

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

Årsrapport for
2021

CVR-nr. 11 56 33 92

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. juni 2022.

Bjarke Skeltved Hansen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Århus C, den 29. juni 2022

Direktion

Bjarke Skeltved Hansen

Bestyrelse

Niels Henrik Fredberg Søndergaard
formand

Boy Boysen

Bjarke Skeltved Hansen

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 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 regnskabsbrugerne 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. juni 2022

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Jacob Hall
statsautoriseret revisor
mne34159

Selskabsoplysninger

Selskabet	Århus Charter A/S Marselisborg Havnevej 36, st. 8000 Århus C
	CVR-nr.: 11 56 33 92
	Stiftet: 1. november 1987
	Hjemsted: Aarhus Kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 34. regnskabsår
Bestyrelse	Niels Henrik Fredberg Søndergaard, formand Boy Boysen Bjarke Skeltved Hansen
Direktion	Bjarke Skeltved Hansen
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Østergade 40 6900 Skjern
Bankforbindelse	Skjern Bank, Banktorvet 3, 6900 Skjern
Modervirksomhed	Bjarke Hansen Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	5.697	7.896	11.087	11.376	14.769
Resultat af primær drift	1.846	4.395	5.886	5.494	10.712
Finansielle poster, netto	518	167	-144	103	369
Årets resultat	1.842	3.558	4.471	4.364	8.642
Balance:					
Balancesum	85.805	74.559	48.342	45.459	53.317
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	0	0	27	0
Egenkapital	17.879	16.036	12.479	12.008	16.644
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	5.716	-24.095	27.291	-20.379	20.732
Investeringsaktivitet	0	0	-5.000	-27	0
Finansieringsaktivitet	-548	25.357	-4.000	-9.000	0
Pengestrømme i alt	5.168	1.263	18.291	-29.406	20.732
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	7	6	15	16	14
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	175,6	226,5	130,4	146,3	155,4
Soliditetsgrad	20,8	21,5	25,8	26,4	31,2
Egenkapitalforrentning	10,9	25,0	36,5	30,5	70,1

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

Årets resultat og den økonomiske udvikling er væsentligt påvirket af konsekvenserne af coronakrisen og de restriktioner, der blev indført i Danmark samt resten af verden for at dæmme op for pandemiens udbredelse.

Selskabet har været omfattet af de statslige kompensationsordninger, og har i den forbindelse indregnet i alt 3.610 t.kr. i kompensation, der er indregnet i årsregnskabet under Andre driftsindtægter. Specifikation heraf findes i note 1 om særlige poster.

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter er ikke påvirket af usædvanlige forhold, udover de ovenfor anførte.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 5.697.064 kr. mod 7.896.028 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.842.301 kr. mod 3.557.623 kr. sidste år.

Årets resultat er lavere end forventet ved regnskabsårets begyndelse, men anses for tilfredsstillende under de givne forhold. Resultatet er opnået som følge af en ekstraordinær indsats af medarbejdere, ikke mindst under COVID-19 pandemien.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Valutarisici

Indkøb fra leverandører i udlandet påvirkes af valutakursændringer, idet disse hovedsagelig gennemføres i udenlandsk valuta, mens omsætning og omkostninger, herunder lønninger, afholdes i danske kroner.

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.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Udbruddet af coronavirus (COVID-19) betyder fortsat nye udfordringer og risici for virksomheden. Der er truffet en række foranstaltninger med henblik på at sikre medarbejdernes helbred og sundhed. I tilknytning til de helbredsmæssige risici har virusudbruddet betydet usikkerhed og ustabilitet såvel politisk/samfundsmæssigt som for virksomheden. Nuværende og eventuelle fremtidige politiske og økonomiske foranstaltninger, som måtte blive sat i værk, vil kunne afstedkomme finansielle risici knyttet til virksomhedens drift og eventuelt begrænse virksomhedens samhandelsmuligheder.

Derudover har krigen i Ukraine medført store påvirkninger på det generelle verdensmarked og påvirket selskabets indkøbspriser markant.

Den økonomiske udvikling i 2022 vil i væsentligt grad afhænge af typen og omfanget af de restriktioner, som myndighederne i Danmark opretholder eller indfører for at imødegå udbredelsen af coronavirusen, samt det forhøjede prisniveau på indkøb af flysæder. Den aktuelle uvished medfører, at det ikke på nuværende tidspunkt er muligt at kvantificere forventningerne til det kommende regnskabsår med tilstrækkelig sikkerhed.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, som har eller kan få afgørende betydning for koncernens økonomiske udvikling.

