



Tlf.: 87 10 63 00  
 randers@bdo.dk  
 www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
 Thors Bakke 4, 2.  
 DK-8900 Randers C  
 CVR-nr. 20 22 26 70

**MADSENS TURIST ØRSTED APS**

**C/O JEANETTE HOLMBERG MADSEN, MOSEVÆNGE 2, 8950 ØRSTED**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
 selskabets ordinære generalforsamling,  
 den 17. april 2019

---

Jeanette Holmberg Madsen

**CVR-NR. 34 46 21 78**

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors reviewerklæring.....	5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8-9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-13

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Madsens Turist Ørsted ApS c/o Jeanette Holmberg Madsen Mosevænge 2 8950 Ørsted
	CVR-nr.: 34 46 21 78 Stiftet: 16. marts 2012 Hjemsted: Ørsted Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Jeanette Holmberg Madsen
<b>Revisor</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Thors Bakke 4, 2. 8900 Randers C
<b>Pengeinstitut</b>	Sparekassen Kronjylland

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Madsens Turist Ørsted 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ørsted, den 26. marts 2019

Direktion:

---

Jeanette Holmberg Madsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVIEWERKLÆRING

### *Til kapitalejeren i Madsens Turist Ørsted ApS*

Vi har udført review af årsregnskabet for Madsens Turist Ørsted ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### **Konklusion**

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Randers, den 26. marts 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kristiansen Veng  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne34298

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er turistikørsel i ind- og udland samt dermed beslægtet virksomhed.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>651.755</b>	<b>680.239</b>
Personaleomkostninger.....	1	-396.746	-325.903
Af- og nedskrivninger.....		-311.500	-335.708
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-56.491</b>	<b>18.628</b>
Andre finansielle omkostninger.....		-84.143	-91.027
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-140.634</b>	<b>-72.399</b>
Skat af årets resultat.....	2	30.841	15.086
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-109.793</b>	<b>-57.313</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		-109.793	-57.313
<b>I ALT</b> .....		<b>-109.793</b>	<b>-57.313</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.844.875	3.156.375
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>2.844.875</b>	<b>3.156.375</b>
Andre værdipapirer.....		10.000	10.000
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>10.000</b>	<b>10.000</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>2.854.875</b>	<b>3.166.375</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		14.500	21.865
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>14.500</b>	<b>21.865</b>
Likvide beholdninger.....		0	87.896
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>14.500</b>	<b>109.761</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>2.869.375</b>	<b>3.276.136</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Anpartskapital.....		150.000	150.000
Overført overskud.....		178.478	288.271
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>5</b>	<b>328.478</b>	<b>438.271</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		51.728	82.569
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>51.728</b>	<b>82.569</b>
Banklån.....		396.702	530.504
Leasinggæld.....		1.563.113	1.772.959
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>6</b>	<b>1.959.815</b>	<b>2.303.463</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	6	334.646	334.646
Gæld til pengeinstitutter.....		101.236	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		32.034	53.078
Anden gæld.....		61.438	64.109
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>529.354</b>	<b>451.833</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>2.489.169</b>	<b>2.755.296</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>2.869.375</b>	<b>3.276.136</b>
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	 7		

## NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2017: 1)			
Løn og gager.....	322.864	272.104	
Pensioner.....	43.908	30.813	
Andre omkostninger til social sikring.....	2.022	2.035	
Andre personaleomkostninger.....	27.952	20.951	
	<b>396.746</b>	<b>325.903</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>2</b>
Regulering af udskudt skat.....	-30.841	-15.086	
	<b>-30.841</b>	<b>-15.086</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>3</b>
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2018.....		3.675.000	
Kostpris 31. december 2018.....		<b>3.675.000</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....		518.625	
Årets afskrivninger .....		311.500	
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....		<b>830.125</b>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....		<b>2.844.875</b>	
Finansielle leasingaktiver.....		2.078.208	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
		Andre værdipapirer	
Kostpris 1. januar 2018.....		10.000	
Kostpris 31. december 2018.....		<b>10.000</b>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....		<b>10.000</b>	

## NOTER

## Note

## Egenkapital

5

	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2018.....	150.000	288.271	438.271
Forslag til resultatdisponering.....		-109.793	-109.793
<b>Egenkapital 31. december 2018.....</b>	<b>150.000</b>	<b>178.478</b>	<b>328.478</b>

## Langfristede gældsforpligtelser

6

	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2017 gæld i alt	Kortfristet del primo
Banklån.....	521.502	124.800	0	655.304	124.800
Leasinggæld.....	1.772.959	209.846	642.000	1.982.805	209.846
	<b>2.294.461</b>	<b>334.646</b>	<b>642.000</b>	<b>2.638.109</b>	<b>334.646</b>

## Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt 500 tkr. med sikkerhed i materielle anlægsaktiver, der er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

Årsrapporten for Madsens Turist Ørsted ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

**RESULTATOPGØRELSEN****Nettoomsætning**

Nettoomsætningen, som består af kørselsindtægter, indregnes, såfremt kørslen er foretaget i regnskabsåret og faktureret til køber inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

**Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

**Skat**

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.

**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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 restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-10 år	0-20%

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

### Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter unoteret aktiebeholdning, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til kostpris på balancedagen.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Tilgodehavender

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

### Skyldig skat 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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.