

# Oure Sport Rejser ApS

CVR-nr. 27 98 61 53

## Årsrapport 2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 14. november 2012



---

**Dirigent**  
Peter Andreas Holst-Jensen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. juni 2011 - 31. maj 2012</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## **Ledespåtegning**

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012 for Oure Sport Rejser ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 14. november 2012

### **Direktionen**



Peter Andreas Holst-Jensen

### **Bestyrelsen**



Peter Andreas Holst-Jensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Oure Sport Rejser ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Oure Sport Rejser ApS for regnskabsåret 1. juni 2011 til 31. maj 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2011 - 31. maj 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på årsregnskabets note 1. Det fremgår heraf, at selskabet har et udskudt skatteaktiv på 84 t.kr., som efter ledelsens opfattelse, forventes at kunne anvendes inden for en kortere årrække. Det er dog vores opfattelse, at den historiske udvikling i resultater giver en vis usikkerhed for at dette inden for de kommende år er realistisk og målingen af det udskudte skatteaktiv er derfor behæftet med væsentlig usikkerhed.

### **Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

#### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabet har ikke overholdt bogføringslovgivningens krav om, at enhver registrering skal dokumenteres ved bilag.

Selskabets ledelse kan ifalde ansvar for overtrædelsen af bogføringslovgivningen.

#### **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.

Herlev, den 14. november 2012

**2talRevision**

Registreret Revisionsfirma FRR

Morten Thornberg  
registreret revisor

**2talRevision**

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabsoplysninger**

Oure Sport Rejser ApS  
Sortedam Dossering 27, 2. th  
2200 København N

CVR-nr.	27 98 61 53
Stiftelsesdato:	13. august 2004
Hjemstedskommune:	København
Regnskabsår:	1. juni - 31. maj

### **Bestyrelse**

Peter Andreas Holst-Jensen

### **Direktion**

Peter Andreas Holst-Jensen

### **Revisor**

2talRevision  
Generatorvej 37  
2730 Herlev

### **Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes 14. november 2012 på selskabets adresse

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet er aktiviteter indenfor rejsebranchen samt aktiviteter der efter ledelsens skøn er beslægtet hermed.

#### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der vurderes ikke at knytte sig særlige usikkerheder ved indregning og måling i forbindelse med årsrapporten for 2011/12, og det er ledelsens vurdering, at der ikke knytter sig særlige risici til selskabets virksomhed ud over, hvad der følger af den generelle branche- og samfundsmæssige udvikling.

#### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udgør et underskud på 35 t.kr. og anses som utilfredsstillende.

Selskabets egenkapital er tabt, men de af virksomheden iværksatte tiltag, forventes at generere positive resultater i de næste 2 - 3 år, og derved reetablere egenkapitalen ved egen hjælp.

Selskabets anpartshaver har endvidere tilkendegivet selskabet sin økonomiske støtte frem til 31. maj 2013

På denne baggrund er selskabets årsrapport aflagt med fortsat drift for øje.

#### **Betydningsfulde hændelser efter balancedagen**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Oure Sport Rejser ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Generelt om indregning og måling**

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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### **Omregning af fremmed valuta**

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Resultatopgørelse

#### Bruttoresultat

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32 har selskabet valgt ikke at vise nettoomsætningen.

Bruttoresultatet indeholder omsætningen med fradrag af andre eksterne omskostninger. Nettoomsætningen består af honorar fra konsulentydelse, der indregnes i resultatopgørelsen, når selskabet har opnået ret til indtægten. Andre eksterne omskostninger indeholder omskostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

#### Personaleomkostninger

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

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen

#### Skat af årets resultat

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 bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balance

#### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 5 år

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 afskrivninger.

#### Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

# Anvendt regnskabspraksis

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Egenkapital – udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter og leverandørgæld, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

## Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

<u>Note</u>	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttoresultat</b>	<b>125.435</b>	<b>158.545</b>
2 Personaleomkostninger	-118.108	-175.830
Afskrivninger	<u>-45.791</u>	<u>-50.771</u>
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-38.464</b>	<b>-68.056</b>
Finansielle indtægter	12.975	5.444
Finansielle omkostninger	<u>-19.381</u>	<u>-9.307</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>-44.870</b>	<b>-71.919</b>
3 Skat af årets resultat	<u>9.396</u>	<u>17.432</u>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b><u>-35.474</u></b>	<b><u>-54.487</u></b>
<b>Der foreslås fordelt således:</b>		
Overført resultat til næste år	<u>-35.474</u>	
<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b><u>-35.474</u></b>	

