

Århus Charter A/S
Marselisborg Havnevej 36, st., 8000 Århus C

Årsrapport for
2018

CVR-nr. 11 56 33 92

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. maj 2019.

Bjarke Skeltved Hansen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Århus Charter A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Århus C, den 29. maj 2019

Direktion

Bjarke Skeltved Hansen

Bestyrelse

Niels Henrik F. Søndergaard
formand

Martin Christian Wirth

Bjarke Skeltved Hansen

Boy Boysen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Århus Charter A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Århus Charter A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision 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 revisionen 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.

Skjern, den 29. maj 2019

Martinsen Ringkøbing-Skjern

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 56 05 09

Jacob Hall
statsautoriseret revisor
mne34159

Selskabsoplysninger

Selskabet

Århus Charter A/S
Marselisborg Havnevej 36, st.
8000 Århus C

Telefon: 86 20 29 00
Hjemmeside: www.aarhuscharter.dk
E-mail: info@aarhuscharter.dk

CVR-nr.: 11 56 33 92
Stiftet: 1. november 1987
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
31. regnskabsår

Bestyrelse

Niels Henrik F. Søndergaard, formand
Martin Christian Wirth
Bjarke Skeltved Hansen
Boy Boysen

Direktion

Bjarke Skeltved Hansen

Revision

Martinsen Ringkøbing-Skjern
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østergade 130
6900 Skjern

Bankforbindelse

Skjern Bank, Banktorvet 3, 6900 Skjern

Hovedtal og nøgletal

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	11.468	14.769	9.745	5.909	-2.614
Resultat af ordinær primær drift	5.494	10.712	6.762	2.373	-6.939
Finansielle poster, netto	103	369	182	74	-120
Årets resultat	4.364	8.642	5.408	1.747	-5.207
Balance:					
Balancesum	45.459	53.317	31.948	24.542	20.196
Investeringer i materielle anlægsaktiver	27	0	0	67	0
Egenkapital	12.008	16.644	8.002	-5.907	-7.654
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-20.379	20.732	1.489	0	0
Investeringsaktivitet	-27	0	8.038	0	0
Finansieringsaktivitet	-9.000	0	10.900	0	0
Pengestrømme i alt	-29.406	20.732	20.427	0	0
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	16	14	14	0	0
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	146,3	155,4	147,9	87,2	119,0
Soliditetsgrad	26,4	31,2	25,0	-24,1	-37,9
Egenkapitalforrentning	30,5	70,1	516,3	-	-

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af salg af rejser.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 11.468.329 kr. mod 14.769.068 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.363.895 kr. mod 8.642.176 kr. sidste år.

Miljøforhold

Selskabet sigter efter at minimere belastningen på miljøet. Dette sker via et effektivt samarbejde og en langsigtet styring af leverandørerne, så disse lever op til selskabets etiske og miljømæssige regelsæt.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Århus Charter A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Årsrapporten for 2017 er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Selskabet aflægges i 2018 årsrapporten efter årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstor klasse C-virksomheder. Der er derfor foretaget ændringer i regnskabsopstilling og sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse hermed, hvorfor disse ikke er direkte sammenlignelige med regnskabet for 2017.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til solgte rejser samt eksterne omkostninger.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Som indtægtskriterium anvendes hjemrejsetidspunktet til de enkelte destinationer. På dette tidspunkt er såvel de direkte indtægter som omkostninger for de enkelte afrejser kendt med stor sandsynlighed.

Omkostninger, der er medgået til solgte rejser, er medtaget i det år, hvori indtægter fra salget er medtaget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til hotel og fly, destinationsomkostninger, markedsføringsomkostninger, kataloger, annoncer, reklamer, kontorhold samt managementomkostninger 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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet 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.

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

	Brugstid
Indretning af lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Nedskrivning på 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Århus Charter A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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 afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Anvendt regnskabspraxis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttofortjeneste	11.468.329	14.769.068
1 Personaleomkostninger	-5.943.910	-4.029.573
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-30.288	-27.588
Driftsresultat	5.494.131	10.711.907
Andre finansielle indtægter	290.782	368.835
Øvrige finansielle omkostninger	-187.652	-300
Resultat før skat	5.597.261	11.080.442
2 Skat af årets resultat	-1.233.366	-2.438.266
3 Årets resultat	4.363.895	8.642.176

