

HB-Care A/S

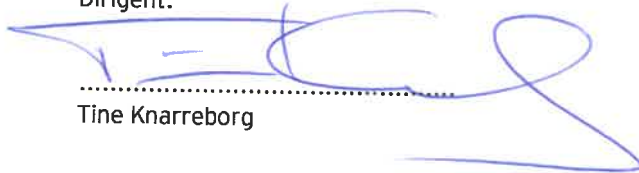
Korskildelund 2, 2670 Greve

CVR-nr. 65 86 40 10

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. april 2019

Dirigent:



Tine Knarreborg



Indhold

Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	7
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	10
Totalindkomstopgørelse	10
Balance	11
Pengestrømsopgørelse	13
Egenkapitalopgørelse	14
Oversigt over noter	15
Noter	16

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	HB-Care A/S
Adresse, postnr. by	Korskildelund 2 2670 Greve
CVR-nr.	65 86 40 10
Stiftet	22. juli 1981
Hjemstedskommune	Greve
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.hbbus.dk
E-mail	kontakt@hbbus.dk
Bestyrelse	Sonny Hoffmann Nielsen, formand Jens Jørgen Hahn-Petersen Peter Ryttergaard Andreas Markert Christensen
Direktion	Jacob Saaby Krogsgaard Tine Knarreborg
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

mio. kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Hovedtal					
Omsætning	291.704	275.632	223.590	192.364	198.084
Bruttoresultat	238.566	213.272	166.489	135.957	114.397
Resultat af primær drift	6.954	16.501	7.456	-10.246	2.532
Resultat af finansielle poster	-3.359	-2.635	-2.042	-1.990	-883
Årets resultat	2.671	10.815	4.168	-9.588	687
Langfristede aktiver					
Langfristede aktiver	203.012	173.054	136.108	111.715	979
Kortfristede aktiver	40.620	37.540	28.109	24.470	27.501
Aktiver i alt	243.632	210.594	164.217	136.175	135.856
Aktiekapital	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200
Egenkapital	31.862	44.190	46.375	30.207	39.795
Langfristede forpligtelser	99.696	84.668	55.006	40.751	35.800
Kortfristede forpligtelser	112.074	81.736	62.836	65.529	58.727
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driften	29.875	34.492	3.478	2.461	-
Pengestrøm til investering, netto	-5.633	165	-1.905	773	-
Heraf til investering i materielle aktiver	-316	-199	-2.277	-825	-
Pengestrøm fra finansiering	-24.242	-34.657	-9.595	-4.389	-
Pengestrøm i alt	0	0	-8.022	-1.155	-
Nøgletal					
Bruttomargin	81,8 %	78,2 %	74,5 %	70,6 %	57,8 %
Overskudsgrad	2,4 %	6,0 %	3,3 %	-5,3 %	1,2 %
Aktiver/egenkapital	764,7 %	476,6 %	254,1 %	450,8 %	341,4 %
Solidsgrad	13,1 %	21,0 %	28,2 %	22,2 %	29,3 %
Egenkapitalforrentning	7,0 %	23,9 %	10,9 %	-27,4 %	1,3 %
Gennemsnitligt antal ansatte					
Gennemsnitligt antal ansatte	484	413	336	303	260

Hoved og nøgletal for 2015 - 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med IFRS, jf. note 1 om anvendt regnskabspraksis. Sammenligningstallene for 2013-2014 er ikke tilpasset den ændrede praksis, men udarbejdet efter den hidtidige regnskabspraksis baseret på bestemmelserne i årsregnskabsloven.

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med definitioner i note 1.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet er transport af handicappede, ældre og skolebørn med særlige behov, hovedsageligt på Sjælland og i Midtjylland.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens bruttofortjeneste i 2018 udgør 238.566 t.kr. mod 213.272 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2018 udviser et overskud på 2.671 kr. mod et resultat på 10.815 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 31.861 t.kr. Virksomheden har i 2018 ikke foretaget udlodning af udbytte.

I regnskabsåret har der, ud over fastholdelse af den positive udvikling på regulariteten i afviklingen af kørslen, samt implementeringen af en ny og mere kunderettet struktur omkring kørselsafviklingen på Sjælland, været fokus på indkøring af de nye kontrakter i hhv. Randers og Skanderborg, samt etableringen af nye forretningsområder i Sydjylland. Denne etablering omfattede, ud over en vundet kontrakt i Aabenraa, med ikrafttrædelse i starten af efteråret, også overtagelsen af aktiviteten i busselskabet "Dantrafik" som pr. 1. november 2018 indgik som en tilgang til den, i forvejen tilstedeværende aktivitet i Sydjylland. Derudover har der, især mod slutningen af året, været arbejdet med implementering af værktøjer til forbedring af såvel drift som indtjening.

HB-Care vandt i 2018 to store kontrakter i hhv. Esbjerg og hovedstadsområdet, hvor sidstnævnte omfatter patientbefordring. Disse tiltag konsoliderer HB-Care som landets største minibusoperatør.

I 2018 skiftede selskabet og dets moderselskab navn fra Handicap-Befordring til HB-Care. Dette i erkendelse af, at omsorg for borgere og passagerer, og den korrekte tilgang hertil i de givne situationer, er et vigtigt og prioriteret element i vores ydelse, udover selve den fysiske kørsel.

Årets resultatet lever ikke op til ledelsens forventninger.

Særlige risici

Virksomheden er ikke påvirket af valutariske risici som følge af, at samtlige transaktioner varetages i danske kroner.

Virksomhedens prisrisiko er begrænset, eftersom både variable omkostninger og kontrakter er bundet op imod samme indekseringer.

Der er ikke nogen renterisiko på virksomhedens finansielle leasingaftaler. Den generelle risiko på renteudviklingen mitigeres af kontrakternes indeksering mod obligationsrentegennemsnittet.

Miljøforhold

HB-Care ønsker kontinuerligt at reducere den miljømæssige påvirkning af virksomhedens foretagende, og skal til alle tider imødekomme pågældende lovkrav og lovgivning. Således er virksomhedens busflåde konfigureret og optimeret i henhold til de miljø- og øvrige krav, der stilles af såvel myndigheder som i de kontrakter HB-Care opererer indenfor.

Corporate social responsibility

HB-Care har udfærdiget en politik for social ansvarlighed, som virksomheden også i 2018 har imødekommet ved initiering og deltagelse i konkrete projekter og tiltag, der støtter op om denne politik. Heriblandt samarbejde med Udlændinge- og Integrationsministeriet omkring projektet "Go Danish".

Arbejdet med CSR er en central del af måden, hvorpå virksomheden drives. Fokus på social ansvarlighed er med til at understøtte virksomhedens image og vedligeholde gode relationer til virksomhedens medarbejdere, brugere, kunder og leverandører. Heri spiller den strukturerede og målrettede uddannelse af virksomhedens chauffører og medarbejdere i øvrigt en væsentlig rolle.

Vores eksplicite tilgang til CSR skal sikre, at kunderne kan være trygge ved, at HB-Cares ydelser leveres på en måde, der er sikker og af høj etisk og kvalitetsmæssig standard. Endelig skal virksomhedens CSR politik bidrage til at øge effektiviteten og begrænse ikke-finansielle risici samt styrke virksomhedens identitet og kultur.

Ledelsesberetning

Medarbejdere, sundhed og sikkerhed

Det er en væsentlig forudsætning for HB-Cares fremtidige drift og succes, at vi fremstår som en ansvarlig og attraktiv arbejdsplads, og derved fortsat kan tiltrække de nødvendige ressourcer og kompetencer. HB-Care bestræber sig derfor fortsat på at skabe et sundt og sikkert arbejdsmiljø for virksomhedens ansatte, og indfører kontinuerligt foranstaltninger, der skal beskytte de ansatte mod arbejdsrelaterede risici. Dette indebærer regelmæssige undersøgelser af arbejdsmiljøet, risikovurdering af stillingerne inden for virksomheden samt systematisk træning og implementering af risikoreducerende tiltag med henblik på at reducere arbejdsrelaterede tilskadekomster.

Dertil er der grundet egenarten af virksomhedens primære virke, særligt beredskab omkring sikkerhed under kørsel. Dette ved til stadighed at tilse relevant uddannelse og træning af virksomhedens chauffører i sikkerhed og kørselstekniske færdigheder, herunder konkret afdækning af alle eventuelle risiko-zoner i de relevante kørselsområder og adresser.

I 2018 blev der fortsat arbejdet med coach- og mentorstruktur, som værende udtryk for en række særligt betroede medarbejdere, der har til formål at øge nærværet til den enkelte chauffør, herunder coacher vedkommende i forhold til god og dårlig adfærd over for såvel passagerer som institutioner. Det tættere nærvær har allerede påvirket og forventes til stadighed at påvirke såvel chaufførernes daglige trivsel, som kundernes oplevede service.

Menneskerettigheder

HB-Care tolererer ikke diskrimination af ansatte på baggrund af køn, race eller religion. Børne- og tvangsarbejde samt social dumping er ikke tilladt, og HB-Care arbejder i den forbindelse tæt med kunder og leverandører med henblik på at sikre, at denne politik efterleves, også der. Ligeså samarbejdes der med relevante leverandører, i relation til at afdække eventuelle risici relateret til underleverandører.