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.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver. Endvidere indregnes modtagne tilskud, erstatninger og kompensationer vedrørende coronasituationen i denne post.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til hotel og fly, destinationsomkostninger, markedsføringsomkostninger, kataloger, annoncer, reklamer, kontorhold, lokaler 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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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 sambeskatte 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.

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:

	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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

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

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer

Værdipapirer der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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 og koncernens 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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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.

Selskabsskat 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 og 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.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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 måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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 til nettorealisationsværdi.

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 gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, 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 fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og 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 regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

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 selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt 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 samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bruttofortjeneste	5.697.064	7.896.028
2 Personaleomkostninger	-3.846.069	-3.492.439
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-5.412	-8.986
Resultat før finansielle poster	1.845.583	4.394.603
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	150.000	149.999
Andre finansielle indtægter	903.097	371.822
3 Øvrige finansielle omkostninger	-534.749	-355.163
Resultat før skat	2.363.931	4.561.261
4 Skat af årets resultat	-521.630	-1.003.638
5 Årets resultat	1.842.301	3.557.623

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2021	2020
Anlægsaktiver		
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
6 Indretning lejede lokaler	8.118	13.530
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>8.118</u>	<u>13.530</u>
7 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.000.000	3.000.000
8 Andre værdipapirer og kapitalandele	1.508.202	2.011.469
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.508.202</u>	<u>5.011.469</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>4.516.320</u>	<u>5.024.999</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	478.782	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	37.502.888	34.997.503
9 Udsudte skatteaktiver	2.171	2.300
Andre tilgodehavender	8.703.288	4.833.924
10 Periodeafgrænsningsposter	1.971.121	2.633.660
Tilgodehavender i alt	<u>48.658.250</u>	<u>42.467.387</u>
Likvide beholdninger	<u>32.630.661</u>	<u>27.066.557</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>81.288.911</u>	<u>69.533.944</u>
Aktiver i alt	<u>85.805.231</u>	<u>74.558.943</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2021</u>	<u>2020</u>
Note			
Egenkapital			
11	Virksomhedskapital	600.000	600.000
	Overført resultat	<u>17.278.669</u>	<u>15.436.368</u>
	Egenkapital i alt	<u>17.878.669</u>	<u>16.036.368</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.400.000	2.400.000
	Anden gæld	<u>19.238.657</u>	<u>25.424.345</u>
12	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>21.638.657</u>	<u>27.824.345</u>
12	Kortfristet del af langfristet gæld	4.809.664	0
	Gæld til pengeinstitutter	24.141	12.490
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.313.983	5.344.899
	Gæld til tilknyttede virksomheder	7.965.304	8.530.029
	Selskabsskat	508.929	965.323
	Anden gæld	3.132.238	4.128.975
13	Periodeafgrænsningsposter	<u>23.533.646</u>	<u>11.716.514</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>46.287.905</u>	<u>30.698.230</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>67.926.562</u>	<u>58.522.575</u>
	Passiver i alt	<u>85.805.231</u>	<u>74.558.943</u>
1	Særlige poster		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Oplysninger om dagsværdi		
16	Eventualposter		
17	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2021	600.000	15.436.368	16.036.368
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>1.842.301</u>	<u>1.842.301</u>
	<u>600.000</u>	<u>17.278.669</u>	<u>17.878.669</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Årets resultat	1.842.301	3.557.623
18 Reguleringer	8.694	845.966
19 Ændring i driftskapital	5.033.764	-27.091.034
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.884.759	-22.687.445
Renteindbetalinger og lignende	207.142	235.714
Renteudbetalinger og lignende	-397.774	-355.163
Pengestrøm fra ordinær drift	6.694.127	-22.806.894
Betalt selskabsskat	-977.896	-1.287.710
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.716.231	-24.094.604
Optagelse af langfristet gæld	0	25.357.486
Afdrag på langfristet gæld	-1.376.025	0
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	827.720	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-548.305	25.357.486
Ændring i likvider	5.167.926	1.262.882
Likvider 1. januar 2021	27.575.569	25.739.369
Valutakursreguleringer (likvider)	-136.975	51.816
Likvider 31. december 2021	32.606.520	27.054.067
Likvider		
Likvide beholdninger	32.630.661	27.066.557
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-24.141	-12.490
Likvider 31. december 2021	32.606.520	27.054.067

