



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

GISLEV REJSER A/S
LOMBJERGEVEJ 1, 5750 RINGE
ÅRSRAPPORT
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 11. maj 2016

Mogens Andersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	5
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-11
Resultatopgørelse.....	12
Balance.....	13-14
Pengestrømsopgørelse.....	15
Noter.....	16-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Gislev Rejser A/S Lombjergevej 1 5750 Ringe Hjemmeside: www.gislev-rejser.dk CVR-nr.: 34 57 18 13 Stiftet: 25. september 1971 Hjemsted: Faaborg- Midtfyn Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Poul Andersen Mogens Andersen Finn Andersen Poul Herlev Lorentzen
Direktion	Mogens Andersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Danske Bank Albani Torv 2-3 5000 Odense C Nordea A/S Vester Stationsvej 7 5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Gislev Rejser A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringe, den 19. april 2016

Direktion

Mogens Andersen

Bestyrelse

Poul Andersen

Mogens Andersen

Finn Andersen

Poul Herlev Lorentzen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Gislev Rejser A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Gislev Rejser A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

Odense, den 19. april 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Lars Ove Hansen
Statsautoriseret revisor

HOVED- OG NØGLETAL

	2015 mio kr.	2014 mio kr.	2013 mio kr.	2012 mio kr.	2011 mio kr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	41	37	42	45	52
Driftsresultat.....	9	6	13	14	21
Årets resultat før skat.....	8	8	13	15	21
Årets resultat.....	6	6	10	11	16
Balance					
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	1	1	0	3	0
Egenkapital.....	23	24	28	29	32
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	1	1	0	3	0
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	38,3	43,6	49,1	47,5	44,4
Egenkapitalforrentning.....	25,5	23,1	35,1	36,1	47,8
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	66	61	60	59	61

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i salg af rundrejser med danske rejsledere og hertil relaterede serviceydelser og produkter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Selskabet har i årets løb overdraget en ejendom til et søsterselskab.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Særlige risici

Valutarisici:

Selskabet indgår løbende transaktioner baseret på fremmede valutaer, hvorved der opstår valutadispositioner af kortere eller længere varighed.

De væsentligste valutarisici ved selskabets økonomiske transaktioner i fremmede valutaer reduceres ved indgåelse af finansielle sikringstransaktioner og andre aftaler.

Risikoforhold:

Branchen er underlagt påvirkninger som naturkatastrofer, politiske og finansielle forhold, krig og terror i verden. Selskabets brede vifte af destinationer spredt ud på alle verdensdele spreder dog risikoen markant.

Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer et positivt resultat for regnskabsåret 2016.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Gislev Rejser A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse A.

Virksomheden har valgt herudover at følge nedenstående regler for klasse C:

- Hoved- og nøgletal indgår i årsregnskabet.
- Pengestrømsopgørelse indgår i årsregnskabet.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Rejse- og transportomkostninger

Rejse- og transportomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til rejseafvikling.

Andre eksterne omkostninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

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, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	40 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-7 år	0-35%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatte.

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

Gæld måles til den nominelle restgæld på balancedagen.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.

NØGLETAL

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 tkr.	2014 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		41.250	36.742
Personaleomkostninger.....	1	-30.991	-29.332
Af- og nedskrivninger.....		-1.528	-1.807
DRIFTSRESULTAT		8.731	5.603
Indtægter af værdipapirer.....		-865	1.960
Andre finansielle indtægter.....	2	71	223
Finansielle omkostninger.....	3	0	-15
RESULTAT FØR SKAT		7.937	7.771
Skat af ordinært resultat.....	4	-1.909	-1.896
ÅRETS RESULTAT		6.028	5.875
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		5.900	4.900
Overført resultat.....		128	975
I ALT		6.028	5.875

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 tkr.	2014 tkr.
Grunde og bygninger.....		0	2.946
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		3.912	4.908
Indretning af lejede lokaler.....		948	654
Materielle anlægsaktiver.....	5	4.860	8.508
Lejede depositum og andre tilgodehavender.....		184	184
Finansielle anlægsaktiver.....	6	184	184
ANLÆGSAKTIVER.....		5.044	8.692
Tilgodehavende fra salg.....		310	168
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.693	90
Andre tilgodehavender.....		6.016	3.124
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	135
Periodeafgrænsningsposter.....		479	415
Tilgodehavender.....		9.498	3.932
Andre værdipapirer.....		34.695	30.633
Værdipapirer.....		34.695	30.633
Likvider.....		10.966	11.404
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		55.159	45.969
AKTIVER.....		60.203	54.661

