

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

Årsrapport for
2019

CVR-nr. 11 56 33 92

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. september 2020.

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 2019	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Århus C, den 14. september 2020

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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 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 14. september 2020

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
	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 32. regnskabsår
Bestyrelse	Niels Henrik F. Søndergaard, formand Martin Christian Wirth Bjarke Skeltved Hansen Boy Boysen
Direktion	Bjarke Skeltved Hansen
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Østergade 130 6900 Skjern
Bankforbindelse	Skjern Bank, Banktorvet 3, 6900 Skjern
Modervirksomhed	Bjarke Hansen Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	11.087	11.376	14.769	9.745	5.909
Resultat af ordinær primær drift	5.886	5.494	10.712	6.762	2.373
Finansielle poster, netto	-144	103	369	182	74
Årets resultat	4.471	4.364	8.642	5.408	1.747
Balance:					
Balancesum	48.342	45.459	53.317	31.948	24.542
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	27	0	0	67
Egenkapital	12.479	12.008	16.644	8.002	-5.907
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	27.291	-20.379	20.732	1.489	0
Investeringsaktivitet	-5.000	-27	0	8.038	0
Finansieringsaktivitet	-4.000	-9.000	0	10.900	0
Pengestrømme i alt	18.291	-29.406	20.732	20.427	0
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	15	16	14	14	0
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	129,7	146,3	155,4	147,9	87,2
Soliditetsgrad	25,8	26,4	31,2	25,0	-24,1
Egenkapitalforrentning	36,5	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 2019 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 11.087.085 kr. mod 11.375.532 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.471.101 kr. mod 4.363.895 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

Udbruddet af Coronavirus (COVID-19) betyder nye udfordringer og risici for virksomheden. Der er truffet en række foranstaltninger med henblik på at sikre medarbejdernes og gæsternes 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 samhandlingsmuligheder.

Virksomhedens nuværende og planlagte aktiviteter giver imidlertid ikke anledning til særlige finansielle risici, og selskabets likviditetsberedskab vurderes at være sikret i tilstrækkeligt omfang.

Anvendt regnskabspraksis

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret, således at visse omkostningsarter, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger fremover indregnes under regnskabsposten "andre eksterne omkostninger".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Under 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 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 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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 kildeskatte 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttofortjeneste	11.087.085	11.375.532
1 Personaleomkostninger	-5.177.398	-5.851.113
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-23.823	-30.288
Resultat før finansielle poster	5.885.864	5.494.131
Andre finansielle indtægter	322.087	290.782
2 Øvrige finansielle omkostninger	-465.656	-187.652
Resultat før skat	5.742.295	5.597.261
3 Skat af årets resultat	-1.271.194	-1.233.366
4 Årets resultat	4.471.101	4.363.895

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2019	2018
Anlægsaktiver		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	22.516	46.339
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>22.516</u>	<u>46.339</u>
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	1.777.178	0
7 Andre tilgodehavender	3.149.850	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.927.028</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>4.949.544</u>	<u>46.339</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	206.058	162.639
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12.950.904	30.678.523
8 Udskudte skatteaktiver	4.584	6.926
Andre tilgodehavender	782.517	953.811
9 Periodeafgrænsningsposter	3.678.845	6.298.552
Tilgodehavender i alt	<u>17.622.908</u>	<u>38.100.451</u>
Likvide beholdninger	<u>25.769.621</u>	<u>7.311.826</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>43.392.529</u>	<u>45.412.277</u>
Aktiver i alt	<u>48.342.073</u>	<u>45.458.616</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
10	Virksomhedskapital	600.000	600.000
	Overført resultat	11.878.744	7.407.643
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	4.000.000
	Egenkapital i alt	<u>12.478.744</u>	<u>12.007.643</u>
Gældsforpligtelser			
	Ansvarlig lånekapital	<u>2.400.000</u>	<u>2.400.000</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.400.000</u>	<u>2.400.000</u>
	Gæld til pengeinstitutter	30.252	35.930
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.895.333	1.540.790
	Gæld til tilknyttede virksomheder	6.692.595	10.206.304
	Selskabsskat	1.251.679	1.222.385
	Anden gæld	1.588.522	1.529.131
11	Periodeafgrænsningsposter	<u>22.004.948</u>	<u>16.516.433</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>33.463.329</u>	<u>31.050.973</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>35.863.329</u>	<u>33.450.973</u>
	Passiver i alt	<u>48.342.073</u>	<u>45.458.616</u>
12	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13	Eventualposter		
14	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2019	600.000	7.407.643	4.000.000	12.007.643
Betalt udbytte	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>4.471.101</u>	<u>0</u>	<u>4.471.101</u>
	<u>600.000</u>	<u>11.878.744</u>	<u>0</u>	<u>12.478.744</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Årets resultat	4.471.101	4.363.895
15 Reguleringer	1.511.558	1.160.524
16 Ændring i driftskapital	<u>22.863.943</u>	<u>-23.485.522</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	28.846.602	-17.961.103
Renteindbetalinger og lignende	149.848	3.429
Renteudbetalinger og lignende	<u>-465.656</u>	<u>-187.652</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	28.530.794	-18.145.326
Betalt selskabsskat	<u>-1.239.558</u>	<u>-2.234.030</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>27.291.236</u>	<u>-20.379.356</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-27.060
Køb af finansielle anlægsaktiver	<u>-5.000.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-5.000.000</u>	<u>-27.060</u>
Betalt udbytte	<u>-4.000.000</u>	<u>-9.000.000</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-4.000.000</u>	<u>-9.000.000</u>
Ændring i likvider	18.291.236	-29.406.416
Likvider 1. januar 2019	7.275.896	36.394.959
Valutakursreguleringer (likvider)	<u>172.237</u>	<u>287.353</u>
Likvider 31. december 2019	<u>25.739.369</u>	<u>7.275.896</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	25.769.621	7.311.826
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	<u>-30.252</u>	<u>-35.930</u>
Likvider 31. december 2019	<u>25.739.369</u>	<u>7.275.896</u>