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Indtægter:		
Kompensation vedrørende COVID-19	<u>3.610.439</u>	<u>4.553.181</u>
	<u>3.610.439</u>	<u>4.553.181</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Bruttoresultat	<u>3.610.439</u>	<u>4.553.181</u>
Resultat af særlige poster netto	<u>3.610.439</u>	<u>4.553.181</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	3.700.201	3.196.548
Pensioner	92.269	233.111
Andre omkostninger til social sikring	15.779	18.998
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>37.820</u>	<u>43.782</u>
	<u>3.846.069</u>	<u>3.492.439</u>
Direktion og bestyrelse	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>7</u>	<u>6</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	120.000	120.000
Andre finansielle omkostninger	<u>414.749</u>	<u>235.163</u>
	<u>534.749</u>	<u>355.163</u>

Noter

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	521.501	1.001.354
Årets regulering af udskudt skat	<u>129</u>	<u>2.284</u>
	<u>521.630</u>	<u>1.003.638</u>
5. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	<u>1.842.301</u>	<u>3.557.623</u>
Disponeret i alt	<u>1.842.301</u>	<u>3.557.623</u>
6. Materielle anlægsaktiver		
	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning lejede lokaler</u>
Kostpris 1. januar 2021	<u>27.750</u>	<u>119.044</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>27.750</u>	<u>119.044</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	27.750	105.514
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>5.412</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>27.750</u>	<u>110.926</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>0</u>	<u>8.118</u>
	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
7. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2021	<u>3.000.000</u>	<u>3.000.000</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>3.000.000</u>	<u>3.000.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>3.000.000</u>	<u>3.000.000</u>
Der specificeres således:		
Suncharter A/S	<u>3.000.000</u>	<u>3.000.000</u>
	<u>3.000.000</u>	<u>3.000.000</u>

Noter

	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
8. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2021	1.777.178	1.777.178
Afgang i årets løb	<u>-1.349.220</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>427.958</u>	<u>1.777.178</u>
Opskrivninger 1. januar 2021	234.291	0
Årets opskrivninger	<u>845.953</u>	<u>234.291</u>
Opskrivninger 31. december 2021	<u>1.080.244</u>	<u>234.291</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>1.508.202</u>	<u>2.011.469</u>
9. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2021	2.300	4.584
Udskudt skat af årets resultat	<u>-129</u>	<u>-2.284</u>
	<u>2.171</u>	<u>2.300</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	<u>2.171</u>	<u>2.300</u>
	<u>2.171</u>	<u>2.300</u>
10. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetaling hotel	1.401.250	1.652.266
Øvrige forudbetalinger	322.835	433.107
Forudbetalt forsikringer	<u>247.036</u>	<u>548.287</u>
	<u>1.971.121</u>	<u>2.633.660</u>
11. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2021	600.000	600.000
	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>

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

Noter

12. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2021	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2021	Restgæld efter 5 år
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.400.000	0	2.400.000	2.400.000
Anden gæld	24.048.321	4.809.664	19.238.657	0
	<u>26.448.321</u>	<u>4.809.664</u>	<u>21.638.657</u>	<u>2.400.000</u>

13. Periodeafgrænsningsposter

	31/12 2021	31/12 2020
Forudbetaling fra kunder	23.533.646	11.716.514
	<u>23.533.646</u>	<u>11.716.514</u>

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2021.

15. Oplysninger om dagsværdi

	Børsnoterede aktier
Dagsværdi 31. december 2021	1.508.202
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	845.953

16. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Lejeforpligtelser:

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med årlig omkostning på 245 t.kr. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for Primo Tours koncernens forpligtelser over for Rejsegarantifonden. Kautionen er ubegrænset.

Noter

16. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Det er stillet en garanti på 1.800 t.kr. til sikkerhed for løbende mellemværende overfor Rejsegarantifonden.

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 Skattestyrelsen fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

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

17. Nærtstående parter

Koncernregnskab

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

Noter

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
18. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5.412	8.986
Andre finansielle indtægter	-1.053.097	-521.821
Øvrige finansielle omkostninger	534.749	355.163
Skat af årets resultat	<u>521.630</u>	<u>1.003.638</u>
	<u>8.694</u>	<u>845.966</u>
19. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-6.190.993	-24.696.912
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>11.224.757</u>	<u>-2.394.122</u>
	<u>5.033.764</u>	<u>-27.091.034</u>