



**addere revision**

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

## **Ørslev Gruppe- og Specialrejser A/S**

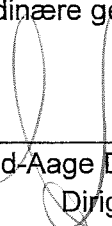
**Københavnsvej 347**

**4760 Vordingborg**

**(CVR-nr. 14 45 11 45)**

## **Årsrapport for 2015**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29/2 2016

  
\_\_\_\_\_  
Svend Aage Dreist Hansen  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

1

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	<b>3</b>
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	<b>4</b>
<b>Årsregnskab for 1. januar - 30. september 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	<b>6</b>
Resultatopgørelse	<b>10</b>
Balance	<b>11</b>
Noter	<b>13</b>

## Selskabsoplysninger

2

**Selskabet** Ørslev Gruppe- og Specialrejser A/S  
Københavnsvej 347  
4760 Vordingborg

Telefon: 55 98 60 04  
Hjemmeside: [www.orslev.dk](http://www.orslev.dk)  
E-mail: [info@orslev.dk](mailto:info@orslev.dk)

CVR-nr.: 14 45 11 45  
Røgnskabsperiode: 1. januar - 30. september 2015

**Aktivitet** Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed som rejsebureau og dermed beslægtet virksomhed.

**Bestyrelse** Svend-Aage Dreist Hansen, formand  
John S. Pedersen  
Ole S. Pedersen

**Direktion** John S. Pedersen

**Revisor** Addere Revision  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
Galoche Allé 6, 4600 Køge  
[www.addere.dk](http://www.addere.dk)

## Ledelsespåtegning

3

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 30. september 2015 for Ørslev Gruppe- og Specialrejser A/S.

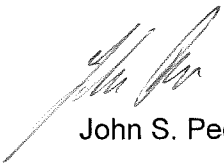
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vordingborg, den 18. januar 2016

### Direktion

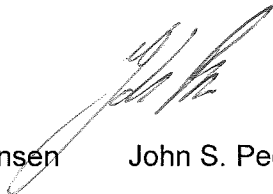


John S. Pedersen

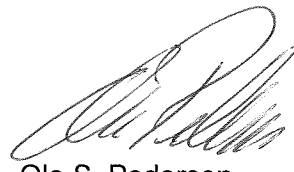
### Bestyrelse



Svend-Aage Dreist Hansen  
Formand



John S. Pedersen



Ole S. Pedersen

**Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

4

**Til kapitalejerne i Ørslev Gruppe- og Specialrejser A/S**

Vi har revideret årsregnskabet for Ørslev Gruppe- og Specialrejser A/S for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

**Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

**Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

**Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

5

**Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 18. januar 2016

Addere Revision  
statsautoriseret revisionspartnerselskab  
(CVR-nr. 34 58 99 92)



Søren Nielsen  
statsautoriseret revisor

## GENERELT

Årsregnskabet for Ørslev Gruppe- og Specialrejser A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Regnskabsperioden indeværende år indeholder en regnskabsperiode på 9 måneder. Regnskabsperioden sidste år indeholder en regnskabsperiode på 12 måneder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

## GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

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

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages der hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

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

## Finansielle poster

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

## Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning. Moderselskabet Ørslev Holding ApS er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med administrationsselskabet, indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Bygninger, 30 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3-6 år, restværdi 0-25 % af kostpris

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger 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 materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver. Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen. Der beregnes udskudt skat af en eventuel forskelsværdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 30. september

10

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>3.242.138</b>	<b>3.761.674</b>
1 Personaleomkostninger	-2.439.054	-2.396.183
Af- og nedskrivninger	-62.685	-20.700
Andre driftsomkostninger	0	-739.600
<b>Driftsresultat</b>	<b>740.399</b>	<b>605.191</b>
Andre finansielle indtægter	633	2.413
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-74.997	-110.875
Andre finansielle omkostninger	-15.764	-4.125
<b>Resultat før skat</b>	<b>650.271</b>	<b>492.604</b>
2 Skat af årets resultat	-161.881	-314.830
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>488.390</b>	<b>177.774</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	488.390	177.774
<b>Anvendelse i alt</b>	<b>488.390</b>	<b>177.774</b>