Ansatte i HB-Care har ret til frit at organisere sig i fagforeninger og til at strejke i overensstemmelse med dansk lovgivning. Der er i 2018 ikke konstateret brud på menneskerettigheder.

Konkurrence

HB-Cares forretningsprincipper skal altid være i fuld overensstemmelse med gældende konkurrencelovgivning inden for de områder, hvor virksomheden opererer. Dette er en forudsætning for at komme i betragtning i de budrunder, som er virksomhedens omsætningsgrundlag, hvorfor det er et område, som virksomheden fortsat i 2018 har holdt sig løbende opdateret på, med assistance fra kvalificeret rådgivning. Der er i 2018 ikke konstateret brud på konkurrencereglerne.

Korruption

Ansatte i HB-Care må hverken give eller modtage bestikkelse eller ikke-godkendte betalinger til egen eller virksomhedens inddrivelse. Deltagelse i korruption eller lignende vil have disciplinære konsekvenser. Til imødekommelse af finansielle risici heraf, har der i 2018 fortsat været arbejdet med etablering af interne kontroller omkring betalings- og godkendelsesprocesserne, i hvilken forbindelse virksomhedens "Rules of authority" er blevet yderligere skærpet, og risici i relation til blandt andet ugunstige leverandørpræferencer er reelt minimeret.

Bestyrelsens forpligtelser, sammensætning og organisation

Bestyrelsen overvåger, at ledelsen overholder målsætninger, strategier og procedurer fastsat af bestyrelsen. Information fra ledelserne bliver uddelt systematisk ved møder og gennem løbende skriftlig og mundtlig rapportering. Denne rapportering inkluderer markedets og virksomhedens udvikling samt virksomhedens profitabilitet og finansielle position. Der er i 2018 gennemført en bestyrelsesevaluering.

Bestyrelsen samles i henhold til et fast skema mindst fem gange om året. Normalt afholdes ét årligt strategimøde, hvor virksomhedens vision, mål og strategi fastlægges.

Der er ikke oprettet noget bestyrelsesudvalg, men formandskabet i form af formanden og næstformanden er i tæt og kontinuerlig dialog med virksomhedens daglige ledelse, og der afholdes møde hver anden måned mellem ledelsen og formandskabet.

Ledelsesberetning

Bestyrelsen består af 100 % mænd og 0 % kvinder. Primær parameter for valg er kompetencesammensætningen i bestyrelsen, men målet er en mere ligelig fordeling henimod 2023. Direktionens kønskvotient er 50/50.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Forventet udvikling

Virksomhedens ledelse forventer en fortsat positiv udvikling i det kommende regnskabsår, idet der forventes vækst i såvel aktiviteter, omsætning, indtjening samt virksomhedens likviditetsniveau.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2018 for HB-Care A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står over for.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Greve, den 7. februar 2019
Direktion:



Jacob Saaby Krogsgaard
adm. direktør

Tine Knarreborg
direktør

Bestyrelse:



Sonny Hoffmann Nielsen
formand

Jens Jørgen Hahn-Petersen

Peter Ryttergaard

Andreas Markert Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HB-Care A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for HB-Care A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.


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

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

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

København, den 7. februar 2019

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Mogens Andreasen
statsaut. revisor
mne28603



Martin Stenstrup Toft
statsaut. revisor
mne42786

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Totalindkomstopgørelse

Note	t.kr.	2018	2017
3	Omsætning	291.704	275.632
4	Vareforbrug	-53.138	-62.636
5	Andre driftsindtægter	0	276
	Bruttoresultat	238.566	213.272
	Andre eksterne omkostninger	-18.948	-15.873
7	Personaleomkostninger	-190.010	-163.167
8	Afskrivninger	-20.434	-17.731
5	Andre driftsomkostninger	-2.220	0
	Resultat af primær drift	6.954	16.501
9	Finansielle omkostninger	-3.359	-2.635
	Resultat før skat	3.595	13.866
10	Skat af årets resultat	-924	-3.051
	Årets resultat	2.671	10.815
	Anden totalindkomst		
	Anden totalindkomst efter skat	0	0
	Totalindkomst i alt	2.671	10.815
	 Forslag til resultatdisponering:		
	Overført totalindkomst	2.671	10.815

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Langfristede aktiver		
11, 12	Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	46.104	45.291
	Andre immaterielle aktiver	416	1.378
		<u>46.520</u>	<u>46.669</u>
13	Materielle aktiver		
	Produktionsanlæg og maskiner	154.346	123.661
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventer	147	111
	Indretning af lejede lokaler	519	1.161
	Forudbetalinger for materielle aktiver	0	0
		<u>155.012</u>	<u>124.933</u>
	Andre langfristede aktiver		
	Tilgodehavender	1.480	1.452
10	Udskudte skatteaktiver	0	0
		<u>1.480</u>	<u>1.452</u>
	Langfristede aktiver i alt	<u>203.012</u>	<u>173.054</u>
	Kortfristede aktiver		
14	Varebeholdninger	918	837
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	37.248	33.718
15	Forudbetalte omkostninger	1.689	1.224
	Andre tilgodehavender	765	1.761
22	Likvide beholdninger	0	0
		<u>40.620</u>	<u>37.540</u>
	Kortfristede aktiver i alt	<u>40.620</u>	<u>37.540</u>
	AKTIVER I ALT	<u>243.632</u>	<u>210.594</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	PASSIVER		
16	Egenkapital		
	Aktiekapital	1.200	1.200
	Overført totalindkomst	30.661	42.990
	Egenkapital i alt	31.861	44.190
	Forpligtelser		
	Langfristede forpligtelser		
17	Kreditinstitutter	0	0
17, 24	Leasingforpligtelser	96.864	82.760
10	Udskudte skatteforpligtelser	2.832	1.908
	Langfristede forpligtelser i alt	99.696	84.668
	Kortfristede forpligtelser		
17	Kreditinstitutter	37.129	19.466
17, 24	Leasingforpligtelser	28.459	23.288
	Leverandørgæld	10.942	8.504
	Gæld til tilknyttede virksomheder	525	9.670
	Skyldig selskabsskat	0	0
	Andre gældsforpligtelser	35.020	20.808
	Kortfristede forpligtelser i alt	112.075	81.736
	Forpligtelser i alt	211.771	166.404
	PASSIVER I ALT	243.632	210.594

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	2018	2017
	Årets resultat	2.671	10.815
	Regulering for ikke-likvide driftsposter m.v.:		
8	Afskrivninger	20.434	17.731
	Andre ikke-kontante driftsposter, netto	2.220	-276
9	Finansielle omkostninger	3.359	2.635
10	Skat af årets resultat	924	3.051
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	29.608	33.956
19	Ændring i driftskapital	3.626	3.171
	Pengestrøm fra primær drift	33.234	37.127
	Renteomkostninger, betalt	-3.359	-2.635
	Skat betalt	0	0
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	29.875	34.492
13, 20	Køb af materielle aktiver	-316	-199
	Salg af materielle aktiver	1.462	612
21	Køb af aktiviteter	-6.751	0
	Ændring i langfristede tilgodehavender	-28	-248
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-5.633	165
	Fremmedfinansiering:		
	Optagelse af langfristede lån	0	0
	Afdrag på langfristede forpligtelser	-26.905	-23.346
	Ændring i kortfristet gæld til kreditinstitut	17.663	1.689
	Aktionærer:		
	Udloddet udbytte	-15.000	-13.000
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-24.242	-34.657
	Årets pengestrøm	0	0
22	Likvider, primo	0	0
22	Likvider, ultimo	0	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Aktie- kapital	Overført total- indkomst	Egenkapital i alt
Egenkapital 1. januar 2018	1.200	42.990	44.190
Totalindkomst i 2018			
Årets resultat	0	2.671	2.671
Anden totalindkomst i alt	0	0	0
Totalindkomst i alt for perioden	0	2.671	2.671
Transaktioner med ejere			
Udloddet ekstraordinært udbytte	0	-15.000	-15.000
Transaktioner med ejere i alt	0	-15.000	-15.000
Egenkapital 31. december 2018	1.200	30.661	31.861

t.kr.	Aktie- kapital	Overført total- indkomst	Egenkapital i alt
Egenkapital 1. januar 2017	1.200	45.175	46.375
Totalindkomst i 2017			
Årets resultat	0	10.815	10.815
Anden totalindkomst i alt	0	0	0
Totalindkomst i alt for perioden	0	10.815	10.815
Transaktioner med ejere			
Udloddet ekstraordinært udbytte	0	-13.000	-13.000
Transaktioner med ejere i alt	0	-13.000	-13.000
Egenkapital 31. december 2017	1.200	42.990	44.190

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Oversigt over noter

Note

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og vurderinger
- 3 Omsætning
- 4 Vareforbrug
- 5 Andre driftsindtægter
- 6 Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer
- 7 Personaleomkostninger
- 8 Af- og nedskrivninger
- 9 Finansielle omkostninger
- 10 Indkomstskat
- 11 Immaterielle aktiver
- 12 Nedskrivningstest
- 13 Materielle aktiver
- 14 Varebeholdninger
- 15 Forudbetalte omkostninger
- 16 Egenkapital
- 17 Gæld til kreditinstitutter og leasingforpligtelser
- 18 Eventualaktiver, -forpligtelser og sikkerhedsstillelser
- 19 Ændring i driftskapital
- 20 Ikke-kontante transaktioner
- 21 Køb af dattervirksomheder og aktiviteter
- 22 Likvider
- 23 Finansielle risici og finansielle instrumenter
- 24 Leasing
- 25 Nærtstående parter
- 26 Begivenheder efter balancedagen
- 27 Ny regnskabsregulering

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

HB-Care A/S er et aktieselskab hjemmehørende i Danmark.

