

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

Årsrapport for
2023

CVR-nr. 11 56 33 92

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. juni 2024.

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 2023	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Århus C, den 19. juni 2024

Direktion

Bjarke Skeltved Hansen

Bestyrelse

Lars Gantzel Pedersen
formand

Boy Boysen

Bjarke Skeltved Hansen

Niels Henrik Fredberg
Søndergaard

Peter Kirk Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Århus Charter A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Århus Charter A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 19. juni 2024

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Lars Greve Jensen
statsautoriseret revisor
mne32199

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
	36. regnskabsår
Bestyrelse	Lars Gantzel Pedersen, formand Boy Boysen Bjarke Skeltved Hansen Niels Henrik Fredberg Søndergaard Peter Kirk Larsen
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

	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	13.089	9.319	5.697	7.896	11.087
Resultat af primær drift	8.630	5.007	1.846	4.395	5.886
Finansielle poster, netto	1.351	473	518	167	-144
Årets resultat	7.784	4.273	1.842	3.558	4.471
Balance:					
Balancesum	88.420	87.546	85.805	74.559	48.342
Egenkapital	29.936	22.152	17.879	16.036	12.479
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	8.858	6.326	5.716	-24.095	27.291
Investeringsaktivitet	0	0	0	0	-5.000
Finansieringsaktivitet	30.095	-7.721	-548	25.357	-4.000
Pengestrømme i alt	38.952	-1.396	5.168	1.263	18.291
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	7	6	7	6	15
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	200,0	189,2	175,6	226,5	130,4
Soliditetsgrad	33,9	25,3	20,8	21,5	25,8
Egenkapitalforrentning	29,9	21,3	10,9	25,0	36,5

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

Selskabets væsentligste aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af salg af rejser.

Usædvanlige forhold

Efter en lang periode med store afledte påvirkninger af dels coronakrisen og dels urolighederne i Ukraine er efterspørgslen efter ferierejser mere normaliseret i løbet af 2023, og selskabet har oplevet en væsentlig fremgang i både omsætning og antallet af solgte rejse i løbet af regnskabsåret sammenholdt med året før.

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter er ikke påvirket af usædvanlige forhold, udover de ovenfor anførte.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 13.089.431 kr. mod 9.318.930 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 7.784.417 kr. mod 4.272.956 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Selskabets risici ligger i vigende markedspriser, overproduktion i markedet, valutaudsving og udefra kommende trusler som stigninger i brændstofpriser, terror og politisk uro. Risikoen for vigende markedspriser styres ved strategisk salg, lagt an på et stort forsalg, så selskabet undgår store prisned-sættelser for last-minute salget. Valutarisikoen imødegås ved at følge markedet nøje, og herudover foretages kurssikring når det skønnes nødvendigt. Brændstofpriser søges sikret ved indgåelse af flykontrakter, således at det er flyselskabet, der bærer denne del af risikoen.

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.

Videnressourcer

Vores aktiviteter i selskabet om udvikling af nye services stiller store krav til vidensressourcerne. For, til stadighed, at kunne levere ydelser og rejser af høj kvalitet og oplevelsesværdi er det afgørende for selskabet som helhed, at vi formår at rekruttere og fastholde fagligt dygtige, kreative og stabile medarbejdere.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet foretager løbende udvikling af produktsortimentet. Afholdte udviklingsomkostninger i årets løb er omkostningsført i resultatopgørelsen i det omfang, at kostpris og/eller fremtidig indtjening ikke kan opgøres pålideligt.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer at kunne realisere et forbedret resultat i 2024 sammenholdt med 2023. Forventningerne til selskabets ordinære resultat er en forbedring på 10-15%. Resultat vil være særligt afhængigt af udviklingen i de finansielle markeder herunder særligt fuelpriser og valutakurser.

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, omkostninger til gennemførelse af rejser, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger, der er medgået til gennemførelse af 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 driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til hotel og fly, destinationsomkostninger, markedsføringsomkostninger, kataloger, annoncer, reklamer, biler, 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.