Balance pr. 30. september

11

## AKTIVER

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Grunde og bygninger	1.688.000	1.688.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	390.915	453.600
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>2.078.915</u></b>	<b><u>2.141.600</u></b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b><u>2.078.915</u></b>	<b><u>2.141.600</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	78.086	155.700
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	2.628
Udskudt skatteaktiv	10.000	0
Andre tilgodehavender	319.200	343.188
Periodeafgrænsningsposter	1.138.383	804.956
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b><u>1.545.669</u></b>	<b><u>1.306.472</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b><u>4.230.408</u></b>	<b><u>6.775.452</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b><u>5.776.077</u></b>	<b><u>8.081.924</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b><u>7.854.992</u></b>	<b><u>10.223.524</u></b>

Balance pr. 30. september

12

**PASSIVER**

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Selskabskapital	500.000	500.000
Overført resultat	1.042.277	553.887
<b>3 EGENKAPITAL I ALT</b>	<b><u>1.542.277</u></b>	<b><u>1.053.887</u></b>
2 Udskudt skat	0	4.000
<b>HENSÆTTELSER I ALT</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>4.000</u></b>
4 Ansvarlig lånekapital	2.000.000	2.000.000
Kreditinstitutter m.v.	841.068	882.574
<b>5 Langfristet gæld i alt</b>	<b><u>2.841.068</u></b>	<b><u>2.882.574</u></b>
Kreditinstitutter m.v.	51.000	45.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.483.154	4.135.654
Leverandører af varer og tjenesteydelser	537.007	326.148
Gæld til tilknyttede virksomheder	274.175	772.432
Anden gæld	1.126.311	1.003.829
<b>Kortfristet gæld i alt</b>	<b><u>3.471.647</u></b>	<b><u>6.283.063</u></b>
<b>GÆLD I ALT</b>	<b><u>6.312.715</u></b>	<b><u>9.165.637</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>7.854.992</u></b>	<b><u>10.223.524</u></b>
6 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Det samlede beløb til lønninger og gager mv. fordeler sig således:		
Gager og lønninger	2.230.759	2.221.763
Pensioner	136.141	150.587
Andre udgifter til social sikring	72.154	23.833
	<u><b>2.439.054</b></u>	<u><b>2.396.183</b></u>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	175.881	310.830
Årets regulering af udskudt skat	-14.000	4.000
	<u><b>161.881</b></u>	<u><b>314.830</b></u>
<b>3 Egenkapital</b>		
<b>Selskabskapital</b>		
Selskabskapital	500.000	500.000
	<u><b>500.000</b></u>	<u><b>500.000</b></u>
Selskabskapitalen består af 500 aktier á kr. 1.000.		
<b>Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	553.887	376.113
Årets resultat	488.390	177.774
	<u><b>1.042.277</b></u>	<u><b>553.887</b></u>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<u><b>1.542.277</b></u>	<u><b>1.053.887</b></u>

<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>4 Ansvarlig lånekapital</b>		
Der er ikke nogle særlige aftaler vedrørende det ansvarlige lån.		
Heraf forfalder til betaling efter mere end 5 år	<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>

**5 Langfristet gæld**

Den langfristede gæld forfalder inden 5 år.

**6 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser****Leasingforpligtelser (finansiel leasing)**

I posten Andre anlæg, driftsmateriel og inventar indgår leasede aktiver med en bogført værdi på kr. 325.500.

**Huslejeforpligtelse**

Selskabet har indgået lejekontrakt med en lejeforpligtelse 39.299

**Sambeskatning**

Ørslev Gruppe- og Specialrejser A/S hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Ørslev Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.