



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 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
 selskabets ordinære generalforsamling,  
 den 28. marts 2022

---

Jeanette Holmberg Madsen

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

## INDHOLDSFORTEGNELSE

|  | Side  |
|--|-------|
| <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   |
| Egenkapitalopgørelse.....                    | 10    |
| Noter.....                                   | 11-12 |
| Anvendt regnskabspraksis.....                | 13-15 |

**SELSKABSOPLYSNINGER**

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

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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 25. marts 2022

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 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 relevante 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Randers, den 25. marts 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Søren Busch  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne46256

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

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

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter har i 2021 været ramt af Covid-19. De forskellige restriktioner har medført, at det i dele af året ikke har været muligt at gennemføre den kørsel som ellers var planlagt.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

### Forventninger til fremtiden

For 2022 forventes der en forbedret indtjening og dermed et positivt resultat. Der er en forventning om, at samfundet generelt set er mindre påvirket af Covid-19, hvilket vil føre til mere aktivitet i hovedsageligt sommeren og 2. halvår 2022, hvilket vil bidrage positivt til selskabets drift.

## RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

|  | Note | 2021<br>kr.    | 2020<br>kr.     |
|--|------|----------------|-----------------|
| <b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....         | 1    | <b>966.465</b> | <b>594.948</b>  |
| Personaleomkostninger.....             | 2    | -391.391       | -344.954        |
| Af- og nedskrivninger.....             |      | -311.500       | -311.500        |
| <b>DRIFTSRESULTAT</b> .....            |      | <b>263.574</b> | <b>-61.506</b>  |
| Andre finansielle omkostninger.....    |      | -58.921        | -69.652         |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....         |      | <b>204.653</b> | <b>-131.158</b> |
| Skat af årets resultat.....            | 3    | -45.024        | 28.855          |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b> .....            |      | <b>159.629</b> | <b>-102.303</b> |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b> |      |                |                 |
| Overført resultat.....                 |      | 159.629        | -102.303        |
| <b>I ALT</b> .....                     |      | <b>159.629</b> | <b>-102.303</b> |

## BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER  | Note     | 2021<br>kr.      | 2020<br>kr.      |
|--|----------|------------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....     |          | 1.910.375        | 2.221.875        |
| <b>Materielle anlægsaktiver.....</b>             | <b>4</b> | <b>1.910.375</b> | <b>2.221.875</b> |
| Andre værdipapirer.....                          |          | 10.000           | 10.000           |
| <b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>            | <b>5</b> | <b>10.000</b>    | <b>10.000</b>    |
| <b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>                        |          | <b>1.920.375</b> | <b>2.231.875</b> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... |          | 14.157           | 2.250            |
| Andre tilgodehavender.....                       |          | 67.815           | 179.287          |
| Periodeafgrænsningsposter.....                   |          | 0                | 2.574            |
| <b>Tilgodehavender.....</b>                      |          | <b>81.972</b>    | <b>184.111</b>   |
| <b>Likvide beholdninger.....</b>                 |          | <b>60.348</b>    | <b>0</b>         |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>                    |          | <b>142.320</b>   | <b>184.111</b>   |
| <b>AKTIVER.....</b>                              |          | <b>2.062.695</b> | <b>2.415.986</b> |



## BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER                                      | Note     | 2021<br>kr.      | 2020<br>kr.      |
|---|----------|------------------|------------------|
| Anpartskapital.....                           |          | 150.000          | 150.000          |
| Overført overskud.....                        |          | 183.996          | 24.367           |
| <b>EGENKAPITAL.....</b>                       |          | <b>333.996</b>   | <b>174.367</b>   |
| Hensættelse til udskudt skat.....             |          | 53.340           | 8.316            |
| <b>HENSATTE FORPLIGTELSE.....</b>             |          | <b>53.340</b>    | <b>8.316</b>     |
| Banklån.....                                  |          | 281.590          | 382.643          |
| Leasinggæld.....                              |          | 926.571          | 1.161.810        |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>   | <b>6</b> | <b>1.208.161</b> | <b>1.544.453</b> |
| Gæld til pengeinstitutter.....                |          | 140.000          | 255.005          |
| Kortfristet del af leasinggæld.....           |          | 235.239          | 228.181          |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... |          | 68.505           | 12.330           |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....    |          | 0                | 100.000          |
| Anden gæld.....                               |          | 23.454           | 93.334           |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>   |          | <b>467.198</b>   | <b>688.850</b>   |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>                 |          | <b>1.675.359</b> | <b>2.233.303</b> |
| <b>PASSIVER.....</b>                          |          | <b>2.062.695</b> | <b>2.415.986</b> |
| <br>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser     | <br>7    |                  |                  |