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 og realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

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 poster 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).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	5 år	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0

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 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.

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.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Der nedskrives til nettorealisationseværdien 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 realisationsværdi 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 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.

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.

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 nominal 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.

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".

Anvendt regnskabspraksis

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>2023</u>	<u>2022</u>
Bruttofortjeneste	13.089.431	9.318.930
1 Personaleomkostninger	-4.456.497	-4.306.653
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.706	-5.412
Driftsresultat	8.630.228	5.006.865
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	150.000	150.000
Andre finansielle indtægter	1.467.244	746.273
2 Øvrige finansielle omkostninger	-266.064	-423.548
Resultat før skat	9.981.408	5.479.590
3 Skat af årets resultat	-2.196.991	-1.206.634
4 Årets resultat	7.784.417	4.272.956

Balance 31. december

Aktiver		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Note			
Anlægsaktiver			
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
5	Indretning lejede lokaler	0	2.706
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>2.706</u>
6	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.000.000	3.000.000
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.091.082	1.777.784
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.091.082</u>	<u>4.777.784</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>5.091.082</u>	<u>4.780.490</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	863.346	1.023.396
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.429.808	45.718.348
8	Udsudte skatteaktiver	2.226	2.372
	Andre tilgodehavender	1.961.808	991.993
9	Periodeafgrænsningsposter	3.157.645	3.329.821
	Tilgodehavender i alt	<u>12.414.833</u>	<u>51.065.930</u>
	Likvide beholdninger	<u>70.914.011</u>	<u>31.699.941</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>83.328.844</u>	<u>82.765.871</u>
	Aktiver i alt	<u>88.419.926</u>	<u>87.546.361</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Note			
Egenkapital			
10	Virksomhedskapital	600.000	600.000
	Overført resultat	<u>29.336.042</u>	<u>21.551.625</u>
	Egenkapital i alt	<u>29.936.042</u>	<u>22.151.625</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.400.000	2.400.000
	Anden gæld	<u>14.428.993</u>	<u>19.238.657</u>
11	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>16.828.993</u>	<u>21.638.657</u>
11	Kortfristet del af langfristet gæld	4.809.664	4.809.664
	Gæld til pengeinstitutter	28.602	56.049
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.208.149	7.326.859
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.081.582	8.459.558
	Selskabsskat	2.187.227	1.197.217
	Anden gæld	832.013	3.045.651
12	Periodeafgrænsningsposter	<u>26.507.654</u>	<u>18.861.081</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>41.654.891</u>	<u>43.756.079</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>58.483.884</u>	<u>65.394.736</u>
	Passiver i alt	<u>88.419.926</u>	<u>87.546.361</u>
14	Oplysninger om dagsværdi		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Eventualposter		
16	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2023	600.000	21.551.625	22.151.625
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>7.784.417</u>	<u>7.784.417</u>
	<u>600.000</u>	<u>29.336.042</u>	<u>29.936.042</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Årets resultat	7.784.417	4.272.956
17 Reguleringer	475.540	739.321
18 Ændring i driftskapital	1.070.524	2.061.703
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	9.330.481	7.073.980
Renteindbetalinger og lignende	864.888	193.717
Renteudbetalinger og lignende	-150.146	-423.548
Pengestrøm fra ordinær drift	10.045.223	6.844.149
Betalt selskabsskat	-1.187.599	-518.547
Pengestrømme fra driftsaktivitet	8.857.624	6.325.602
Afdrag på langfristet gæld	-4.809.664	0
Udlån tilknyttede virksomheder	34.904.498	-7.721.206
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	30.094.834	-7.721.206
Ændring i likvider	38.952.458	-1.395.604
Likvider primo	31.643.892	32.606.521
Valutakursreguleringer (likvider)	289.059	432.975
Likvider ultimo	70.885.409	31.643.892
Likvider		
Likvide beholdninger	70.914.011	31.699.941
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-28.602	-56.049
Likvider ultimo	70.885.409	31.643.892