Årsregnskabet for HB-Care A/S for 2018 aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven.

Årsrapporten opfylder tillige International Financial Reporting Standards udstedt af IASB.

Bestyrelse og direktion har den 7. februar 2019 behandlet og godkendt årsrapporten for 2018 for HB-Care A/S. Årsrapporten forelægges til HB-Care A/S' aktionærer til godkendelse på den ordinære generalforsamling den 30. april 2019.

Grundlag for udarbejdelse

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Den anvendte regnskabspraksis, som er beskrevet nedenfor, er anvendt konsistent i regnskabsåret og for sammenligningstallene. For standarder, der implementeres fremadrettet, korrigeres sammenligningstallene ikke.

Udtalelse om going concern

Bestyrelse og direktion har i forbindelse med regnskabsaflæggelsen vurderet, hvorvidt det er velbegrundet, at going concern-forudsætningen lægges til grund. Bestyrelse og direktion har konkluderet, at der ikke på regnskabsaflæggelsestidspunktet er faktorer, der giver anledning til tvivl om, hvorvidt selskabet kan og vil fortsætte driften mindst frem til næste balancedag. Konklusionen er foretaget på baggrund af kendskab til selskabet, de skønnede fremtidsudsigter og de identificerede usikkerheder og risici, der knytter sig hertil (omtalt i ledelsesberetningen og note 23) samt efter gennemgang af budgetter, herunder forventningerne til likviditetsudviklingen og udviklingen i kapitalgrundlaget m.v., tilstedeværende kreditfaciliteter med tilhørende kontraktlige og forventede forfaldsperioder samt betingelser i øvrigt. Det anses således for rimeligt, sagligt og velbegrundet at lægge going concern-forudsætningen til grund for regnskabsaflæggelsen.

Ændring af anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2018 implementeret følgende ændrede standarder og fortolkningsbidrag:

- ▶ IFRS 9 *Finansielle instrumenter*
- ▶ IFRS 15 *Omsætning fra kontrakter med kunder*
- ▶ Amendments to IFRS 2 om klassifikation og måling af aktiebaseret vederlæggelse
- ▶ Amendments to IFRS 4 om implementering af IFRS 9 med IFRS 4
- ▶ Amendments to IAS 40 om overførsel til eller fra investeringsejendomme
- ▶ IFRIC 22 om transaktioner i fremmed valuta og forudbetalinger
- ▶ Dele af Annual Improvements to IFRSs 2014-2016.

I Annual Improvements to IFRSs 2014-2016 er det den resterende del vedrørende IFRS 1 og IAS 28, der træder i kraft med virkning fra 1. januar 2018.

Implementeringen af IFRS 9 og IFRS 15 har ikke påvirket indregning og måling i årsrapporten.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Beskrivelse af anvendt regnskabspraksis

Effekt af IFRS 9

Med IFRS 9 *Financial Instruments*, der erstatter IAS 39, introduceres der en mere logisk tilgang til klassifikation af finansielle aktiver drevet af virksomhedens forretningsmodel og de underliggende pengestrømmes karakteristika. Samtidig introduceres der en ny nedskrivningsmodel for alle finansielle aktiver.

Klassifikation og måling af finansielle aktiver og forpligtelser

Implementering af IFRS 9 har ikke haft væsentlig betydning for klassifikation og måling af virksomhedens finansielle aktiver og forpligtelser.

Virksomhedens tilgodehavender, som primært vedrører tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, er tidligere klassificeret som udlån og tilgodehavender og målt til amortiseret kostpris. Virksomhedens forretningsmodel er at besidde disse aktiver med henblik på at modtage kontraktuelle pengestrømme, hvorfor disse finansielle aktiver klassificeres som udlån og tilgodehavender målt til amortiseret kostpris. Ændring i klassifikationen har ikke givet anledning til ændringer til bogførte bruttilgodehavender.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Implementeringen af IFRS 9 har, baseret på HB-Care Holding A/S' forretningsmodel og typer af finansielle aktiver og forpligtelser, alene haft betydning på virksomhedens nedskrivninger af finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris. For tilgodehavender fra salg af tjenesteydelser og øvrige kontraktaktiver, herunder værdi af entreprisekontrakter, anvendes IFRS 9's simplificerede expected credit loss-model, hvorefter det samlede forventede tab indregnes straks.

Implementeringen af IFRS 9 har ikke haft nogen regnskabsmæssig effekt.

Effekt af IFRS 15

IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers, der erstatter de hidtil gældende omsætningsstandarder (IAS 11 og IAS 18) med tilhørende fortolkningsbidrag, indfører en ny model for indregning og måling af omsætning vedrørende salgskontrakter med kunder.

Implementeringen af IFRS 15 har ikke haft nogen regnskabsmæssig effekt.

Ændring af regnskabsmæssige skøn

Fra og med 2018 er der foretaget ændring af regnskabsmæssige skøn vedrørende forventet brugstider for produktionsanlæg (busser) og maskiner, idet brugstiden over en årrække har vist sig, at skønnes længere end hidtil antaget. Produktionsanlæg (busser) og maskiner afskrives herefter over en brugstid på 2-10 år mod tidligere 2-8 år. Det ændrede regnskabsmæssige skøn har for 2018 medført formindskede afskrivninger på 5.856 t.kr. og en forbedring af årets resultat og egenkapital med 5.856 t.kr.

Der er ikke foretaget andre ændringer af regnskabsmæssige skøn ved årsregnskabets udarbejdelse.

Virksomhedssammenslutninger

Ved køb af nye virksomheder og aktiviteter anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget og dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives ikke, men testes minimum årligt for nedskrivningsbehov. Første nedskrivningstest udføres inden udgangen af overtagelsesåret.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i årets resultat på overtagelsestidspunktet.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis dele af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i andre eksterne omkostninger i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser var forkert ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter reguleres goodwill ikke. Ændringer i skøn over betingede købsvederlag indregnes i årets resultat.

Omsætning

Virksomhedens omsætning omfatter transport af handicappede, ældre og skolebørn med særlige behov.

Virksomhedens salgsaftaler opdeles i individuelt identificerbare leveringsforpligtelser, der indregnes og måles særskilt til dagsværdi. Hvor en salgsaftale omfatter flere leveringsforpligtelser allokeres salgsaftalens samlede salgsværdi forholdsmæssigt til aftalens enkelte leveringsforpligtelse.

Omsætning indregnes, når kontrollen over den enkelte identificerbare leveringsforpligtelse overgår til kunden.

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

Salg af tjenesteydelser

Salg af tjenesteydelser omfatter personbefordring. Tjenesteydelserne omfatter typisk en leveringsforpligtelse, der indregnes lineært i omsætningen over den periode, hvor tjenesteydelserne leveres.

Betalingsbetingelser i virksomhedens salgsaftaler

Betalingsbetingelserne i virksomhedens salgsaftaler med kunder afhænger dels af den underliggende leveringsforpligtelse og dels af det underliggende kundeforhold.

For salg af tjenesteydelser, hvor der sker en løbende overdragelse af kontrollen, vil betalingsbetingelserne typisk være løbende måned + 1-3 måneder.

Vareforbrug

Vareforbruget omfatter omkostninger til erhvervede tjenesteydelser i form af kørsler hos tredjemand samt årets varekøb tillagt forskydninger i varelagre for at opnå årets omsætning.

Vareforbruget indregnes eksklusive leverandørrabatter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved løbende salg og udskiftning af immaterielle og materielle aktiver. Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver opgøres som salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt valutakursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta. Desuden indgår amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, herunder finansielle leasingforpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Låneomkostninger fra generel låntagning eller lån, der direkte relateres til anskaffelse, opførelse eller udvikling af kvalificerende aktiver, henføres til kostprisen for sådanne aktiver.

Indkomstskat

Skat af årets resultat

HB-Care A/S er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af CC Explorer Invest-koncernens danske koncernvirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

CC Explorer Invest ApS er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af dansk selskabsskat med skattemyndighederne.

Årets skat, der består af årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat, indregnes i årets resultat, i anden totalindkomst eller direkte i egenkapitalen.

Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under tilgodehavender hos henholdsvis gæld til tilknyttede virksomheder.

Betalbar skat og udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes under andre langfristede aktiver med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudte skatteaktiver vurderes årligt og indregnes kun i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive udnyttet.

