

# Club La Santa A/S

Passager Terminalen 10, 7190 Billund  
CVR-nr. 16 17 42 97

## Årsrapport for regnskabsåret 01.11.15 - 31.10.16

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 24.03.17

Jørgen Krauw  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Pengestrømsopgørelse	13
Anvendt regnskabspraksis	14 - 19
Noter	20 - 24

---

---

**Selskabet**

---

Club La Santa A/S  
Passager Terminalen 10  
7190 Billund  
Hjemsted: Billund  
CVR-nr.: 16 17 42 97

---

**Bestyrelse**

---

J. Krauw, formand  
R. Knude  
K. Knude

---

**Direktion**

---

Frederik Sohns

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Nykredit Bank A/S

---

**Modervirksomhed**

---

A/S af 3. juni 1986, Gentofte

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.11.15 - 31.10.16 for Club La Santa A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling, resultat og pengestrømme.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 24. marts 2017

### **Direktionen**

Frederik Sohns

### **Bestyrelsen**

J. Krauw  
Formand

R. Knude

K. Knude

**Til kapitalejeren i Club La Santa A/S****PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Club La Santa A/S for regnskabsåret 01.11.15 - 31.10.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

**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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

**Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.10.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.11.15 - 31.10.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 24. marts 2017

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Davidsen  
Statsaut. revisor

## HOVED- OG NØGLETAL

## Hovedtal

Beløb i t.DKK	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	125.981	113.598	108.897	92.634	86.841
Indeks	145	131	125	107	100
Resultat af primær drift	10.664	6.456	6.795	3.950	2.978
Indeks	358	217	228	133	100
Finansielle poster i alt	1.987	1.739	1.333	1.001	506
Indeks	393	344	263	198	100
Årets resultat	9.866	6.269	6.140	3.709	2.612
Indeks	378	240	235	142	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	84.994	69.503	57.891	49.607	55.739
Indeks	152	125	104	89	100
Egenkapital	44.577	34.711	28.442	22.302	18.593
Indeks	240	187	153	120	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrøm fra:					
Driften	16.034	11.042	10.197	6.228	4.081
Investeringer	-29.200	0	-735	-28.850	-4
Finansiering	0	0	0	-12.000	0
Årets pengestrømme	-13.166	11.042	9.462	-34.622	4.077

**Nøgletal**

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	24,9%	19,9%	24,2%	18,1%	11,2%
Overskudsgrad	8,5%	5,7%	6,2%	4,3%	3,4%
Aktivernes omsætningshastighed	1,6	1,8	2,0	1,8	1,6
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	52,4%	49,9%	49,1%	45,0%	33,4%



### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i at organisere rejser til Club La Santa, Lanzarote, Spanien for timeshareejere og turister.

### **Usædvanlige forhold**

Der er ingen usædvanlige forhold, der har påvirket indregning eller måling i regnskabsåret.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.11.15 - 31.10.16 udviser et resultat på t.DKK 9.866 mod t.DKK 6.269 for tiden 01.11.14 - 31.10.15. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 44.577.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende, og svarende til forventningerne for året.

### **Særlige risici**

Selskabet anses ikke for at være udsat for særlige risici ud over de for branchen almindeligt forekommende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

### **Selskabets forventede udvikling**

Club La Santa A/S forventer også et positivt resultat i det kommende år.

Note		2015/16 t.DKK	2014/15 t.DKK
	<b>Nettoomsætning</b>	<b>125.981</b>	<b>113.598</b>
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-105.593	-97.846
	Andre eksterne omkostninger	-5.415	-5.013
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>14.973</b>	<b>10.739</b>
1	Personaleomkostninger	-3.827	-3.791
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>11.146</b>	<b>6.948</b>
2	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-482	-492
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>10.664</b>	<b>6.456</b>
3	Andre finansielle indtægter	2.424	1.884
4	Andre finansielle omkostninger	-437	-145
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>1.987</b>	<b>1.739</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>12.651</b>	<b>8.195</b>
5	Skat af årets resultat	-2.785	-1.926
	<b>Årets resultat</b>	<b>9.866</b>	<b>6.269</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	9.866	6.269
	<b>I alt</b>	<b>9.866</b>	<b>6.269</b>

<b>AKTIVER</b>		31.10.16	31.10.15
Note		t.DKK	t.DKK
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	208	602
6	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>208</b>	<b>602</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	185	274
7	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>185</b>	<b>274</b>
8	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	57.200	28.000
8	Andre tilgodehavender	80	80
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>57.280</b>	<b>28.080</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>57.673</b>	<b>28.956</b>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6	0
	Udskudt skatteaktiv	64	0
	Andre tilgodehavender	470	561
	Periodeafgrænsningsposter	1.721	1.760
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>2.261</b>	<b>2.321</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.364	9.450
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>6.364</b>	<b>9.450</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>18.696</b>	<b>28.776</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>27.321</b>	<b>40.547</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>84.994</b>	<b>69.503</b>