## EGENKAPITALOPGØRELSE

|   | Anpartskapital | Overført<br>overskud | I alt          |
|---|----------------|----------------------|----------------|
| Egenkapital 1. januar 2021.....           | 150.000        | 24.367               | 174.367        |
| Forslag til resultatdisponering.....      |                | 159.629              | 159.629        |
| <b>Egenkapital 31. december 2021.....</b> | <b>150.000</b> | <b>183.996</b>       | <b>333.996</b> |

## NOTER

|   |                |   | Note     |
|---|----------------|---|----------|
| <b>Særlige poster</b>   |                |   | <b>1</b> |
| Selskabet har i 2021 modtaget kompensation fra Covid-19 hjælpepakker på i alt 637 tkr. Indtægten er indregnet under andre driftsindtægter i resultatopgørelsen. |                |   |          |
|   | <b>2021</b>    | <b>2020</b>                                   |          |
|   | kr.            | kr.   |          |
| <b>Personaleomkostninger</b>  |                |   | <b>2</b> |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit:  | 1              | 1   |          |
| Løn og gager.....   | 338.615        | 295.033                                       |          |
| Pensioner.....  | 45.877         | 40.429  |          |
| Andre omkostninger til social sikring.....  | 3.266          | 1.759   |          |
| Andre personaleomkostninger.....  | 3.633          | 7.733   |          |
|   | <b>391.391</b> | <b>344.954</b>                                |          |
| <b>Skat af årets resultat</b>   |                |   | <b>3</b> |
| Regulering af udskudt skat.....   | 45.024         | -28.855                                       |          |
|   | <b>45.024</b>  | <b>-28.855</b>                                |          |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>   |                |   | <b>4</b> |
|   |                | Andre anlæg,<br>driftsmateriel og<br>inventar |          |
| Kostpris 1. januar 2021.....  |                | 3.675.000                                     |          |
| Kostpris 31. december 2021.....   |                | <b>3.675.000</b>                              |          |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....   |                | 1.453.125                                     |          |
| Årets afskrivninger .....   |                | 311.500                                       |          |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....  |                | <b>1.764.625</b>                              |          |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....  |                | <b>1.910.375</b>                              |          |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>  |                |   | <b>5</b> |
|   |                | Andre<br>værdipapirer                         |          |
| Kostpris 1. januar 2021.....  |                | 10.000  |          |
| Kostpris 31. december 2021.....   |                | <b>10.000</b>                                 |          |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....  |                | <b>10.000</b>                                 |          |

## NOTER

|  |                          |                    |                        |                          | Note     |
|--|--------------------------|--------------------|------------------------|--------------------------|----------|
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b> |                          |                    |                        |                          | <b>6</b> |
|  | 31/12 2021<br>gæld i alt | Afdrag<br>næste år | Restgæld<br>efter 5 år | 31/12 2020<br>gæld i alt |          |
| Banklån.....                           | 421.590                  | 140.000            | 0                      | 507.443                  |          |
| Leasinggæld.....                       | 1.161.810                | 235.239            | 0                      | 1.389.991                |          |
|  | <b>1.583.400</b>         | <b>375.239</b>     | <b>0</b>               | <b>1.897.434</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 bænk-gæld.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Madsens Turist Ørsted ApS for 2021 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

Nettoomsætning, som består af kørselsindtægter, indregnes, såfremt kørslen er foretaget i regnskabsåret og faktureret til køber inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

### Vareforbrug

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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv 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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

### 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 %    |

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 desuden andre kapitalandele, der ikke forventes afhændet. Disse måles til kostpris, da kapitalandelene er unoterede.

### 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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### 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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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 forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.