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 årets totalindkomst.

Immaterielle aktiver**Goodwill**

Goodwill indregnes ved første indregning i balancen til kostpris som beskrevet under virksomhedssammenlutninger. Efterfølgende måles goodwill til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger. Der foretages ikke amortisering af goodwill.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill allokteres til pengestrømsfrembringende enheder på overtagelsestidspunktet. Fastlæggelsen af pengestrømsfrembringende enheder følger den ledelsesmæssige struktur og interne økonomistyring.

Andre immaterielle aktiver

Andre immaterielle aktiver, som omfatter licenser, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-5 år.

Materielle aktiver

Produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler 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. Kostprisen tillægges nutidsværdien af skønnede forpligtelser til nedtagning og bortskaffelse af aktivet samt til retablering af det sted, aktivet blev anvendt.

For finansielt leasede aktiver opgøres kostprisen til laveste værdi af aktivernes dagsværdi eller nutidsværdien af de fremtidige minimumsleasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller selskabets alternative lånerente som diskonteringsfaktor.

Efterfølgende omkostninger, eksempelvis ved udskiftning af bestanddele af et materielt aktiv, indregnes i den regnskabsmæssige værdi af det pågældende aktiv, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele. De udskiftede bestanddele ophører med at være indregnet i balancen, og den regnskabsmæssige værdi overføres til resultatopgørelsen. Alle andre omkostninger til almindelig reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig. Materielle aktiver afskrives lineært over aktivernes/komponenternes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg (busser) og maskiner	2-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	2-5 år

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets scrapværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og scrapværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger scrapværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller scrapværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Nedskrivningstest af langfristede aktiver

Goodwill

Goodwill testes årligt for nedskrivningsbehov, første gang inden udgangen af overtagelsesåret.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill testes for nedskrivning sammen med de øvrige langfristede aktiver i den pengestrømsfrembringende enhed eller den gruppe af pengestrømsfrembringende enheder, hvortil goodwill er allokeret, og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, hvis den regnskabsmæssige værdi er højere. Genindvindingsværdien opgøres som hovedregel som nutidsværdien af de forventede fremtidige nettopengestrømme fra den virksomhed eller aktivitet (pengestrømsfrembringende enhed), som goodwill er knyttet til.

Øvrige langfristede aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af øvrige langfristede aktiver vurderes årligt for at afgøre, om der er indikation for nedskrivninger. Når en sådan indikation er til stede, beregnes aktivets genindvindingsværdi. Genindvindingsværdien er den højeste af aktivets dagsværdi med fradrag af forventede afhændelsesomkostninger eller nytteværdi.

Nyttteværdien beregnes som nutidsværdien af forventede fremtidige pengestrømme fra aktivet eller den pengestrømsfrembringende enhed, som aktivet er en del af.

Indregning af tab ved værdiforringelse i resultatopgørelsen

En nedskrivning indregnes, når den regnskabsmæssige værdi af et aktiv henholdsvis en pengestrømsfrembringende enhed overstiger aktivets eller den pengestrømsfrembringende enheds genindvindingsværdi. Nedskrivningen indregnes i en separat linje i resultatopgørelsen.

Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke. Nedskrivninger på andre aktiver tilbageføres i det omfang, der er sket ændringer i de forudsætninger og skøn, der førte til nedskrivningen. Nedskrivninger tilbageføres kun i det omfang, aktivets nye regnskabsmæssige værdi ikke overstiger den regnskabsmæssige værdi, aktivet ville have haft efter afskrivninger, hvis aktivet ikke havde været nedskrevet.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum 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 foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for nedskrivningsbehov. Porteføljerne baseres primært på debitorernes kreditvurdering i overensstemmelse med kreditrisikostyringspolitikken. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Hvis der for en portefølje er objektiv indikation for værdiforringelse, foretages nedskrivningstest, hvor de forventede fremtidige pengestrømme estimeres på basis af de historiske tabserfaringer korrigeret for aktuelle markedsforhold og individuelle forhold relateret til den enkelte portefølje.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og nutidsværdien af de forventede pengestrømme. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente, som er anvendt på tidspunktet for første indregning, for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Forudbetalte omkostninger

Forudbetalte omkostninger måles til kostpris.

Egenkapital

Koncerntilskud

Koncerntilskud anses som en transaktion med virksomhedsdeltager, der sker som led i kapitalfremskaffelse, og indregnes direkte på egenkapitalen.

Udbytte

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

Medarbejderforpligtelser

Pensionsforpligtelser og lignende langfristede forpligtelser

Selskabet har indgået bidragsbaserede pensionsaftaler og lignende aftaler med hovedparten af selskabets ansatte.

Forpligtelser vedrørende bidragsbaserede pensionsordninger, hvor selskabet løbende indbetaler faste pensionsbidrag til uafhængige pensionselskaber, indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de optjenes, og skyldige beløb indregnes i balancen under anden gæld.

Selskabet har ikke indgået ydelsesbaserede pensionsaftaler.

Finansielle forpligtelser

Gæld til kreditinstitutter m.v. indregnes ved lånoptagelse til dagsværdi efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris ved anvendelse af "den effektive rentes metode", så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen under finansielle omkostninger over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter, målt til amortiseret kostpris.

Øvrige finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Leasing

Leasingforpligtelser klassificeres regnskabsmæssigt som finansielle og operationelle leasingforpligtelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

En leasingaftale klassificeres som finansiel, når væsentligste risici og fordele ved at eje det leasede aktiv overføres til leasingtager. Andre leasingaftaler klassificeres som operationelle.

Den regnskabsmæssige behandling af finansielt leasede aktiver og den tilhørende forpligtelse er beskrevet i afsnittene om materielle aktiver henholdsvis finansielle forpligtelser.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Dagsværdimåling

Selskabet anvender dagsværdibegrebet i forbindelse med visse oplysningskrav og til indregning af finansielle instrumenter. Dagsværdien defineres som den pris, der kan opnås ved at sælge et aktiv, eller som skal betales for at overdrage en forpligtelse i en almindelig transaktion mellem markedsdeltagere ("exit price").

Dagsværdien er en markedsbaseret og ikke en virksomhedsspecifik værdiansættelse. Virksomheden anvender de forudsætninger, som markedsdeltagerne ville gøre brug af ved prisfastsættelsen af aktivet eller forpligtelsen ud fra eksisterende markedsforhold, herunder forudsætninger vedrørende risici. Der tages således ikke hensyn til virksomhedens hensigt med at eje aktivet eller afvikle forpligtelsen, når dagsværdien opgøres.

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som beskrevet nedenfor:

- ▶ Niveau 1: Værdi opgjort ud fra markedsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked
- ▶ Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer
- ▶ Niveau 3: Værdi er opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn (ikke-observerbare markedsinformationer).

Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes erhvervede virksomheders pengestrømme fra overtagelsestidspunktet, og solgte virksomheders pengestrømme indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres efter den indirekte metode med udgangspunkt i resultat efter skat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital, modtagne og betalte renter og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter, køb og salg af immaterielle, materielle og andre langfristede aktiver.

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

Pengestrømme vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes under finansieringsaktiviteter som betaling af renter og afdrag på gæld.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider omfatter kontante beholdninger, indestående i pengeinstitutter og træk på kreditfaciliteter.

Segmentoplysninger

Selskabet har ét rapporteringspligtigt segment, som udfører sin aktivitet i Danmark, hvorfor der ikke gives segmentoplysninger.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Omsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Omsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og vurderinger

Væsentlige skønsmæssige usikkerheder og forudsætninger

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser kræver vurderinger, skøn og forudsætninger om fremtidige begivenheder.

De foretagne skøn og forudsætninger er bl.a. baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Som følge af de risici og usikkerheder, som selskabet er underlagt, kan faktiske udfald afvige fra de foretagne skøn. Særlige risici for selskabet er omtalt i ledelsesberetningen i afsnittet "Særlige risici" og note 23.

Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, der lå til grund for disse skøn eller på grund af ny viden eller efterfølgende begivenheder.

Skøn, der er særligt væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages bl.a. ved nedskrivningstest på goodwill og genindvinding af udskudte skatteaktiver.

Nedskrivningstest for goodwill

Ved den årlige nedskrivningstest af goodwill, eller når der er indikation på et nedskrivningsbehov, foretages skøn over, om virksomheden vil være i stand til at generere tilstrækkelige positive nettopengestrømme i fremtiden til at understøtte værdien af goodwill og øvrige nettoaktiver.

Nedskrivningstesten, de særligt følsomme forhold i forbindelse hermed og følsomhedsanalysen er nærmere beskrevet i note 12.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og vurderinger (fortsat)

Genindvinding af udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver indregnes for alle ikke-udnyttede skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes. Fastlæggelse af hvor stort et beløb, der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelse af fremtidige skattepligtige overskud.

Pr. 31. december 2018 vurderede ledelsen, at skattemæssige underskud med en skatteværdi på 136 t.kr. vil kunne realiseres inden for en overskuelig fremtid.