<b>PASSIVER</b>		31.10.16	31.10.15
Note		t.DKK	t.DKK
Selskabskapital		700	700
Overført resultat		43.877	34.011
<b>9 Egenkapital i alt</b>		<b>44.577</b>	<b>34.711</b>
Hensættelser til udskudt skat		0	29
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>0</b>	<b>29</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		30.767	25.667
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.619	1.690
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.849	4.048
Selskabsskat		2.788	1.971
Anden gæld		1.394	1.387
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>40.417</b>	<b>34.763</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>40.417</b>	<b>34.763</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>84.994</b>	<b>69.503</b>

10 Eventualforpligtelser

11 Sikkerhedsstillelser

12 Kontraktlige forpligtelser

13 Nærtstående parter

## Pengestrømsopgørelse

Note	2015/16 t.DKK	2014/15 t.DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>9.866</b>	<b>6.269</b>
14 Reguleringer	1.279	679
Forskydning i driftskapital:		
Tilgodehavender	124	-1.062
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-71	126
Anden driftsafledt gæld	4.909	5.156
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>16.107</b>	<b>11.168</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	2.424	1.884
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-437	-145
Betalt selskabsskat	-2.060	-1.866
<b>Driftens pengestrømme</b>	<b>16.034</b>	<b>11.041</b>
Udlån	-32.000	0
Modtaget afdrag	2.800	0
<b>Investeringernes pengestrømme</b>	<b>-29.200</b>	<b>0</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-13.166</b>	<b>11.041</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	38.226	27.185
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>25.060</b>	<b>38.226</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	18.696	28.776
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	6.364	9.450
<b>I alt</b>	<b>25.060</b>	<b>38.226</b>

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

**RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af rejser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovertagelse til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

**Afskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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

## BALANCE

### Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Omkostninger til udviklingsprojekter indregnes til kostpris omfattende omkostninger, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

### Materielle anlægsaktiver

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.



### Finansielle anlægsaktiver

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som gældsforpligtelse.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer, finansiering og ændring i årets pengestrømme samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til kapitalejer samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

**NØGLETAL**

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Aktivernes omsætningshastighed:	$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gennemsnitlige samlede aktiver}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

	2015/16 t.DKK	2014/15 t.DKK
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	3.396	3.365
Pensioner	364	365
Andre omkostninger til social sikring	67	61
I alt	3.827	3.791
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	8	8

## 2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle aktiver	393	403
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	89	89
I alt	482	492

## 3. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.842	1.120
Øvrige finansielle indtægter	573	764
Valutakursgevinst	9	0
I alt	2.424	1.884

	2015/16 t.DKK	2014/15 t.DKK
--	------------------	------------------

#### 4. Andre finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger	437	137
Valutakurstab	0	8
I alt	437	145

#### 5. Skatter

Årets aktuelle skat	2.877	2.024
Årets udskudte skat	-92	-98
I alt	2.785	1.926

#### 6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Færdiggjorte udviklingspro- jekter
Kostpris pr. 31.10.15	1.618
Kostpris pr. 31.10.16	1.618
Af- og nedskrivninger pr. 31.10.15	1.017
Afskrivninger i året	393
Af- og nedskrivninger pr. 31.10.16	1.410
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.10.16	208

**7. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i t.DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.10.15	444
Kostpris pr. 31.10.16	444
Af- og nedskrivninger pr. 31.10.15	170
Afskrivninger i året	89
Af- og nedskrivninger pr. 31.10.16	259
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.10.16	185

**8. Finansielle anlægsaktiver**

Beløb i t.DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Andre tilgode- havender
Kostpris pr. 31.10.15	28.000	80
Tilgang i året	32.000	0
Afgang i året	-2.800	0
Kostpris pr. 31.10.16	57.200	80
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.10.16	57.200	80

## 9. Egenkapital

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.11.15 - 31.10.16</i>		
Saldo pr. 01.11.15	700	34.011
Forslag til resultatdisponering	0	9.866
Saldo pr. 31.10.16	700	43.877

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	700	1.000

## 10. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for sambeskattede selskaber.

Selskabet har givet garantier overfor Rejsegarantifonden, DKK 5 mio. samt vedrørende rejseforsikringer, t.DKK 200.

## 11. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for ovennævnte garantier har selskabet deponeret omsætningsaktiver til en værdi af t.DKK 6.287.

	31.10.16	31.10.15
	t.DKK	t.DKK

## 12. Kontraktlige forpligtelser

Leje og leasingydelse:

Næste år

136	134
-----	-----

I alt

136	134
-----	-----

## 13. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Bestemmende indflydelse:

A/S af 3. juni 1986, Gentofte  
KrogagerFonden, Gentofte

Kapitalejer  
Kapitalejer i moderselskabet

Club La Santa A/S indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden A/S af 3. juni 1986, Gentofte.

	2015/16	2014/15
	t.DKK	t.DKK

## 14. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle  
anlægsaktiver

481	492
-----	-----

Andre finansielle indtægter

-2.424	-1.884
--------	--------

Andre finansielle omkostninger

437	145
-----	-----

Skat af årets resultat

2.785	1.926
-------	-------

I alt

1.279	679
-------	-----