



Pommerencke ApS

registreret revisionsvirksomhed

*Espergærde Turist ApS
Bybjergvej 23
3060 Espergærde*

CVR-nummer: 21 86 80 00

ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2015

(17. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 16. juni 2016

J. Bogavac

Dirigent

Pommerencke ApS
Herredsvejen 2
3400 Hillerød

Telefon: 48 24 01 10
Telefax: 48 24 87 57
Mobil: 40 88 58 69

henrik@pommerencke.dk
www.pommerencke.dk
CVR nr.: 33 87 83 70

DANSKE
REVISORER
FSK*

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	3

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	4
---------------------------	---

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

Anvendt regnskabspraksis.....	5
Resultatopgørelse.....	9
Balance	10
Noter	12

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for Espergærde Turist ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Espergærde, den 16. juni 2016

Direktion



Slavisa Bogavac

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM
UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Til kapitalejerne i Espergærde Turist ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Espergærde Turist ApS for perioden 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

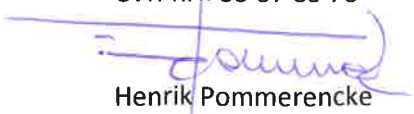
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hillerød, den 16. juni 2016

Pommerencke ApS

Registreret revisionsvirksomhed

CVR-nr.: 33 87 83 70



Henrik Pommerencke

Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Espergærde Turist ApS Bybjergvej 23 3060 Espergærde
	CVR-nr.: 21 86 80 00 Hjemsted: Helsingør Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Slavisa Bogavac
Revisor	Pommerencke ApS Registreret revisionsvirksomhed Herredsvejen 2 3400 Hillerød
Ejerforhold	Hele selskabskapitalen ejes af Slavisa Bogavac, Bybjergvej 23, 3060 Espergærde
Hovedaktivitet	Selskabets hovedaktivitet er rutekørsel med busser. Den overvejende del af kørslen foregår i udlandet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Espergærde Turist ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

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

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutadispositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til transaktionsdagens kurs.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

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

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium er anvendt faktureringsprincippet.

Personaleomkostninger

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

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Pr. 31. december 2013 er grunde og bygninger samt busser opskrevet til nettorealiseringsværdi. Opskrivningen er indregnet direkte på egenkapitalen med fradrag af eventualskat.

Afskrivningsgrundlaget er nettorealiseringsværdi 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 restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	25 år	0 %
Tekniske anlæg og maskiner	10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

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

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoposkrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Prioritetsgæld og langfristede lån i pengeinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der svarer til en restgæld beregnet som lånets kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af låneomkostningerne på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

	2015	2014 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE	1.467.394	1.154
Personaleomkostninger.....	-556.607	-626
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-756.045	-973
DRIFTSRESULTAT	154.742	-445
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.540.771	28
Andre finansielle omkostninger	-127.677	-244
RESULTAT FØR SKAT	1.567.836	-661
1 Skat af årets resultat.....	-12.000	105
ÅRETS RESULTAT	1.555.836	-556
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.536.213	28
Overført resultat.....	19.623	-584
DISPONERET I ALT	1.555.836	-556

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

AKTIVER

	2015	2014 tkr.
2 Grunde og bygninger	3.753.926	3.877
2 Produktionsanlæg og maskiner	3.414.396	6.903
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
Materielle anlægsaktiver	7.168.322	10.780
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.143.675	602
Finansielle anlægsaktiver	2.143.675	602
ANLÆGSAKTIVER	9.311.997	11.382
Råvarer og hjælpematerialer	3.500	4
Varebeholdninger	3.500	4
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	151.678	305
Andre tilgodehavender	152.949	546
Periodeafgrænsningsposter	16.017	12
Tilgodehavender	320.644	863
Likvide beholdninger	587.525	244
OMSÆTNINGSAKTIVER	911.669	1.111
AKTIVER	10.223.666	12.493

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015
PASSIVER

	2015	2014 tkr.
Virksomhedskapital	275.700	276
Reserve for opskrivninger.....	1.975.502	4.202
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.819.984	284
Overført resultat.....	1.402.943	1.383
4 EGENKAPITAL	5.474.129	6.145
Hensættelse til udskudt skat	799.000	1.415
HENSATTE FORPLIGTELSER	799.000	1.415
Prioritetsgæld	2.138.959	2.262
Kreditinstitutter	382.539	772
5 Langfristede gældsforpligtelser	2.521.498	3.034
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	500.786	464
Kreditinstitutter	0	3
Modtagne forudbetalinger fra kunder	238.740	272
Leverandører af varer og tjenesteydelser	516.882	928
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	80.122	125
Anden gæld.....	56.509	71
Periodeafgrænsningsposter	36.000	36
Kortfristede gældsforpligtelser	1.429.039	1.8979
GÆLDSFORPLIGTELSER	3.950.537	4.933
PASSIVER	10.223.666	12.493
6 Eventualposter mv.		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2015	2014 tkr.
1 Skat af årets resultat		
Regulering af eventualskat	12.000	-105
Skat af årets resultat i alt.....	12.000	-105

	Grunde og bygninger	Produktionsan- læg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
2 Materielle anlægsaktiver			
Kostpris, primo	3.869.325	17.561.730	231.976
Kostpris 31. december 2015	3.869.325	17.561.730	231.976
Opskrivninger, primo	1.502.502	3.885.217	0
Afgang i årets løb.....	0	-2.855.217	0
Opskrivninger 31. december 2015	1.502.502	1.030.000	0
Af-/nedskrivninger, primo	-1.494.864	-14.544.326	-231.976
Årets af-/nedskrivninger.....	-123.037	-633.008	0
Af-/nedskrivninger 31. december 2015	-1.617.901	-15.177.334	-231.976
Materielle anlægsaktiver i alt.....	3.753.926	3.414.396	0

NOTER

	2015	2014 tkr.
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	319.133	319
Kostpris 31. december 2015	319.133	319
Op- og nedskrivninger primo.....	283.771	255
Årets værdiregulering.....	1.507.552	0
Årets værdiregulering.....	33.219	28
Op- og nedskrivninger 31. december 2015	1.824.542	283
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	2.143.675	602

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
D.C. Auto ApS, Espergærde	100 %	DKK 1.1632.994	DKK -362.024
AGS Voyages SARL, Paris	100 %	EUR 68.433	EUR 4.290

	Primo	Kapital- regulering	Forslag til resul- tatdisponering	Ultimo
4 Egenkapital				
Virksomhedskapital.....	275.700	0	0	275.700
Reserve for opskrivninger	4.202.719	-2.227.217	0	1.975.502
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	283.771	0	1.536.213	1.819.984
Overført resultat	1.383.320	0	19.623	1.402.943
	6.145.510	-2.227.217	1.555.836	5.474.129

NOTER

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
5 Langfristede gældsforpligtelser				
Prioritetsgæld.....	2.381.563	2.262.526	123.567	-1.698.992
Kreditinstitutter	1.116.949	759.758	377.219	0
	<u>3.498.512</u>	<u>3.022.284</u>	<u>500.786</u>	<u>-1.698.992</u>

6 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med det 100 % ejede datterselskab D.C. Auto ApS. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets grunde og bygninger er pantsat til sikkerhed for prioritetsgæld.

Der er tingslyst ejerpantebrev på 500.000 med pant i grunde og bygninger, samt ejerpantebreve på i alt 6.250.000 med pant i produktionsanlæg og maskiner (busser). Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for kreditinstitutter.