Væsentlige regnskabsmæssige vurderinger ved anvendelse af den valgte regnskabspraksis

Som led i anvendelsen af selskabets regnskabspraksis foretager ledelsen vurderinger, ud over skønsmæssige vurderinger, som kan have væsentlig indvirkning på de i årsregnskabet indregnede beløb.

I 2018 har ledelsen foretaget sådanne vurderinger vedrørende indregning af finansielle leasingaftaler.

t.kr.	2018	2017
3 Omsætning		
Omsætning fra kontrakter med kunder: Personbefordring (salg af tjenesteydelser)	291.704	275.632
Tidspunkt for indregning af omsætning: Indregning af omsætning over tid	291.704	275.632
4 Vareforbrug		
Vareforbrug	53.138	62.636
Der er ingen nedskrivninger af varebeholdninger pr. 31. december 2017 og pr. 31. december 2018.		
5 Andre driftsindtægter og -omkostninger		
Andre driftsindtægter		
Gevinst ved salg af materielle aktiver	0	276
	0	276
Andre driftsomkostninger		
Tab ved salg af materielle aktiver	2.220	0
	2.220	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer

I henhold til årsregnskabslovens §96, stk. 3 oplyses honorar til generalforsamlingsvalgt revisor ikke, da oplysningen indgår i koncernregnskabet for HB-Care Holding A/S.

t.kr.	2018	2017
7 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	168.187	144.709
Pensioner	13.526	11.364
Andre omkostninger til social sikring	4.940	3.915
Øvrige personaleomkostninger	3.357	3.179
Personaleomkostninger i alt	190.010	163.167
Gennemsnitligt antal medarbejdere i alt	484	413

Aflønning af bestyrelse, direktion og øvrige ledende medarbejdere

t.kr.	2018			2017	
	Bestyrelse	Direktion	Øvrige ledende medarbejdere	Bestyrelse og direktion	Øvrige ledende medarbejdere
Gager og honorarer	0	2.452	2.636	1.883	2.440
Pensionsbidrag	0	92	102	0	0
	0	2.544	2.738	1.883	2.440

I henhold til årsregnskabslovens §98b præsenteres vederlag til bestyrelse og direktion for 2017 samlet. Direktionen og øvrige ledende medarbejdere er omfattet af bonusordninger, der afhænger af årets opnåede resultat.

Selskabet har ikke indgået særlige aftaler om fratrædelsesgodtgørelser med medlemmer af direktionen i forbindelse med en eventuel overtagelse af selskabet.

t.kr.	2018	2017
8 Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger, immaterielle aktiver	961	961
Afskrivninger, materielle aktiver	19.473	16.770
	20.434	17.731
9 Finansielle omkostninger		
Renter, kreditinstitutter m.v.	3.028	2.441
Andre finansielle omkostninger	331	194
	3.359	2.635
Renter på finansielle forpligtelser målt til amortiseret kostpris udgør	2.924	2.395

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Indkomstskat t.kr.

	2018	2017
Skat i resultatopgørelsen		
Skat af årets resultat fremkommer således:		
Aktuel skat	0	0
Udskudt skat	795	3.051
Regulering af skat vedrørende tidligere år	129	0
	<u>924</u>	<u>3.051</u>

Skat af årets resultat kan forklares således:

	2018 t.kr.	2018 %	2017 t.kr.	2017 %
Beregnet 22 % (22 % i 2017) skat af resultat før skat	791	22,0	3.050	22,0
Skatteeffekt af:				
Ændret skatteprocent	0	0	0	0
Ikke-fradragsberettigede omkostninger	4	0	1	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	129	4,0%	0	0
	<u>924</u>	<u>26,0 %</u>	<u>3.051</u>	<u>22,0</u>
Effektiv skatteprocent	<u>26,0 %</u>		<u>22,0 %</u>	

Udskudt skat

t.kr.	2018	2017
Udskudt skat 1. januar	-1.908	1.143
Udskudt skat indregnet i årets resultat	-924	-3.051
Udskudt skat 31. december	<u>-2.832</u>	<u>-1.908</u>
Udskudt skat indregnes således i balancen:		
Udskudte skatteaktiver	0	0
Udskudte skatteforpligtelser	-2.832	-1.908
Udskudt skat 31. december, netto	<u>-2.832</u>	<u>-1.908</u>

Udskudt skat vedrører:

Immaterielle aktiver	679	468
Materielle aktiver	-3.554	-2.492
Kortfristede aktiver	-10	-20
Skattemæssige underskud	53	136
	<u>-2.832</u>	<u>-1.908</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Indkomstskat (fortsat)

Fremførselsberettigede skattemæssige underskud forventes realiseret inden for en overskuelig fremtid.

Ændring i midlertidige forskelle i årets løb

		2018			
t.kr.	Balance 1/1	Indregnet i årets resultat	Indregnet i anden totalind- komst	Balance 31/12	
Immaterielle aktiver	468	211	0	679	
Materielle aktiver	-2.492	-1.062	0	-3.554	
Kortfristede aktiver	-20	10	0	-10	
Skattemæssige underskud	136	-83	0	53	
	<u>-1.908</u>	<u>-924</u>	<u>0</u>	<u>-2.832</u>	

		2017			
t.kr.	Balance 1/1	Indregnet i årets resultat	Indregnet i anden totalind- komst	Balance 31/12	
Immaterielle aktiver	98	370	0	468	
Materielle aktiver	-1.420	-1.072	0	-2.492	
Kortfristede aktiver	-8	-12	0	-20	
Skattemæssige underskud	2.473	-2.337	0	136	
	<u>1.143</u>	<u>-3.051</u>	<u>0</u>	<u>-1.908</u>	

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Immaterielle aktiver

t.kr.	Goodwill	Andre immaterielle aktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2018	45.291	5.013	50.304
Tilgang ved køb af virksomhed	813	0	813
Tilgang	0	0	0
Kostpris 31. december 2018	46.104	5.013	51.117
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	0	3.635	3.635
Afskrivninger	0	961	961
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	0	4.596	4.596
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	46.104	416	46.520
Kostpris 1. januar 2017	45.291	5.013	50.304
Tilgang	0	0	0
Kostpris 31. december 2017	45.291	5.013	50.304
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	0	2.674	2.674
Afskrivninger	0	961	961
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	0	3.635	3.635
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	45.291	1.378	46.669

Andre immaterielle aktiver omfatter licenser.

Bortset fra goodwill er det vurderet, at alle immaterielle aktiver har begrænset brugstid.

12 Nedskrivningstest

Goodwill

Ledelsen har pr. 31. december 2018 testet den regnskabsmæssige værdi af goodwill, som vedrører én pengestrømsfrembringende enhed, for nedskrivningsbehov.

Den af ledelsen foretagne nedskrivningstest af goodwill baserer sig på den udarbejdede forretningsplan og foreliggende budgetter. Det er bl.a. lagt til grund, at der realiseres en årlig vækst i omsætningen på 2 % i perioden 2019-2026, ligesom der i terminalperioden forventes en vækst på 2 %.

Herudover er lagt til grund, at EBITDA forbedres med 17.000 t.kr. i perioden 2019-2026.

Ved beregningerne er anvendt en diskonteringsrente på 5,8 %. Diskonteringsrenten er baseret på et afkastkrav fra aktionærerne på 7,5 %, der sammensætter sig af en risikofri rente på 2,0 %, markedets risikopræmie på 5,0 % samt en betaværdi på 1,11, samt långivernes afkastkrav på 2,2 %.

Nedskrivningstesten har ikke givet anledning til nedskrivningsbehov.

Øvrige immaterielle aktiver

Ledelsen har ikke identificeret faktorer, der indikerer, at der er behov for at gennemføre nedskrivningstest for øvrige immaterielle aktiver.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Materielle aktiver

t.kr.	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Forudbetalinger for materielle aktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2018	175.847	2.450	3.227	0	181.524
Tilgang ved køb af virksomhed	6.738	0	0	0	6.738
Tilgang	46.289	128	80	0	46.497
Overført	0	0	0	0	0
Afgang	-16.430	0	0	0	-16.430
Kostpris 31. december 2018	212.444	2.578	3.307	0	218.329
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	52.186	2.339	2.066	0	56.591
Afskrivninger	18.659	92	722	0	19.473
Afgang	-12.747	0	0	0	-12.747
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	58.098	2.431	2.788	0	63.317
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	154.346	147	519	0	155.012
Heraf finansielt leasede aktiver	146.182			0	146.182
Kostpris 1. januar 2017	123.044	2.396	3.082	2.094	130.616
Tilgang	55.709	54	145	0	55.908
Overført	2.094	0	0	-2.094	0
Afgang	-5.000	0	0	0	-5.000
Kostpris 31. december 2017	175.847	2.450	3.227	0	181.524
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	40.933	2.144	1.408	0	44.485
Afskrivninger	15.917	195	658	0	16.770
Afgang	-4.664	0	0	0	-4.664
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	52.186	2.339	2.066	0	56.591
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	123.661	111	1.161	0	124.933
Heraf finansielt leasede aktiver	120.454			0	120.454

Selskabet har kontraheret om køb af materielle aktiver i 2018 til en værdi af 12.768 t.kr.

