

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

---

**Årsrapport for**

**2016**

---

**CVR-nr. 11 56 33 92**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. juni 2017.

---

Bjarke Skeltved Hansen  
dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Århus C, den 14. juni 2017

### **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 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 14. juni 2017

### **Martinsen Ringkøbing-Skjern**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 36 56 05 09

Jacob Hall  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

### Selskabet

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

Telefon: 86 20 29 00  
Hjemmeside: [www.aarhuscharter.dk](http://www.aarhuscharter.dk)  
E-mail: [info@aarhuscharter.dk](mailto:info@aarhuscharter.dk)

CVR-nr.: 11 56 33 92  
Stiftet: 1. november 1987  
Hjemsted: Aarhus  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
29. 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

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet består af salg af rejser.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 9.745.401 kr. mod 5.941.859 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 5.408.205 kr. mod 1.747.128 kr. sidste år.

### **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 klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

### 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

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

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede 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).

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet 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.

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

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

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

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.

#### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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.

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

#### Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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).

### 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.

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.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>9.745.401</b>	<b>5.941.859</b>
1 Personaleomkostninger	-2.955.858	-3.554.258
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-27.588	-14.811
<b>Driftsresultat</b>	<b>6.761.955</b>	<b>2.372.790</b>
Andre finansielle indtægter	281.415	209.222
Øvrige finansielle omkostninger	-99.141	-134.843
<b>Resultat før skat</b>	<b>6.944.229</b>	<b>2.447.169</b>
2 Skat af årets resultat	-1.536.024	-700.041
<b>Årets resultat</b>	<b>5.408.205</b>	<b>1.747.128</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	5.408.205	1.747.128
<b>Disponeret i alt</b>	<b>5.408.205</b>	<b>1.747.128</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	18.378	0
4 Indretning af lejede lokaler	58.777	77.173
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>77.155</u>	<u>77.173</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>77.155</u></b>	<b><u>77.173</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	110.385	57.549
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12.273.279	5.415.496
5 Udskudte skatteaktiver	222.143	1.752.909
Tilgodehavende selskabsskat	0	670.218
Andre tilgodehavender	315.461	397.728
Periodeafgrænsningsposter	<u>3.621.333</u>	<u>2.999.610</u>
Tilgodehavender i alt	<u>16.542.601</u>	<u>11.293.510</u>
Likvide beholdninger	<u>15.327.982</u>	<u>14.570.210</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>31.870.583</u></b>	<b><u>25.863.720</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>31.947.738</u></b>	<b><u>25.940.893</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>			
6	Virksomhedskapital	600.000	600.000
6	Overført resultat	7.401.572	-6.506.633
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>8.001.572</b>	<b>-5.906.633</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Ansvarlig lånekapital	2.400.000	2.400.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.400.000	2.400.000
7	Gældsforpligtelser	0	8.500.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	238.612	2.663.231
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.849.589	1.588.790
	Anden gæld	2.062.916	1.644.791
	Periodeafgrænsningsposter	17.395.049	15.050.714
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	21.546.166	29.447.526
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>23.946.166</b>	<b>31.847.526</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>31.947.738</b>	<b>25.940.893</b>
<b>8 Sikkerhedsstillelser</b>			
<b>9 Eventualposter</b>			

**Noter**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	2.660.374	3.302.887
Pensioner	105.208	120.067
Andre omkostninger til social sikring	48.756	33.320
Personalemkostninger i øvrigt	<u>141.520</u>	<u>97.984</u>
	<b><u>2.955.858</u></b>	<b><u>3.554.258</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>14</u>	<u>10</u>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	0	-670.218
Årets regulering af udskudt skat	1.530.766	1.370.259
Regulering af tidligere års skat	<u>5.258</u>	<u>0</u>
	<b><u>1.536.024</u></b>	<b><u>700.041</u></b>
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Tilgang i årets løb	<u>27.570</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b><u>27.570</u></b>	<b><u>0</u></b>
Årets afskrivninger	<u>-9.192</u>	<u>0</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016</b>	<b><u>-9.192</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>18.378</u></b>	<b><u>0</u></b>



## Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
<b>4. Indretning af lejede lokaler</b>		
Kostpris 1. januar 2016	91.984	24.800
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>67.184</u>
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b><u>91.984</u></b>	<b><u>91.984</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-14.811	0
Årets afskrivninger	<u>-18.396</u>	<u>-14.811</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016</b>	<b><u>-33.207</u></b>	<b><u>-14.811</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>58.777</u></b>	<b><u>77.173</u></b>

## 5. Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver 1. januar 2016	1.752.909	3.123.168
Udskudt skat af årets resultat	<u>-1.530.766</u>	<u>-1.370.259</u>
	<b><u>222.143</u></b>	<b><u>1.752.909</u></b>

## 6. Egenkapital

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	600.000	-6.506.633	-5.906.633
Årets overførte overskud eller underskud	0	5.408.205	5.408.205
Modtaget koncerntilskud	<u>0</u>	<u>8.500.000</u>	<u>8.500.000</u>
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b><u>600.000</u></b>	<b><u>7.401.572</u></b>	<b><u>8.001.572</u></b>

Selskabskapitalen består af 600 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

## 7. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2016</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>
Ansvarlig lånekapital	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2.400.000</u>	<u>10.900.000</u>
	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>2.400.000</u></b>	<b><u>10.900.000</u></b>

## Noter

---

### 8. Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Skjern Bank:

Sikringskonto nr. 7780 - 2175990, med et indestående på 2.006 t.kr.

Det er stillet garanti for løbende mellemværende med Rejsegarantifonden.  
Garantien er maksimeret til 5.000 t.kr.

### 9. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med årlig udgift på 228 t.kr. Lejekontrakten er uopsigelig indtil 1. marts 2018. Herefter kan lejemålet 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.

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