



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Aktieselskabet Ørslev Turisttrafik

Københavnsvej 347

4760 Vordingborg

(CVR-nr. 17 72 93 81)

Årsrapport for 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10/2 2017

Svend-Aage Dreist Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse	1
----------------------------	----------

Side

Selskabsoplysninger	2
----------------------------	----------

Påtegninger

Ledespåtegning	3
----------------	----------

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
--	----------

Årsregnskab for 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------	----------

Resultatopgørelse	10
-------------------	-----------

Balance	11
---------	-----------

Noter	13
-------	-----------

Selskabsoplysninger

Selskabet	Aktieselskabet Ørslev Turisttrafik Københavnsvej 347 4760 Vordingborg
	CVR-nr.: 17 72 93 81
	Regnskabsperiode: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
Aktivitet	Selskabets hovedaktivitet er at drive busvirksomhed samt hvad der i bestyrelsens skøn står i naturlig forbindelse hermed
Bestyrelse	John S. Pedersen Ole S. Pedersen Svend-Aage Driest Hansen
Direktion	Ole S. Pedersen
Revisor	Addere Revision statsautoriseret revisionspartnerselskab Galoche Allé 6, 4600 Køge www.addere.dk

Ledelsespåtegning

3

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Aktieselskabet Ørslev Turisttrafik.

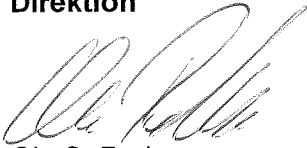
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

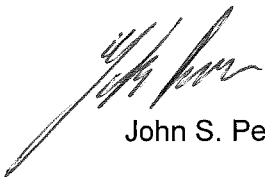
Vordingborg, den 6. februar 2017

Direktion



Ole S. Pedersen

Bestyrelse



John S. Pedersen



Ole S. Pedersen



Svend-Aage Driest Hansen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

4

Til kapitalejerne i Aktieselskabet Ørslev Turisttrafik

Vi har revideret årsregnskabet for Aktieselskabet Ørslev Turisttrafik for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 6. februar 2017

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



Søren Nielsen
statsautoriseret revisor

GENERELT

Årsregnskabet for Aktieselskabet Ørslev Turisttrafik er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Regnskabsperioden sidste år indeholder en regnskabsperiode på 9 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 omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning 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

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. 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3-9 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 leasingydelse. 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser.

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

I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

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

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 skatteforpligtelser 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 nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

10

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2015 kr.
Bruttofortjeneste	17.889.020	18.168.937
1 Personaleomkostninger	-15.395.807	-14.772.601
Af- og nedskrivninger	-1.885.931	-1.717.997
Andre driftsomkostninger	0	-45.911
Driftsresultat	607.282	1.632.428
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	292.862	230.060
Andre finansielle indtægter	34.641	31.738
Andre finansielle omkostninger	-519.021	-653.118
Resultat før skat	415.764	1.241.108
2 Skat af årets resultat	-98.533	-306.648
ÅRETS RESULTAT	317.231	934.460
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	317.231	934.460
Anvendelse i alt	317.231	934.460

Balance pr. 30. september

11

AKTIVER

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2015 kr.
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.277.720	12.215.639
Materielle anlægsaktiver i alt	10.277.720	12.215.639
Andre tilgodehavender	69.000	69.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	69.000	69.000
ANLÆGSAKTIVER I ALT	10.346.720	12.284.639
Råvarer og hjælpematerialer	331.123	335.559
Varebeholdninger i alt	331.123	335.559
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.143.161	4.316.529
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7.625.442	6.767.261
Andre tilgodehavender	229.176	331.436
Tilgodehavender i alt	10.997.779	11.415.226
Likvide beholdninger	34.979	35.448
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	11.363.881	11.786.233
AKTIVER I ALT	21.710.601	24.070.872

Balance pr. 30. september

12

PASSIVER

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Selskabskapital	501.000	501.000
Overført resultat	6.228.754	5.911.523
4 EGENKAPITAL I ALT	<u>6.729.754</u>	<u>6.412.523</u>
2 Udskudt skat	1.240.000	1.329.000
HENSÆTTELSER I ALT	<u>1.240.000</u>	<u>1.329.000</u>
Kreditinstitutter m.v.	3.740.599	4.888.697
Leasingforpligtelser	1.908.577	1.728.683
5 Langfristet gæld i alt	<u>5.649.176</u>	<u>6.617.380</u>
Kreditinstitutter m.v.	3.731.188	3.701.785
Leasingforpligtelser	331.057	828.753
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.466.256	1.677.282
Anden gæld	2.563.170	3.504.149
Kortfristet gæld i alt	<u>8.091.671</u>	<u>9.711.969</u>
GÆLD I ALT	<u>13.740.847</u>	<u>16.329.349</u>
PASSIVER I ALT	<u>21.710.601</u>	<u>24.070.872</u>
6 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2015</u> kr.
1 Personaleomkostninger		
Det samlede beløb til lønninger og gager mv. fordeler sig således:		
Gager og lønninger	13.616.022	13.601.326
Pensioner	990.089	924.085
Andre udgifter til social sikring	789.696	247.190
	<u>15.395.807</u>	<u>14.772.601</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	187.533	184.648
Årets regulering af udskudt skat	-89.000	122.000
	<u>98.533</u>	<u>306.648</u>
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Heraf foretagne opskrivninger	<u>0</u>	<u>336.319</u>
4 Egenkapital		
Selskabskapital		
Selskabskapital	501.000	501.000
	<u>501.000</u>	<u>501.000</u>
Selskabskapitalen består af 501 aktier á kr. 1.000.		
Overført resultat		
Saldo primo	5.911.523	4.977.063
Årets resultat	317.231	934.460
	<u>6.228.754</u>	<u>5.911.523</u>
Egenkapital ultimo	<u>6.729.754</u>	<u>6.412.523</u>

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2015</u> kr.
5 Langfristet gæld		
Heraf forfalder til betaling efter mere end 5 år	<u>546.000</u>	<u>696.000</u>
6 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Eventualforpligtelser		
Selskabet hæfter solidarisk med flere selskaber i koncernen for alt mellemværende med pengeinsitut		
Selskabet hæfter solidarisk for gæld på leasingkontrakter indgået med Volvo Finans i søsterselskabet Ørslev Turistbusser A/S		
Selskabet har stilletbankgaranti overfor kreditorer og samhandelspartnere på t.kr. 1.425		
Leasingforpligtelser		
Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler for følgende beløb:		
Leasingaftaler uopsigeligt i 5 år, forpligtelse	<u>128.000</u>	
Leasingforpligtelser (finansiel leasing)		
I posten Andre anlæg, driftsmateriel og inventar indgår leasede aktiver med en bogført værdi på kr. 2.749.583.		
Huslejeforpligtelse		
Selskabet har indgået lejekontrakt med en lejeforpligtelse	<u>186.630</u>	

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2015</u> kr.
-------------	-----------------------	--------------------

Sambeskatning

Aktieselskabet Ørslev Turisttrafik 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.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

Virksomhedspant	<u>3.000.000</u>
Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver:	
Varebeholdninger	<u>331.123</u>
Tilgodehavender fra salgs- og tjenesteydelser	<u>3.143.161</u>
Andre anlæg, driftsmidler og inventar	<u>2.783.619</u>
Løsørejerpantebrev i andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>30.300.000</u>
Bogført værdi af andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>10.277.720</u>