14 Varebeholdninger

Varebeholdninger, som består af reservedele og lignende, er ikke nedskrevet pr. 31. december 2017 og pr. 31. december 2018.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2018	2017
15 Forudbetalte omkostninger		
Forsikringspræmier	79	172
Øvrige	1.610	1.052
	<u>1.689</u>	<u>1.224</u>

16 Egenkapital

Kapitalstyring

Ledelsen vurderer regelmæssigt, om selskabet har en tilstrækkelig kapitalstruktur, ligesom bestyrelsen løbende vurderer, om selskabets kapitalstruktur er i overensstemmelse med selskabets og dets interessenters interesser. Det overordnede mål er at sikre en kapitalstruktur, som understøtter en langsiget lønsom vækst.

Pr. 31. december 2018 udgør selskabets rentebærende gæld netto i alt 162.452 t.kr., hvilket vurderes at være et rimeligt niveau i forhold til det aktuelle behov for finansiell fleksibilitet. Det er ledelsens vurdering, at den nuværende kapitalstruktur giver den nødvendige fleksibilitet til at imødegå virksomhedens fremadrettede strategi.

Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 1.200.000 aktier a nominelt 1 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 regnskabsår:

t.kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Saldo 1. januar	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0
Saldo 31. december	<u>1.200</u>	<u>1.200</u>	<u>1.200</u>	<u>1.200</u>	<u>1.200</u>

17 Gæld til kreditinstitutter og leasingforpligtelser

t.kr.	2018	2017
Gæld til kreditinstitutter, langfristede	0	0
Leasingforpligtelser, langfristede	96.864	82.760
Gæld til kreditinstitutter, kortfristede	37.129	19.466
Leasingforpligtelser, kortfristede	28.459	23.288
Regnskabsmæssig værdi	<u>162.452</u>	<u>125.514</u>
Nominel værdi	<u>162.452</u>	<u>125.514</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

17 Gæld til kreditinstitutter og leasingforpligtelser (fortsat)

	Gennem- snitlig nominel rente	Gennem- snitlig effektiv rente	Valuta	Rente- bindings- periode	Regnskabs- mæssig værdi
2018					
Lån fra banker					
Variabelt forrentede	3,0 %	3,0 %	DKK	3 mdr.	37.129
Lån fra banker i alt					<u>37.129</u>
Leasinggæld					
Variabelt forrentede	2,5 %	2,5%	DKK	3 mdr.	125.323
Leasinggæld i alt					<u>125.323</u>
I alt					<u>162.452</u>
2017					
Lån fra banker					
Variabelt forrentede	3,0 %	3,0 %	DKK	3 mdr.	19.466
Lån fra banker i alt					<u>19.466</u>
Leasinggæld					
Variabelt forrentede	2,5 %	2,5%	DKK	3 mdr.	106.048
Leasinggæld i alt					<u>106.048</u>
I alt					<u>125.514</u>

18 Eventualaktiver, -forpligtelser og sikkerhedsstillelser

Eventualaktiver

Selskabet har ingen eventualaktiver.

Eventualforpligtelser

Operationelle lejeforpligtelser omfatter huslejeforpligtelser med tilhørende driftsudgifter med i alt 2.936 t.kr. i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på 2-4 år. Herudover har virksomheden operationelle leasingforpligtelser vedrørende busser og biler med i alt 2.423 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 2-4 år.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder i CC Explorer Invest-koncernen. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab (CC Explorer Invest ApS, CVR-nr. 32 34 56 11). Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

18 Eventualaktiver, -forpligtelser og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter med en regnskabsmæssig værdi på 19.466 t.kr. er afgivet virksomhedspant for nominelt 10.000 t.kr. i selskabets samlede aktiver med en regnskabsmæssig værdi på 210.594 t.kr. pr. 31. december 2018.

t.kr.	2018	2017
19 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-81	-247
Ændring i tilgodehavender og forudbetalte omkostninger	-2.998	-9.185
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	6.705	12.603
Ændring i driftskapital i alt	3.626	3.171
20 Ikke-kontante transaktioner		
Køb af materielle aktiver, jf. note 11	46.496	55.908
Heraf finansielt leasede aktiver	-46.180	-55.709
Betalt vedrørende køb af materielle aktiver	316	199
Tilgang af finansielle gældsforpligtelser	46.180	55.709
Heraf leasinggæld	-46.180	-55.709
Kontant provenu ved optagelse af finansielle gældsforpligtelser	0	0

21 Køb af dattervirksomheder og aktiviteter

Virksomheden har den 1. november 2018 overtaget visse aktiviteter fra Dantrafik Sønderjylland A/S. Dantrafik Sønderjylland A/S driver erhvervmæssig virksomhed med buskørsel i Sønderjylland. Overtagelsen forventes at give HB-Care Holding A/S en øget andel af markedet for bustransport i Sønderjylland. HB-Care Holding A/S forventer ligeledes at realisere en omkostningsbesparelse gennem stordriftsfordele.

Aktiviteterne fra Dantrafik Sønderjylland A/S indgår i omsætningen med 3.000 t.kr. og årets resultat med 200 t.kr. for perioden siden overtagelsen den 1. november 2018.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

21 Køb af dattervirksomheder og aktiviteter (fortsat)

Specifikation af indregnede overtagne aktiver og forpligtelser pr. overtagelsestidspunkt

2018 (t.kr.)	Indregnet værdi på overtagelses- tidspunktet
Materielle aktiver	6.738
Anden gæld	-300
Overtagne nettoaktiver	6.438
Goodwill	813
Købsvederlag	7.251
Udskudt købsvederlag, som indgår kostfristede gældsforpligtelser	-500
Kontant købsvederlag	6.751

Virksomheden har afholdt transaktionsomkostninger forbundet med overtagelsen for ca. 312 t.kr. vedrørende juridiske rådgivere, der er indregnet i andre eksterne omkostninger i resultatopgørelsen for virksomheden for regnskabsåret 2018.

Efter indregning af identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser til dagsværdi er goodwill i forbindelse med overtagelsen opgjort til 813 t.kr. Goodwill repræsenterer værdien af eksisterende medarbejderstab og knowhow samt forventede synergier fra sammenlægningen med virksomheden.

Opgørelse af dagsværdier

Dagsværdien for overtagne produktionsanlæg (busser) og maskiner er skønnet med udgangspunkt i afskrevet genanskaffelsesværdi.

Forpligtelser værdiansættes til nutidsværdi af de beløb, der skal anvendes til at indfri forpligtelserne. Virksomhedens lånerente før skat anvendes ved diskontering. Diskontering undlades på kortfristede forpligtelser, når effekten er uvæsentlig.

Virksomhedssammenslutninger i 2017

HB-Care Holding A/S har ikke overtaget virksomheder i 2017.

22 Likvider

Likvider 31. december omfatter:

Likvide beholdninger

0 0

Likvider 31. december, jf. pengestrømsopgørelse

0 0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

23 Finansielle risici og finansielle instrumenter

Selskabets risikostyringspolitik

Bestyrelsen vurderer risikosituationen, som ledelsen årligt præsenterer i forbindelse med forberedelsen af selskabets strategiplan og budget. Derefter bliver risikosituationen fortløbende monitoreret ved, at bestyrelsen og den daglige ledelse har en løbende dialog omkring vigtige emner i selskabet inklusiv de risici, der vurderes at kunne påvirke virksomheden betydeligt.

Ledelsen vurderer regelmæssigt, om selskabet har en tilstrækkelig kapitalstruktur, ligesom bestyrelsen løbende vurderer, om selskabets kapitalstruktur er i overensstemmelse med selskabets og dets interessenters interesser. Det overordnede mål er at sikre en kapitalstruktur, som understøtter en langsigtet lønsom vækst.

Selskabets prisrisici er begrænset eftersom både variable omkostninger og kontrakter er bundet op imod samme indekseringer. Den generelle risiko på renteutviklingen mitigeres af kontrakternes indeksering mod obligationsrentegennemsnittet. Selskabet er ikke påvirket af valutariske risici som følge af, at samtlige transaktioner afregnes i danske kroner.

Der har ikke været ændringer i selskabets risikoeksponering eller risikostyring i forhold til 2016.

Ledelsen overvåger løbende selskabets risikokoncentration.

Selskabet foretager ikke aktiv spekulation i finansielle risici. Selskabets finansielle strategi retter sig således alene mod styring og reduktion af de finansielle risici, der er en direkte følge af selskabets drift, investeringer og finansiering.

Selskabet er som følge af sin drift, investeringer og finansiering begrænset eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau.

Markedsrisici

Valutarisici

Risikostyring	Påvirkning
Selskabets lån er optaget i danske kroner. Indtægterne og alle væsentlige omkostninger afregnes i danske kroner.	Selskabet påvirkes således ikke direkte af valutakursudsving.

