

NYBORG REJSER A/S
NYMARKSVEJ 61, 5800 NYBORG
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 11. september 2017

Jørn Steen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Nyborg Rejser A/S Nymarksvej 61 5800 Nyborg
	Hjemmeside: www.Nyborg-rejser.dk
	CVR-nr.: 82 85 17 12
	Stiftet: 27. juni 1977
	Hjemsted: Nyborg
	Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
Bestyrelse	Peter Kristensen, Formand Aksel Kristensen John Kristensen Edith Hansen Kai Kristensen Anne Kristensen
Direktion	John Kristensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Danske Bank Flakhaven 1 5100 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Nyborg 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. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nyborg, den 11. september 2017

Direktion:

John Kristensen

Bestyrelse:

Peter Kristensen
Formand

Aksel Kristensen

John Kristensen

Edith Hansen

Kai Kristensen

Anne Kristensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Nyborg Rejser A/S

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Nyborg Rejser A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, 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 udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 11. september 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Lars Ove Hansen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i at drive rejsebureau og turisttrafik og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2016/17 kr.	2015/16 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		4.860.730	5.120
Personaleomkostninger.....	1	-3.373.809	-3.420
Af- og nedskrivninger.....		-1.273.262	-1.440
DRIFTSRESULTAT		213.659	260
Indtægter af kapitalandele.....		334.945	68
Finansielle indtægter.....	2	49.444	53
Finansielle omkostninger.....	3	-267.308	-158
RESULTAT FØR SKAT		330.740	223
Skat af årets resultat.....	4	-3.567	-37
ÅRETS RESULTAT		327.173	186
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for året.....		200.000	150
Henlæggelser til reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		334.945	-32
Anvendt af tidligere års overskud.....		-207.772	68
I ALT		327.173	186

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Ejendomme.....		2.675.730	2.814
Driftsmateriel og inventar.....		6.427.373	2.378
Materielle anlægsaktiver.....	5	9.103.103	5.192
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		1.116.658	782
Depositum og andre tilgodehavender.....		362.221	131
Finansielle anlægsaktiver.....	6	1.478.879	913
ANLÆGSAKTIVER.....		10.581.982	6.105
Tilgodehavende fra salg.....		871.786	988
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		646.132	287
Andre tilgodehavender.....		506.372	430
Tilgodehavende selskabsskat.....		3.864	3
Periodeafgrænsningsposter.....		226.110	226
Tilgodehavender.....		2.254.264	1.934
Andre værdipapirer.....		3.005	2
Værdipapirer.....		3.005	2
Likvider.....		22.486	203
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		2.279.755	2.139
AKTIVER.....		12.861.737	8.244

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Selskabskapital.....		600.000	600
Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		916.658	582
Andre henlæggelser.....		638.382	638
Overført overskud.....		1.654.378	1.712
Foreslået udbytte for året.....		200.000	150
EGENKAPITAL.....	7	4.009.418	3.682
Hensættelse til udskudt skat.....		288.327	285
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		288.327	285
Obligationslån.....		80.012	183
Banklån.....		122.833	215
Leasingforpligtelser.....		3.900.288	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	4.103.133	398
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	617.492	171
Gæld til pengeinstitutter.....		429.652	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		538.602	574
Gæld til tilknyttede selskaber.....		1.069.172	1.079
Selskabsskat.....		0	163
Anden gæld.....		1.805.941	1.892
Kortfristede gældsforpligtelser.....		4.460.859	3.879
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		8.563.992	4.277
PASSIVER.....		12.861.737	8.244
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 10 (2015/16: 10)			
Løn og gager	2.807.969	2.896	
Pensioner.....	482.305	444	
Andre omkostninger til social sikring.....	83.535	80	
	3.373.809	3.420	
Finansielle indtægter			2
Renter tilknyttede selskaber.....	23.500	31	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	25.944	22	
	49.444	53	
Finansielle omkostninger			3
Tilknyttede virksomheder.....	54.600	59	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	212.708	99	
	267.308	158	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	163	
Regulering af udskudt skat.....	3.567	-126	
	3.567	37	
Materielle anlægsaktiver			5
	Ejendomme	Driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2016.....	3.925.672	15.113.866	
Tilgang.....	0	5.340.000	
Afgang.....	0	-7.735.397	
Kostpris 30. juni 2017.....	3.925.672	12.718.469	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016.....	1.112.452	12.736.218	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-7.543.040	
Årets afskrivninger	137.490	1.097.918	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017.....	1.249.942	6.291.096	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....	2.675.730	6.427.373	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

6

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2016.....	200.000	131.348
Tilgang.....	0	230.873
Kostpris 30. juni 2017.....	200.000	362.221
Opskrivninger 1. juli 2016.....	581.713	
Årets opskrivninger	334.945	
Opskrivninger 30. juni 2017.....	916.658	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....	1.116.658	362.221

Egenkapital

7

	Selskabs- kapital	Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode	Andre henlæggelser	Overført overskud	Foreslået udbytte for året	I alt
Egenkapital 1. juli 2016.....	600.000	581.713	638.382	1.862.150	150.000	3.832.245
Betalt udbytte.....					-150.000	-150.000
Forslag til årets resultatdisponerin g.....		334.945		-207.772	200.000	327.173
Egenkapital 30. juni 2017.....	600.000	916.658	638.382	1.654.378	200.000	4.009.418

Langfristede gældsforpligtelser

8

	1/7 2016 gæld i alt	30/6 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Obligationslån.....	277.715	183.012	103.000	0
Banklån.....	290.895	211.333	88.500	0
Leasingforpligtelser.....	0	4.326.280	425.992	2.035.000
	568.610	4.720.625	617.492	2.035.000

NOTER**Note****Eventualposter mv.****9****Eventualforpligtelser**

Selskabet kautionerer for dattervirksomheds engagement med Danske Bank.

Operationel leasing

Selskabet har udover finansiell leasing indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 20 tkr.

Leasingkontrakterne har en restløbetid på 22 mdr. med en samlet restleasingydelse på 34 tkr.

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 NR Holding Nyborg ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10**

Ejerpantebrev nominel 339 tkr. i ejendom matr. nr. 2 aau og 2 afe, bogført værdi af pantsat aktiv udgør 2.675 tkr.

Løsørepantebrev nominelt 3.000 tkr. i turistbusser, bogført værdi af pantsatte aktiver udgør tkr.

Virksomhedspant nominelt 1.000 tkr. i driftsinventar og -materiel mm.

Herudover er der til realkreditinstitutter afgivet sikkerhed for prioritetsgæld. Bogført restgæld 30. juni 2017 udgør 183 tkr.

Bogført værdi af pantsatte aktiver er udelukkende oplyst ud fra den i årsrapporten anvendte fordeling. Herudover skal tillægges evt. bogført værdi af driftsmateriel mv. som vil være omfattet af pantet i henhold til tinglysningslovens § 37.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Nyborg Rejser A/S for 2016/17 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 ved salg af rejser og turistikørsel indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og 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. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20-50 år	40-50%
Driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0-25%

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

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 og kapitalandele måles til kostpris.

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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.