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	4.681.314	5.655.886
Pensioner	354.081	94.907
Andre omkostninger til social sikring	51.406	55.382
Personalemkostninger i øvrigt	90.597	44.938
	<u>5.177.398</u>	<u>5.851.113</u>
 Direktion og bestyrelse	 <u>0</u>	 <u>15.945</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>15</u>	 <u>16</u>
 2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>465.656</u>	<u>187.652</u>
	<u>465.656</u>	<u>187.652</u>
 3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	1.268.852	1.231.665
Årets regulering af udskudt skat	<u>2.342</u>	<u>1.701</u>
	<u>1.271.194</u>	<u>1.233.366</u>
 4. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	0	4.000.000
Overføres til overført resultat	<u>4.471.101</u>	<u>363.895</u>
Disponeret i alt	<u>4.471.101</u>	<u>4.363.895</u>

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning lejede lokaler</u>
Kostpris 1. januar 2019	27.750	119.044
Kostpris 31. december 2019	27.750	119.044
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	27.750	72.705
Årets afskrivninger	0	23.823
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	27.750	96.528
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	0	22.516

31/12 2019

31/12 2018

6. Andre værdipapirer og kapitalandele

Kostpris 1. januar 2019	1.777.178	0
Kostpris 31. december 2019	1.777.178	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	1.777.178	0

7. Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender	3.149.850	0
Kostpris 31. december 2019	3.149.850	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	3.149.850	0

Der specificeres således:

Andre tilgodehavender	3.149.850	0
	3.149.850	0

8. Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver 1. januar 2019	6.926	8.627
Udskudt skat af årets resultat	-2.342	-1.701
	4.584	6.926

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
9. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetaling hotel	2.459.784	5.124.263
Øvrige forudbetalinger	716.033	715.353
Forudbetalt forsikringer	503.028	458.936
	<u>3.678.845</u>	<u>6.298.552</u>

10. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. januar 2019	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.

11. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetaling fra kunder	22.004.948	16.516.433
	<u>22.004.948</u>	<u>16.516.433</u>

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

13. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med årlig omkostning på 229 t.kr. Lejekontrakten er uopsigelig fra lejers side indtil 1. april 2020. 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.

Noter

13. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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

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

14. Nærtstående parter

Koncernregnskab

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
15. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	23.823	30.288
Nedskrivninger af omsætningsaktiver	72.972	0
Andre finansielle indtægter	-322.087	-290.782
Øvrige finansielle omkostninger	465.656	187.652
Skat af årets resultat	<u>1.271.194</u>	<u>1.233.366</u>
	<u>1.511.558</u>	<u>1.160.524</u>
16. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	20.475.202	-21.254.090
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>2.388.741</u>	<u>-2.231.432</u>
	<u>22.863.943</u>	<u>-23.485.522</u>