Renterisici

Risikostyring	Påvirkning
Det er selskabets politik at afdække renterisici, når det vurderes, at rentebetalingerne kan sikres på et tilfredsstillende niveau.	Selskabet er som følge af sine investerings- og finansieringsaktiviteter eksponeret over for udsving i renteniveauet i Danmark. Den primære renteeksponering er relateret til udsving i CIBOR. Selskabets risiko på renteutviklingen mitigeres af omsætningens indeksering mod obligationsrentegennemsnittet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

23 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Følsomhedsanalyse

Vedrørende selskabets variabelt forrentede likvider og forpligtelser ville et 1 %-point højere renteniveau i forhold til balancedagens faktiske rentesatser hypotetisk have en negativ indvirkning på årets resultat og egenkapital ultimo på 1.885 t.kr. (2017: 1.255 t.kr.). Et tilsvarende lavere renteniveau ville have en tilsvarende positiv indvirkning.

Forudsætninger for følsomhedsanalysen

- De angivne følsomheder er opgjort baseret på de indregnede finansielle aktiver og forpligtelser pr. 31. december 2018. Der er ikke taget hensyn til afdrag, lånoptagelser og lignende i løbet af 2018.
- Den anvendte ændring i renteniveauet anses for rimelig sandsynlig baseret på den nuværende markedssituation og forventninger til markedsudviklingen i renteniveauet.

Likviditetsrisici

Risikostyring	Påvirkning
Det er selskabets politik i forbindelse med lånoptagelse at sikre størst mulig fleksibilitet gennem spredning af lånoptagelsen på forfalds-/genforhandlingstidspunkter og modparter under hensyntagen til prissætningen. Det er selskabets målsætning at have et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til fortsat at kunne disponere hensigtsmæssigt i tilfælde af uforudsete udsving i likviditeten.	<p>Selskabet er eksponeret over for likviditetsrisici, idet selskabet er afhængig af altid at være i besiddelse af den nødvendige likviditet. Selskabets likviditetsreserve består af likvide midler og uudnyttede kreditfaciliteter.</p> <p>Det er ledelsens opfattelse, at selskabet har tilstrækkeligt likviditetsberedskab til at indfri forpligtelser, i takt med at de forfalder.</p>

Forfaldsanalyse

Selskabets gældsforpligtelser forfalder som følger:

2018 (t.kr.)	Kontraktlige penge- strømme	Inden for 1 år	1 til 3 år	3 til 5 år	Efter 5 år
	Kreditinstitutter				
Finansielle leasingforpligtelser	131.742	31.015	60.204	32.252	8.271
Gæld til tilknyttede virksomheder	5.525	5.525	0	0	0
Leverandørgæld	10.942	10.942	0	0	0
Andre kortfristede gældsforpligtelser	30.020	30.020			
31. december 2018	216.539	115.812	60.204	32.252	8.271
2017 (t.kr.)					
Kreditinstitutter	20.050	20.050	0	0	0
Finansielle leasingforpligtelser	112.422	25.837	54.589	22.787	9.209
Gæld til tilknyttede virksomheder	9.670	9.670	0	0	0
Leverandørgæld	8.504	8.504	0	0	0
Andre kortfristede gældsforpligtelser	20.808	20.808	0	0	0
31. december 2017	171.454	84.869	54.589	22.787	9.209

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

23 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Forudsætninger for forfaldsanalysen

- ▶ Forfaldsanalysen er baseret på alle udiskonterede pengestrømme inkl. estimerede rentebetalinger. Rentebetalinger er estimeret baseret på de nuværende markedsforhold.
- ▶ Forpligtelser i henhold til operationelle leasingaftaler, som fremgår af note 21, er ikke medtaget.
- ▶ Selskabet har kontraheret køb af materielle aktiver for 12.768 t.kr., der ikke indgår i oversigten (note 12).

På baggrund af selskabets forventninger til den fremtidige drift og selskabets aktuelle likviditetsberedskab er der ikke identificeret andre væsentlige likviditetsrisici.

Finansieringsrisici

Risikostyring	Påvirkning
Selskabet søger spredning i finansieringen af investeringer for at sikre sig mod afhængighed af enkelte finansieringskilder.	Selskabet genforhandler årligt den samlede bankfacilitet, som ultimo 2018 var på 9.403 t.kr. Selskabets faciliteter er ikke garanterede.
Den gennemsnitlige løbetid for bruttogælden skal være 4-8 år.	Det er ledelsens opfattelse, at selskabets likviditetsberedskab sammen med selskabets indtjeningsforventninger er tilstrækkeligt til at sikre gennemførelsen af selskabets langsigtede strategi.

Finansielle modparter

Selskabets bankforbindelse er Sydbank og modparter på finansielle leasingkontrakter er:

- ▶ Sydbank
- ▶ Mercedes-Benz Finans Danmark
- ▶ Nordea Finans Danmark
- ▶ Nykredit Leasing
- ▶ Alm. Brand Leasing
- ▶ De Lage Landen Finans Danmark

Der henvises til note 15 for en specifikation af gæld til kreditinstitutter og leasinggæld.

Kreditrisici

Risikostyring	Påvirkning
Selskabet foretager sædvanligvis ikke kreditvurdering af kunder og modparter, da disse i al væsentlighed består af kommuner, trafikskaber og andre offentlige institutioner, som ikke vurderes at have en kreditrisiko.	Tilgodehavende hos danske kommuner, trafikskaber og andre offentlige institutioner udgør 98% af selskabets samlede tilgodehavender fra salg pr. 31. december 2018 (98 % pr. 31/12 2017).

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

23 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Tilgodehavender fra salg

Pr. 31. december 2018 er betalingsbetingelserne overskredet på 1,0 % (2017: 2,3 %) af selskabets tilgodehavender. Tilgodehavender fra salg, der er overforfaldne med 90 dage eller mere, er uvæsentlige.

Den maksimale kreditrisiko for finansielle aktiver er afspejlet i de regnskabsmæssige værdier, der indgår i balancen.

Kreditrisici knyttet til de enkelte tilgodehavender vurderes at være af høj kvalitet med lav risiko for tab.

Ikke-værdiforringede tilgodehavender fra salg er fordelt således:

t.kr.	2018	2017
Tilgodehavender fra salg, der pr. 31. december var overforfaldne, men ikke værdiforringede, forfalder som følger:		
Forfaldsperiode:		
Op til 30 dage	0	469
Mellem 30 og 90 dage	132	203
Over 90 dage	161	93
	<u>293</u>	<u>765</u>

Der er ikke nedskrevet til imødegåelse af tab på debitorer pr. 31. december 2017 og pr. 31. december 2018.

Kategorier af finansielle instrumenter

t.kr.	2018		2017	
	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	37.248	37.248	33.718	33.718
Andre tilgodehavender	765	765	1.762	1.762
Likvide beholdninger	0	0	0	0
Tilgodehavender og likvide beholdninger	<u>38.013</u>	<u>38.013</u>	<u>35.480</u>	<u>35.480</u>
Kreditinstitutter	37.129	37.129	19.466	19.466
Leasingforpligtelser	125.323	125.323	106.049	106.049
Leverandørgæld	10.942	10.942	8.504	8.504
Gæld til tilknyttede virksomheder	5.525	5.525	9.670	9.670
Andre gældsforpligtelser	35.020	35.020	20.808	20.808
Forpligtelser	<u>213.939</u>	<u>213.939</u>	<u>164.497</u>	<u>164.497</u>

Banklån, finansielle leasingforpligtelser og andre gældsforpligtelser (måles til amortiseret kostpris i balancen)

Den regnskabsmæssige værdi af banklån og finansielle leasingforpligtelser svarer til den nominelle værdi, idet der ikke er finansieringsomkostninger, der amortiseres over løbetiden.

Banklån og finansielle leasingforpligtelser er variabelt forrentet, og den regnskabsmæssige værdi vurderes således at svare til dagsværdien. Tilsvarende vurderes den regnskabsmæssige værdi af andre gældsforpligtelser, som er fastforrentet, at svare til dagsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

23 Finansielle risici og finansielle instrumenter (fortsat)

Tilgodehavender fra salg m.v., likvide beholdninger og leverandørgæld m.v. (måles til amortiseret kostpris i balancen)

Tilgodehavender fra salg m.v., likvide beholdninger og leverandørgæld m.v. med en kort kredittid vurderes at have en dagsværdi, som er lig med den regnskabsmæssige værdi.

Dagsværdihierarki for finansielle instrumenter, hvor dagsværdien oplyses

t.kr.	Noterede priser (niveau 1)	Observerbare input (niveau 2)	Ikke- observerbare input (niveau 3)	I alt
2018				
Kreditinstitutter	0	0	37.129	37.129
Finansiell leasing	0	0	125.323	125.323
Finansielle forpligtelser, hvor dagsværdien oplyses 31. december	0	0	162.452	162.452
2017				
Kreditinstitutter	0	0	19.466	19.466
Finansiell leasing	0	0	106.049	106.049
Finansielle forpligtelser, hvor dagsværdien oplyses 31. december	0	0	125.515	125.515

Der er ingen finansielle aktiver eller forpligtelser pr. 31. december 2017 og pr. 31. december 2018, der måles til dagsværdi i balancen.