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2015 tkr.	2014 tkr.
Selskabskapital.....		500	500
Overført overskud.....		16.271	18.702
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		5.900	4.900
EGENKAPITAL.....	7	22.671	24.102
Hensættelse til udskudt skat.....		638	1.090
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		638	1.090
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.384	4.269
Selskabsskat.....		1.957	0
Anden gæld.....		9.344	7.913
Periodeafgrænsningsposter.....		21.209	17.287
Kortfristede gældsforpligtelser.....		36.894	29.469
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		36.894	29.469
PASSIVER.....		60.203	54.661
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter	10		
Ejerforhold	11		
Finansielle instrumenter	12		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	2015 tkr.	2014 tkr.
Årets resultat.....	6.028	5.875
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.312	1.439
Regulering af andre finansielle indtægter.....	1.304	-1.167
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.909	1.896
Betalt selskabsskat.....	119	-2.416
Ændring i tilgodehavender.....	-5.701	8.866
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	5.468	1.874
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....	10.439	16.367
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-611	-797
Salg af materielle anlægsaktiver.....	0	85
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-5.365	-184
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-5.976	-896
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-4.900	-9.700
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-4.900	-9.700
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-437	5.771
Likvider 1. januar.....	11.405	5.634
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	10.968	11.405
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	10.968	11.405
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	10.968	11.405

NOTER

	2015 tkr.	2014 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	66	61	
Løn og gager.....	28.871	27.178	
Pensioner.....	1.606	1.622	
Omkostninger til social sikring.....	514	532	
	30.991	29.332	
Vederlag til direktion og bestyrelse.....	752	771	
	752	771	
Andre finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	11	171	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	60	52	
	71	223	
Finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	0	15	
	0	15	
Skat af ordinært resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.975	1.945	
Regulering af udskudt skat.....	-66	-49	
	1.909	1.896	
Materielle anlægsaktiver			5
		Andre anlæg,	
	Grunde og	driftsmateriel og	Indretning af
	bygninger	inventar	lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2015.....	6.512	12.360	707
Tilgang.....	0	180	431
Afgang.....	-6.512	-787	0
Kostpris 31. december 2015.....	0	11.753	1.138
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015.....	3.566	7.452	53
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-3.566	-787	0
Årets afskrivninger	0	1.176	137
Af- og nedskrivninger 31. december 2015.....	0	7.841	190
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015..	0	3.912	948

NOTER

	Note
Finansielle anlægsaktiver	6

	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2015.....	184
Kostpris 31. december 2015.....	184
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....	184

Egenkapital	7
--------------------	----------

	Selskabs- kapital	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	500	18.702	4.900	24.102
Afgang af egenkapital ved spaltning af virksomhed.....		-2.559		-2.559
Betalt udbytte.....			-4.900	-4.900
Forslag til årets resultatdisponering.....		128	5.900	6.028
Egenkapital 31. december 2015.....	500	16.271	5.900	22.671

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

	2015 tkr.	2014 tkr.
Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 500 stk. a nom. 1.000 kr.....	500	500
	500	500

Eventualposter mv.	8
---------------------------	----------

Selskabet har ikke påtaget sig kautions- eller garantiforpligtelser, ud over garantier forbundet med selskabets normale aktiviteter.

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 7.687 tkr. i uopsigelighedsperioden, som udløber 1. februar 2024.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Maksi Holding ApS, CVR. nr. 31 47 47 95 der er administrationselskab for sambeskatningen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Til sikkerhed for engagement med Danske Bank er der afgivet følgende sikkerheder.

	Bogført værdi tkr.	Nominel værdi tkr.
Ejerpantebrev i ejendom matr. nr. 37e, Gislev By.....	0	245
Løsørepantebrev med pant i Setra S416 HDH.....	789	4.500

Til sikkerhed overfor Rejsegarantifonden, Bladudgivernes Sikkerhedsudvalg og Europæiske Rejseforsikring er afgivet pant i obligationer bogført til 4.454 tkr.

Nærtstående parter

10

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Mogens Andersen, Ravndrupvej 7, 5854 Gislev.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Virksomhedens nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter dattervirksomheder samt selskabernes bestyrelse og direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

11

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som eneejer af aktiekapitalen:

Velsig A/S
Lombjergevej 1
5750 Ringe

Finansielle instrumenter

12

Som led i sikring af indregnede og ikke-indregnede transaktioner anvender Gislev Rejser A/S sikringsinstrumenter, såsom valutaterminskontrakter og valutaoptioner.

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i USD for i alt 3.422 tkr. i forhold til terminkursen på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på ca. 85 tkr.