

**Dansk Bilferie A/S**

**CVR-nr. 26218020**

**Stationsparken 25**

**2600 Glostrup**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 08.12.2016

**Dirigent**

---

Navn: Torben Thomasen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	10
Balance pr. 30.09.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	13
Noter	14

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Dansk Bilferie A/S  
Stationsparken 25  
2600 Glostrup

CVR-nr.: 26218020  
Hjemsted: Glostrup  
Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Hjemmeside: [www.danskbilferie.dk](http://www.danskbilferie.dk)

### **Bestyrelse**

Torben Thomasen, formand  
Dan Carsten Sortsø  
Lars Lyhne Jensen  
Bent Ove Sortsø

### **Direktion**

Bent Ove Sortsø, administrerende direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Dansk Bilferie 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. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 08.12.2016

### Direktion

Bent Ove Sortsø  
administrerende direktør

### Bestyrelse

Torben Thomasen  
formand

Dan Carsten Sortsø

Lars Lyhne Jensen

Bent Ove Sortsø

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Dansk Bilferie A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk Bilferie A/S for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, 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. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

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

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 08.12.2016

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Torben Skov  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet består i at drive rejsebureauvirksomhed og hermed beslægtet virksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat efter skat udgør et overskud på 4.633 t.kr. mod et overskud på 2.802 t.kr. i foregående år, hvilket af ledelsen anses for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af 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, andre driftindtægter og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.



## Anvendt regnskabspraksis

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### 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 og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede og associerede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede og associerede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### 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 moderselskabet og alle moderselskabets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarering 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
Indretning af lejede lokaler	3 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver 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.

#### Periodeafgrænsningsposter

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

#### 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.

#### 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

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.

### **Operationelle leasingaftaler**

Leasingydelse 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.

## Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>13.386.851</b>	<b>10.825</b>
Personaleomkostninger	1	(7.312.081)	(7.056)
Af- og nedskrivninger		<u>(74.411)</u>	<u>(101)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>6.000.359</b>	<b>3.668</b>
Andre finansielle indtægter	2	88	1
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(48.574)</u>	<u>(14)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>5.951.873</b>	<b>3.655</b>
Skat af ordinært resultat	4	<u>(1.318.374)</u>	<u>(853)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>4.633.499</u></b>	<b><u>2.802</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		3.600.000	2.800
Overført resultat		<u>1.033.499</u>	<u>2</u>
		<b><u>4.633.499</u></b>	<b><u>2.802</u></b>

**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		56.250	101
Indretning af lejede lokaler		46.256	107
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>102.506</b>	<b>208</b>
Andre tilgodehavender		246.933	193
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	6	<b>246.933</b>	<b>193</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>349.439</b>	<b>401</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.978.888	251
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.793.416	555
Andre tilgodehavender		1.029.924	669
Periodeafgrænsningsposter		2.494.791	672
<b>Tilgodehavender</b>		<b>7.297.019</b>	<b>2.147</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>5.633.405</b>	<b>6.343</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>12.930.424</b>	<b>8.490</b>
<b>Aktiver</b>		<b>13.279.863</b>	<b>8.891</b>

**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	7	500.000	500
Overført overskud eller underskud		3.834.544	2.801
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.600.000	2.800
<b>Egenkapital</b>		<b><u>7.934.544</u></b>	<b><u>6.101</u></b>
Udskudt skat	8	540.107	141
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>540.107</u></b>	<b><u>141</u></b>
Skyldig selskabsskat		603.740	888
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>603.740</u></b>	<b><u>888</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		656.197	541
Skyldig selskabsskat		343.183	0
Anden gæld		3.202.092	1.220
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>4.201.472</u></b>	<b><u>1.761</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>4.805.212</u></b>	<b><u>2.649</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>13.279.863</u></b>	<b><u>8.891</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Koncernforhold	12		

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	2.801.045	2.800.000	6.101.045
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(2.800.000)	(2.800.000)
Årets resultat	0	1.033.499	3.600.000	4.633.499
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>3.834.544</b>	<b>3.600.000</b>	<b>7.934.544</b>

## Noter

	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Gager og løn	6.150.190	5.927
Pensioner	944.428	940
Andre omkostninger til social sikring	144.478	150
Andre personalemkostninger	72.985	39
	<b>7.312.081</b>	<b>7.056</b>
	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	88	0
Valutakursreguleringer	0	1
	<b>88</b>	<b>1</b>
	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Øvrige finansielle omkostninger	48.574	14
	<b>48.574</b>	<b>14</b>
	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>4. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	919.740	888
Ændring af udskudt skat	398.634	(35)
	<b>1.318.374</b>	<b>853</b>



## Noter

	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>	<b>Indretning af lejede lokaler kr.</b>	
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	240.629	211.579	
Afgange	(24.165)	0	
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>216.464</b>	<b>211.579</b>	
Af- og nedskrivninger primo	(140.474)	(104.817)	
Årets afskrivninger	(30.614)	(60.506)	
Tilbageførsel ved afgange	10.874	0	
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(160.214)</b>	<b>(165.323)</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>56.250</b>	<b>46.256</b>	
		<b>Andre tilgodehavender kr.</b>	
<b>6. Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo		193.015	
Tilgange		53.918	
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>246.933</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>246.933</b>	
	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominel værdi kr.</b>
<b>7. Virksomhedskapital</b>			
A-aktier	470.000	1,00	470.000
B-aktier	30.000	1,00	30.000
	<b>500.000</b>		<b>500.000</b>

Der har ikke været ændringer til virksomhedskapitalen de seneste 5 år.

## Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>8. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	(8.747)	(6)
Tilgodehavender	548.854	147
	<u>540.107</u>	<u>141</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>2.569.451</u>	<u>680</u>

## 10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Sortsø Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

## 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet sikkerhed over for rejsegarantifonden på 500 t.kr. (2014/15: 500 t.kr.). Selskabet har udover stillet garanti overfor Kammerkollegiet i Sverige på 310 t.kr. (2014/15: 198 t.kr.).

## 12. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Sortsø Holding ApS, Stationsparken 25, 2600 Glostrup, Danmark