z

NEM ID 

Michael Stenskrog

Statsautoriseret revisor

På vegne af: KPMG

Serienummer: CVR:25578198-RID:72840247

IP: 83.151.xxx.xxx

2019-05-31 11:58:18Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: GAQWM-COJ7T-ECCEN-1Q68E-05Y75-LV6IV

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 tidsstemplet 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>