24 Leasing

Finansielle leasingaftaler

Selskabet har indgået finansielle leasingaftaler vedrørende busser. Ved udløbet af leasingaftalerne har selskabet mulighed for at erhverve busserne til favorable priser. De leasede aktiver står som sikkerhed for leasingforpligtelser.

Forpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver:

t.kr.	2018		2017	
	Minimums- leasing- ydelser	Nutids- værdi af minimums- leasing- ydelser	Minimums- leasing- ydelser	Nutids- værdi af minimums- leasing- ydelser
0-1 år	31.014	28.459	25.837	23.362
1-5 år	92.457	88.667	77.376	73.564
> 5 år	8.271	8.202	9.209	9.123
Rentelement	131.742	125.328	112.422	106.049
	-6.414	0	-6.373	0
Nutidsværdi af minimumsleasingydelser	125.328	125.328	106.049	106.049

Der er ingen betingede ydelser i leasingaftalerne.

Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver fremgår af note 15.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

24 Leasing (fortsat)

Operationelle leasingaftaler

Selskabet leaser ejendomme og driftsmateriel under operationelle leasingkontrakter. Leasingperioden er typisk en periode på mellem 2 og 4 år med mulighed for forlængelse efter periodens udløb (for lejemaal i op til 5 år). Ingen af leasingkontrakterne indeholder betingede lejeydelser.

Opsigelige operationelle leasingydelser er som følger:

t.kr.	2018	2017
0-1 år	3.150	2.721
1-5 år	2.041	3.321
> 5 år	0	0
	<u>5.191</u>	<u>6.042</u>

For 2018 er der i resultatopgørelsen indregnet 2.910 t.kr. (2017: 2.717 t.kr.) vedrørende operationel leasing.

25 Nærtstående parter

HB-Care A/S' nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter HB-Care Holding A/S og CC Explorer Invest ApS.

De danske virksomheder i CC Explorer Invest-koncernen er sambeskattede, hvilket indebærer, at selskabet hæfter for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Selskabets nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere og disse personers nære familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter desuden virksomheder, hvori denne personkreds har væsentlige interesser.

Ledelsens aflønning fremgår af note 7.

Selskabet har i 2018 udloddet et udbytte på 15.000 t.kr. til modervirksomheden.

Herudover har der ikke i årets løb været gennemført transaktioner med nærtstående parter.

26 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet væsentlige hændelser efter 31. december 2018.

27 Ny regnskabsregulering

IASB har på tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport udsendt følgende nye og ændrede regnskabsstandarder og fortolkningsbidrag, der ikke er obligatoriske for HB-Care A/S ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2018:

- ▶ IFRS 16 *Leases*
- ▶ IFRS 17 *Insurance Contracts*
- ▶ IFRS 9 *Prepayment Features with Negative Compensation - Amendments to IFRS 9*
- ▶ IAS 19 *Plan Amendment, Curtailment or Settlement - Amendments to IAS 19*
- ▶ IAS 28 *Long-term Interests in Associates and Joint ventures - Amendments to IAS 28*
- ▶ IFRIC 23 *Uncertainty over Income Tax Treatments*

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

27 Ny regnskabsregulering (fortsat)

- ▶ Conceptual Framework – Amendments to References to the Conceptual Framework in IFRS Standards
- ▶ Annual Improvements to IFRSs 2015-2017 Cycle

Af ovenstående er IFRS 16 og Amendments to IFRS 9 godkendt af EU.

De godkendte ikke-ikrafttrådte standarder og fortolkningsbidrag implementeres i takt med, at de bliver obligatoriske for HB-Care A/S. Af ovenstående standarder og fortolkningsbidrag er det vurderet, at alene IFRS 16 i et vist omfang potentielt kan få indflydelse på indregning og måling for HB-Care A/S. Selskabet har foretaget en foreløbig analyse af den forventede effekt af IFRS 16. Resultatet er beskrevet nedenfor.

IFRS 16 Leases er udsendt medio januar 2016. Standarden, der træder i kraft for regnskabsår, der begynder 1. januar 2019 eller senere, ændrer den regnskabsmæssige behandling betydeligt for de leasingkontrakter, der i dag behandles som operationelle leasingaftaler. Standarden kræver således, at alle leasingkontrakter uanset type – med få undtagelser – skal indregnes i leasingtagers balance som et aktiv med en tilhørende leasingforpligtelse.

Samtidig vil leasingtagers resultatopgørelse blive påvirket, idet den årlige leasingomkostning fremover vil bestå af 2 elementer – dels en afskrivning og dels en rentekomkostning – i modsætning til i dag, hvor den årlige omkostning vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes i ét beløb under driftsomkostninger.

Endelig vil selskabets pengestrømsopgørelse tillige at blive påvirket, idet de nuværende operationelle leasingbetalinger, der i dag præsenteres som pengestrømme fra driftsaktivitet, fremover vil blive præsenteret som finansieringsaktivitet for så vidt angår afdrags-elementet og som finansieringsaktivitet eller driftsaktivitet – afhængig af valg af regnskabspraksis – for så vidt angår renteelementet.

IFRS 16 kræver flere og mere omfattende oplysninger end i IAS 17, afhængigt af omfang og kompleksitet af selskabets leasingaftaler.

Overgang til IFRS 16

HB-Care A/S har i 2018 foretaget en detaljeret analyse af den nye standards forventede betydning for selskabet.

Selskabet planlægger at implementere IFRS 16 ved anvendelse af den modificerede retrospektive overgangsmetode, hvorefter effekten af overgangen indregnes i primoegenkapitalen pr. 1. januar 2019 uden tilpasning af sammenligningstal.

I overensstemmelse med overgangsbestemmelserne i IFRS 16 påtænker selskabet ved implementering af standarden at anvende følgende overgangsbestemmelser:

- ▶ Ikke at indregne leasingaftaler med en løbetid på under 12 måneder eller med lav værdi.
- ▶ Ikke at revurdere om en kontrakt er eller indeholder en leasingaftale.
- ▶ At fastsætte en diskonteringsrente på en portefølje af leasingaftaler med ens karakteristika.

Ved vurdering af de fremtidige leasingbetalinger har selskabet gennemgået selskabets operationelle leasingaftaler og identificeret de leasingbetalinger, som relaterer sig til en leasingkomponent, og som er faste eller variable, men som ændrer sig i takt med udsving i et indeks eller en rente. Selskabet har valgt ikke at indregne betalinger relateret til servicekomponenter som en del af leasingforpligtelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

27 Ny regnskabsregulering (fortsat)

Selskabet har ved vurdering af den forventede lejeperiode identificeret den uopsigelige lejeperiode i aftalen tillagt perioder omfattet af en forlængelsesoption, som ledelsen med rimelig sandsynlighed forventer at udnytte og tillagt perioder omfattet af en opsigelsesoption, som ledelsen med rimelig sandsynlighed forventer ikke at udnytte.

Selskabet har for lejeaftaler af driftsmateriel vurderet, at den forventede lejeperiode udgør den uopsigelige lejeperiode i aftalerne, da selskabet ikke har historik for udnyttelse af forlængelsesoptioner i lignende aftaler.

Selskabet har vurderet at lejeperioden for lejekontrakter af salgs- og administrationsejendomme er mellem 2-4 år.

Ved tilbagediskontering af leasingbetalingerne til nutidsværdi har selskabet anvendt sin alternative lånerente, som udgør omkostningen ved at optage ekstern finansiering for et tilsvarende aktiv med en finansieringsperiode, som svarer til løbetiden af leasingaftalen i den valuta, som leasingbetalinger afregnes i. Selskabet har dokumenteret den alternative lånerente for hver portefølje af leasingaftaler, som har ensartede karakteristika.

I vurderingen af selskabets alternative lånerente har selskabet for sine leasingaftaler af ejendomme opgjort sin alternative lånerente med udgangspunkt i en rente fra en realkreditobligation med en løbetid, som svarer til løbetiden af leasingaftalen og i samme valuta, som leasingbetalingerne afregnes i. Renten på finansieringen af den del, som et realkreditlån ikke kan anvendes til, er estimeret med udgangspunkt i en referencerente med tillæg af en kreditmargin udledt fra selskabets eksisterende kreditfaciliteter. Selskabet har korrigeret kreditmarginen for leasinggivers ret til at tage aktivet retur i tilfælde af misligholdelse af leasingbetalinger (sikret gæld).

Baseret på den foretagne analyse forventer selskabet yderligere at indregne leasingaktiver og en tilsvarende leasingforpligtelse på ca. 5 mio. kr., svarende til ca. 1,5 % af balancesummen, så den forventede egenkapitaleffekt pr. 1. januar 2019 forventes at være 0 kr.

Selskabet har ved måling af leasingforpligtelsen anvendt en gennemsnitlig alternativ lånerente til tilbagediskontering af fremtidige leasingbetalinger på 5,0 p.a.

Samtidig vil den forventede leasingbetaling i 2019 på ca. 3 mio. kr. (renter og afdrag) i henhold til IFRS 16 blive præsenteret som en finansieringsaktivitet.

Effekten på resultatet for 2019 vil baseret på nuværende portefølje af leasingaftaler være uvæsentlig i forhold til det forventede resultat for 2019.