**Balance pr. 31. maj****Aktiver**

<u>Note</u>	<u>2012</u> <u>kr.</u>	<u>2011</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	29.885	75.676
<b>4 Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>29.885</b>	<b>75.676</b>
Udskudt skat	83.800	74.404
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>83.800</b>	<b>74.404</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>113.685</b>	<b>150.080</b>
Andre tilgodehavender	13.146	13.662
Periodeafgrænsningsposter	34.254	21.629
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>47.400</b>	<b>35.291</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.800</b>	<b>0</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>49.200</b>	<b>35.291</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>162.885</b>	<b>185.371</b>

**Balance pr. 31. maj****Passiver**

<u>Note</u>	<u>2012</u> <u>kr.</u>	<u>2011</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	126.000	126.000
Overført resultat	<u>-195.447</u>	<u>-159.973</u>
<b>5 EGENKAPITAL I ALT</b>	<b><u>-69.447</u></b>	<b><u>-33.973</u></b>
Ansvarlig lånekapital	<u>126.862</u>	<u>106.936</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>126.862</u></b>	<b><u>106.936</u></b>
Bankgæld	85.579	88.610
Anden gæld	<u>19.891</u>	<u>23.798</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>105.470</u></b>	<b><u>112.408</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b>	<b><u>232.332</u></b>	<b><u>219.344</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>162.885</u></b>	<b><u>185.371</u></b>

- 1 Oplysninger om væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.
- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Noter****1. Oplysninger om væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift**

Selskabet har i året realiseret et underskud på 35 t.kr., hvilket har medført at egenkapitalen er negativ med 69 t.kr.

Det er fortsat ledelsens forventning, at selskabet vil kunne generere positivt resultat og forventer at kapitalen vil kunne reetableres via øget indtjening i de kommende år.

Det er ligeledes ledelsens forventning at udskudt skatteaktiv på 84 t.kr. vil kunne anvendes indenfor den tilsvarende periode, og er derfor afsat i selskabets årsregnskab.

Selskabets hovedanpartshaver har i året indskudt yderligere lånekapital, således at der samlet er indskudt 127 t.kr., der ved en gældskonvertering kan konverteres til egenkapital. Ligeledes har hovedanpartshaveren har tilkendegivet at stille den nødvendige likviditet til rådighed for selskabet frem til 31. maj 2013.

Årsregnskabet er på denne baggrund aflagt med fortsat drift for øje, og der vurderes ikke at være væsentlig usikkerhed forbundet med selskabets evne til at fortsætte driften.

	<b>2011/12</b>	<b>2010/11</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	128.000	164.000
Andre omkostninger til social sikring	-9.892	11.830
	<b>118.108</b>	<b>175.830</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<b>0</b>	<b>3</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	-9.396	-17.432
	<b>-9.396</b>	<b>-17.432</b>

## Noter

4. Materielle anlægsaktiver	<u>Drifts- materiel og inventar</u>
Kostpris primo	292.989
Årets tilgang	0
Årets afgang	<u>0</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>292.989</u></b>
Afskrivninger primo	-217.313
Årets afskrivninger	-45.791
Årets afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>
<b>Afskrivninger ultimo</b>	<b><u>-263.104</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>29.885</u></b>
<b>Heraf udgør leasede aktiver</b>	<b><u>0</u></b>

## 5. Egenkapitalopgørelse

	<b>Primo</b>	<b>Udbytte</b>	<b>Resultat- disponering</b>	<b>I alt</b>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Virksomhedskapital	126.000	0	0	126.000
Overført resultat	<u>-159.973</u>	0	<u>-35.474</u>	<u>-195.447</u>
	<b><u>-33.973</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>-35.474</u></b>	<b><u>-69.447</u></b>

## Ændringer i selskabskapitalen inden for de seneste 5 år

	<u>Anparts kapital</u>
Kapital ved stiftelse d. 13. august 2004	<u>126.000</u>
<b>Ultimo</b>	<b><u>126.000</u></b>

Anpartskapitalen består af 126 anparter á nom. 1.000 kr. Anpartskapitalen er ikke opdelt i klasser.

## **Noter**

**6. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**

**Eventualposter**

Ingen.

**7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har stillet bankgaranti på 300 t.kr. overfor Rejsegarantafonden.

