

Nordic Tours A/S
CVR-nr. 25268105
Vestergade 48 H, 2
8000 Aarhus C

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.05.2016

Dirigent

Navn: Hanne Mikkelsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	10
Balance pr. 31.12.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2015	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nordic Tours A/S
Vestergade 48 H, 2
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 25268105
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Hjemmeside: www.nordictours.dk
E-mail: info@nordictours.dk

Bestyrelse

Hanne Østergaard, formand
Hanne Mikkelsen
Robertus Josephus Maria Mulder

Direktion

Hanne Mikkelsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Nordic Tours A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 24.05.2016

Direktion

Hanne Mikkelsen

Bestyrelse

Hanne Østergaard
formand

Hanne Mikkelsen

Robertus Josephus Maria Mulder

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Nordic Tours A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nordic Tours A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 24.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Klaus Tvede-Jensen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	21.156	17.098	15.740	13.497	15.503
Driftsresultat	8.133	4.413	3.421	1.107	4.110
Resultat af finansielle poster	177	163	221	133	236
Årets resultat	6.359	3.466	2.664	893	3.279
Samlede aktiver	20.610	14.737	9.382	9.067	10.604
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	0	13	0	0
Egenkapital	9.629	5.072	179	2.737	4.426
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	86,5	132,0	182,7	24,9	78,0
Soliditetsgrad (%)	46,7	34,4	1,9	30,2	41,7

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i salg af rejser til primært de nordiske lande.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 6.359 t.kr., hvilket ledelsen anser som meget tilfredsstillende.

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat for det kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når en rejse påbegyndes. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets direkte omkostninger medgået til afholdelse af rejsen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 dets danske modervirksomhed. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		21.156.317	17.097.842
Personaleomkostninger	1	(13.020.566)	(12.623.114)
Af- og nedskrivninger		(2.669)	(61.435)
Driftsresultat		8.133.082	4.413.293
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(4.158)	(44.606)
Andre finansielle indtægter	2	279.924	308.136
Andre finansielle omkostninger		(98.905)	(100.320)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		8.309.943	4.576.503
Skat af ordinært resultat	3	(1.950.839)	(1.110.624)
Årets resultat		<u>6.359.104</u>	<u>3.465.879</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		6.363.262	1.730.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(4.158)	(133.195)
Overført resultat		0	1.869.074
		<u>6.359.104</u>	<u>3.465.879</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.562	10.231
Materielle anlægsaktiver	4	<u>7.562</u>	<u>10.231</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		109.008	120.033
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>109.008</u>	<u>120.033</u>
Anlægsaktiver		<u>116.570</u>	<u>130.264</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		163.538	208.830
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.849.702	7.903.269
Udskudt skat		50.000	273.000
Andre tilgodehavender		348.473	111.095
Periodeafgrænsningsposter		151.719	167.473
Tilgodehavender		<u>7.563.432</u>	<u>8.663.667</u>
Likvide beholdninger		<u>12.930.314</u>	<u>5.942.721</u>
Omsætningsaktiver		<u>20.493.746</u>	<u>14.606.388</u>
Aktiver		<u>20.610.316</u>	<u>14.736.652</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	521.600	521.600
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		13.568	24.593
Overført overskud eller underskud		2.731.048	2.795.506
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>6.363.262</u>	<u>1.730.000</u>
Egenkapital		<u>9.629.478</u>	<u>5.071.699</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.963.941	1.471.169
Skyldig selskabsskat		1.708.039	1.320.000
Anden gæld		6.154.422	6.816.455
Periodeafgrænsningsposter		<u>154.436</u>	<u>57.329</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>10.980.838</u>	<u>9.664.953</u>
Gældsforpligtelser		<u>10.980.838</u>	<u>9.664.953</u>
Passiver		<u>20.610.316</u>	<u>14.736.652</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Ejerforhold	9		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	521.600	24.593	2.795.506	1.730.000	5.071.699
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.730.000)	(1.730.000)
Valutakursreguleringer	0	(6.867)	0	0	(6.867)
Øvrige egenkapitalposter	0	0	(84.258)	0	(84.258)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	19.800	0	19.800
Årets resultat	0	(4.158)	0	6.363.262	6.359.104
Egenkapital ultimo	521.600	13.568	2.731.048	6.363.262	9.629.478

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	11.204.853	10.975.048
Pensioner	1.332.701	1.230.186
Andre omkostninger til social sikring	215.188	225.649
Andre personaleomkostninger	267.824	192.231
	13.020.566	12.623.114
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	277.433	303.515
Renteindtægter i øvrigt	2.491	4.621
	279.924	308.136
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	1.727.839	855.378
Ændring af udskudt skat	223.000	255.246
	1.950.839	1.110.624
		Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.776.404
Kostpris ultimo		1.776.404
Af- og nedskrivninger primo		(1.766.173)
Årets afskrivninger		(2.669)
Af- og nedskrivninger ultimo		(1.768.842)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		7.562

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	95.440
Kostpris ultimo	95.440
Opskrivninger primo	24.593
Valutakursreguleringer	(6.867)
Andel af årets resultat	(4.158)
Opskrivninger ultimo	13.568
Regnskabsmæssig værdi ultimo	109.008

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Dattervirksomheder:			
Nordic Tours Norge AS	Røyken, Norge	AS	100,00

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
6. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	521	1.000,00	521.000
Ordinære aktier	1	600,00	600
	522		521.600

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 regnskabsår.

Noter

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
7. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>702.242</u>	<u>778.262</u>

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en uopsigelighedsperiode på 6 måneder. Den årlige husleje udgør 986 t.kr. Restforpligtelsen er indeholdt i ovenstående.

Selskabet har derudover indgået leasingaftale på driftsmidler med en uopsigelighedsperiode på 33 måneder. Den årlige leasingudgift udgør 76 t.kr. Restforpligtelsen er indeholdt i ovenstående.

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
8. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>750.000</u>	<u>750.000</u>
Eventualforpligtelser	<u>750.000</u>	<u>750.000</u>

Selskabet har på balancedagen stillet betalingsgarantier overfor Europæiske Rejseforsikring, Rejsegarantifonden, m.v. Den maksimale forpligtelse fremgår af ovenstående.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Hanne Mikkelsen Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

9. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Hanne Mikkelsen Holding ApS, Tørring