Balance 31. december

Aktiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Anlægsaktiver			
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	9.186
4	Indretning lejede lokaler	<u>46.339</u>	<u>40.381</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>46.339</u>	<u>49.567</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>46.339</u>	<u>49.567</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	162.639	39.914
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	30.678.523	12.293.134
5	Udsudte skatteaktiver	6.926	8.627
	Andre tilgodehavender	953.811	319.584
6	Periodeafgrænsningsposter	<u>6.298.552</u>	<u>4.186.804</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>38.100.451</u>	<u>16.848.063</u>
	Likvide beholdninger	<u>7.311.826</u>	<u>36.419.411</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>45.412.277</u>	<u>53.267.474</u>
	Aktiver i alt	<u>45.458.616</u>	<u>53.317.041</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	600.000	600.000
	Overført resultat	7.407.643	7.043.748
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.000.000	9.000.000
	Egenkapital i alt	<u>12.007.643</u>	<u>16.643.748</u>
Gældsforpligtelser			
7	Ansvarlig lånekapital	2.400.000	2.400.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.400.000</u>	<u>2.400.000</u>
	Gæld til pengeinstitutter	35.930	24.452
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.540.790	519.121
	Gæld til tilknyttede virksomheder	10.206.304	8.079.741
	Selskabsskat	1.222.385	2.224.750
	Anden gæld	1.529.131	3.201.349
8	Periodeafgrænsningsposter	16.516.433	20.223.880
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>31.050.973</u>	<u>34.273.293</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>33.450.973</u>	<u>36.673.293</u>
	Passiver i alt	<u>45.458.616</u>	<u>53.317.041</u>
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10	Eventualposter		
11	Nærtstående parter		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	600.000	7.043.748	9.000.000	16.643.748
Betalt udbytte	0	0	-9.000.000	-9.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	363.895	4.000.000	4.363.895
	600.000	7.407.643	4.000.000	12.007.643

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2018	2017
Årets resultat	4.363.895	8.642.176
12 Reguleringer	1.160.524	2.097.319
13 Ændring i driftskapital	-23.485.520	9.972.197
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-17.961.101	20.711.692
Renteindbetalinger og lignende	3.427	20.669
Renteudbetalinger og lignende	-187.652	-300
Pengestrøm fra ordinær drift	-18.145.326	20.732.061
Betalt selskabsskat	-2.234.030	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-20.379.356	20.732.061
Køb af materielle anlægsaktiver	-27.060	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-27.060	0
Betalt udbytte	-9.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-9.000.000	0
Ændring i likvider	-29.406.416	20.732.061
Likvider 1. januar 2018	36.394.959	15.314.731
Valutakursreguleringer (likvider)	287.353	348.167
Likvider 31. december 2018	7.275.896	36.394.959
Likvider		
Likvide beholdninger	7.311.826	36.419.411
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-35.930	-24.452
Likvider 31. december 2018	7.275.896	36.394.959

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	5.655.886	3.759.532
Pensioner	94.907	98.092
Andre omkostninger til social sikring	55.382	46.578
Personalemkostninger i øvrigt	<u>137.735</u>	<u>125.371</u>
	<u>5.943.910</u>	<u>4.029.573</u>
Direktion og bestyrelse	<u>15.945</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>16</u>	<u>14</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	1.231.665	2.224.750
Årets regulering af udskudt skat	<u>1.701</u>	<u>213.516</u>
	<u>1.233.366</u>	<u>2.438.266</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	4.000.000	9.000.000
Overføres til overført resultat	363.895	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-357.824</u>
Disponeret i alt	<u>4.363.895</u>	<u>8.642.176</u>

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning lejede lokaler</u>
Kostpris 1. januar 2018	27.570	91.984
Tilgang	0	27.060
Kostpris 31. december 2018	<u>27.570</u>	<u>119.044</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	18.384	51.603
Årets afskrivninger	9.186	21.102
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>27.570</u>	<u>72.705</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>0</u>	<u>46.339</u>

31/12 2018

31/12 2017

5. Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver 1. januar 2018	8.627	222.143
Udskudt skat af årets resultat	-1.701	-213.516
	<u>6.926</u>	<u>8.627</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	6.926	8.627
	<u>6.926</u>	<u>8.627</u>

6. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetaling hotel	5.124.263	4.138.723
Øvrige forudbetalinger	715.353	0
Forudbetalt forsikringer	458.936	48.081
	<u>6.298.552</u>	<u>4.186.804</u>

7. Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital	2.400.000	2.400.000
	<u>2.400.000</u>	<u>2.400.000</u>

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
8. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetaling fra kunder	<u>16.516.433</u>	<u>20.223.880</u>
	<u>16.516.433</u>	<u>20.223.880</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Det er deponeret 1.999 t.kr. til sikkerhed for løbende mellemværende med Rejsegarantifonden.

10. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med årlig udgift på 267 t.kr. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Bjarke Hansen Holding ApS, CVR-nr. 27 10 01 20 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

11. Nærtstående parter**Bestemmende indflydelse**

ÅC Holding ApS, Aarhus

Moderselskab (100 %)

Noter

Øvrige nærtstående parter

Niels Henrik Fredberg Søndergaard	Bestyrelsesformand
Martin Christian Wirth	Bestyrelsesmedlem
Bjarke Skeltved Hansen	Bestyrelsesmedlem
Boy Boysen	Bestyrelsesmedlem

Transaktioner

Der har i årets løb været transaktioner med nærtstående parter som er helejede dattervirksomheder. Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår. Øvrige transaktioner med nærtstående parter vedrører normale vederlag.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Bjarke Hansen Holding ApS, Rindumgaards Allé 3, 6950 Ringkøbing.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
12. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	30.288	27.588
Andre finansielle indtægter	-290.782	-368.835
Øvrige finansielle omkostninger	187.652	300
Skat af årets resultat	<u>1.233.366</u>	<u>2.438.266</u>
	<u>1.160.524</u>	<u>2.097.319</u>
13. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-21.254.089	-518.354
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>-2.231.431</u>	<u>10.490.551</u>
	<u>-23.485.520</u>	<u>9.972.197</u>