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	4.234.731	4.127.236
Pensioner	160.473	120.098
Andre omkostninger til social sikring	15.336	12.875
Personalemkostninger i øvrigt	45.957	46.444
	<u>4.456.497</u>	<u>4.306.653</u>
 Direktion og bestyrelse	 <u>0</u>	 <u>0</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>7</u>	 <u>6</u>
 2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	120.000	120.000
Andre finansielle omkostninger	146.064	303.548
	<u>266.064</u>	<u>423.548</u>
 3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	2.196.845	1.206.835
Årets regulering af udskudt skat	146	-201
	<u>2.196.991</u>	<u>1.206.634</u>
 4. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	<u>7.784.417</u>	<u>4.272.956</u>
Disponeret i alt	<u>7.784.417</u>	<u>4.272.956</u>

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning lejede lokaler
Kostpris primo	27.750	119.044
Kostpris ultimo	27.750	119.044
Af- og nedskrivninger primo	27.750	116.338
Årets afskrivninger	0	2.706
Af- og nedskrivninger ultimo	27.750	119.044
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0

 31/12 2023

 31/12 2022

6. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Kostpris primo	3.000.000	3.000.000
Kostpris ultimo	3.000.000	3.000.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.000.000	3.000.000

7. Andre værdipapirer og kapitalandele

Kostpris primo	427.958	427.958
Kostpris ultimo	427.958	427.958
Opskrivninger primo	1.349.826	1.080.244
Årets opskrivninger	313.298	269.582
Opskrivninger ultimo	1.663.124	1.349.826
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.091.082	1.777.784

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
8. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver primo	2.372	2.171
Udskudt skat af årets resultat	-146	201
	<u>2.226</u>	<u>2.372</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	<u>2.226</u>	<u>2.372</u>
	<u>2.226</u>	<u>2.372</u>
9. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetaling hotel	2.455.157	2.440.590
Øvrige forudbetalinger	168.680	309.136
Forudbetalt forsikringer	533.808	580.095
	<u>3.157.645</u>	<u>3.329.821</u>
10. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	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.

	<u>Gæld i alt 31/12 2023</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2023</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.400.000	0	2.400.000	2.400.000
Anden gæld	19.238.657	4.809.664	14.428.993	0
	<u>21.638.657</u>	<u>4.809.664</u>	<u>16.828.993</u>	<u>2.400.000</u>

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
12. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetaling fra kunder	<u>26.507.654</u>	<u>18.861.081</u>
	<u>26.507.654</u>	<u>18.861.081</u>

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2023.

14. Oplysninger om dagsværdi

	<u>Børsnoterede aktier</u>
Dagsværdi ultimo	<u>2.091.082</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>313.298</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	<u>0</u>

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Lejeforpligtelser:

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med årlig omkostning på 268 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.

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 forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

15. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

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

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Bjarke Hansen Holding ApS, Rindumgaards Allé 3, 6950 Ringkøbing	Ultimo moderselskab
Bjarke Hansen, Fjordbrinken 18, 6950 Ringkøbing	Hovedaktionær

Transaktioner

Selskabet har i indeværende regnskabsår ikke haft transaktioner med nærtstående parter udover almindelig samhandel af tjenesteydelser. Alle transaktioner er foregået på markedsvilkår.

Koncernregnskab

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
17. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.706	5.412
Andre finansielle indtægter	-864.887	-896.273
Øvrige finansielle omkostninger	150.146	423.548
Skat af årets resultat	1.500.873	1.206.634
Øvrige reguleringer	-313.298	0
	<u>475.540</u>	<u>739.321</u>

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
18. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-809.765	5.313.725
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>1.880.289</u>	<u>-3.252.022</u>
	<u>1.070.524</u>	<u>2.061.703</u>