

# Revisionsfirmaet Asger Wiuff Andersen

Registreret revisionsanpartsselskab

(Fuglebækvej 1D)  
2770 Kastrup  
Tlf. 32 51 42 21  
(Efter aftale)

Ellemarksvej 5  
4600 Køge  
Tlf. 56 65 04 00  
Fax 56 65 04 02  
CVR-nr. 32 14 98 63

## ATL Leisure A/S

Robert Jacobsens Vej 70 A  
2300 København S

CVR-nr. 18 64 53 43

**Årsrapport for 2016/17**  
(23. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 29. marts 2018



Jens Blomgren-Hansen  
dirigent

---

MEDLEM AF  
DANSKE REVISORER

Årsrapporter ✓

Revision af A/S og ApS ✓

Bogføring ✓

**FSR\***

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	10
Balance 30. september	11
Noter til årsrapporten	13

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for ATL Leisure A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. marts 2018

### Direktion

Ibrahim Ramadan Ahmed

### Bestyrelse

  
Advokat Jens Blomgren-Hansen  
formand

  
Pernille Ammitzbøll

  
Ibrahim Ramadan Ahmed

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejeren i ATL Leisure A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ATL Leisure A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

#### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold

#### 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.

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

Vort 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 vor 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 tilside-sættelse 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

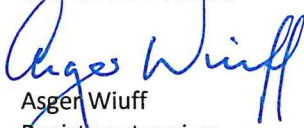
Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Køge, den 29. marts 2018

**Revisionsfirmaet Asger Wiuff Andersen**

**registreret revisionsanpartsselskab**

**CVR-nr. 32 14 98 63**



Asger Wiuff

Registreret revisor

**MNE-nr. mne5292**

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

ATL Leisure A/S  
Robert Jacobsens Vej 70 A  
2300 København S

Telefon: 33314840  
Telefax: 33 21 48 43

E-mail: [ibr@atlantisrejser.dk](mailto:ibr@atlantisrejser.dk)

CVR-nr.: 18 64 53 43

Regnskabsperiode: 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Hjemsted:

### Bestyrelse

Jens Blomgren-Hansen, formand  
Pernille Amnitzbøll  
Ibrahim Ramadan Ahmed

### Direktion

Ibrahim Ramadan Ahmed

### Revision

Revisionsfirmaet Asger Wiuff Andersen  
registreret revisionsanpartsselskab  
Ellemarksvej 5  
4600 Køge

### Advokat

Kromann Reumert  
5  
2100 København Ø

### Pengeinstitut

Arbejdernes Landsbank  
Banegårdsvej 9  
2600 Glostrup

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive rejsebureauvirksomhed samt al virksomhed, som efter bestyrelsens skøn er beslægtet hermed.

### Usædvanlige forhold

#### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på kr. 2.093.239, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en negativ egenkapital på kr. 2.179.103.

Året har været præget af en væsentlig lavere aktivitet i forbindelse med at Udenrigsministeriet først i løbet af regnskabsåret ændrede en rejsevejledning, der frarådede alle flyrejser til Sharm El Sheik, da et russisk passagerfly forulykkede efter at være lettet fra lufthavnen i Sharm El Sheik i oktober 2015.

Sharm El Sheik har gennem mange år været Atlantis Rejsers primære og største destination, og rejsevejledningen har dermed medført et betydeligt fald i antallet af solgte rejser.

Imidlertid har selskabet i løbet af året tilpasset organisationen med det formål at optimere salgsprocesserne for kunderne, og dermed styrke selskabets position i forhold til den tiltagende handel, også med rejser, på nettet.

Samtidig har selskabet i løbet af året indgået nye partnerskaber med det formål, at kunne tilbyde nye og andre rejsemål end Egypten.

Ydermere har selskabet også i erkendelse af de ændrede rejsemønstre hos danskerne valgt at ændre charterconceptet, og i stedet erstatte dette med mere fleksible løsninger med rute-fly.

Som følge af den lavere aktivitet, har selskabet set sig nødsaget til, at reducere i medarbejderstaben samt i markedsføringsbudgettet.

### Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

I regnskabsåret har selskabet ligeledes omstruktureret, således at den løbende administration er outsourcet med henblik på omkostningsstyring og forventede fremtidige besparelser på driften.

Selskabet kan allerede nu konstatere, at der igen er interesse for destinationen men aktiviteten er endnu ikke på tilfredsstillende niveau.

Selskabets nye strategi med at producere rejser baseret på rute-fly på de populære destinationer sammenholdt med investeringen i og effektiviseringen af selskabets bookingsystemer, har resultatet i et øget udbud af destinationer for selskabets kunder.

Disse ændringer har givet selskabet et bedre Mix mellem destinationer, og dermed mindsket risikoen på de enkelte destinationer.

Det nye regnskabsårs tal viser en stigende aktivitet, og selskabet forventer at opnå et positivt resultat i det kommende regnskabsår. Selskabets aktionær og ledelse har samtidig besluttet at udvide aktiekapitalen for at styrke kapitalgrundlaget og understrege sin støtte til selskabets fortsatte drift.



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ATL Leisure A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

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.

Årets skat, som 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.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

## Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Egenkapital

#### 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 samt for betalte acontoskatter.

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.

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 nettorealisationsværdi.

#### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>594.566</b>	<b>1.515.365</b>
Personaleomkostninger	2	-1.556.493	-6.021.204
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>-961.927</b>	<b>-4.505.839</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-259.853	-259.852
<b>Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer</b>		<b>-1.221.780</b>	<b>-4.765.691</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-1.221.780</b>	<b>-4.765.691</b>
Finansielle indtægter		8.772	198.297
Finansielle omkostninger	4	-880.231	-76.374
<b>Resultat før skat</b>		<b>-2.093.239</b>	<b>-4.643.768</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>-2.093.239</b>	<b>-4.643.768</b>
Overført resultat		-2.093.239	-4.643.768
		<b>-2.093.239</b>	<b>-4.643.768</b>

## Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	1.199.102
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>1.199.102</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		260.840	520.693
Indretning af lejede lokaler		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>260.840</b>	<b>520.693</b>
Deposita		186.153	185.233
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>186.153</b>	<b>185.233</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>446.993</b>	<b>1.905.028</b>
Færdigvarer og handelsvarer		287.309	287.309
<b>Varebeholdninger</b>		<b>287.309</b>	<b>287.309</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.127.764	45.997
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		227.557	0
Andre tilgodehavender		2.337.535	945.687
Udskudt skatteaktiv		1.218.783	1.218.783
Periodeafgrænsningsposter		3.658.385	1.296.869
<b>Tilgodehavender</b>		<b>10.570.024</b>	<b>3.507.336</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>13.599.329</b>	<b>6.262.735</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>24.456.662</b>	<b>10.057.380</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>24.903.655</b>	<b>11.962.408</b>

## Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		3.500.000	3.500.000
Overført resultat		-5.679.103	-3.585.865
<b>Egenkapital</b>	6	<u>-2.179.103</u>	<u>-85.865</u>
Ansvarlig lånekapital		6.033.189	6.033.189
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<u>6.033.189</u>	<u>6.033.189</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		5.888.869	3.162.139
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.202.216	440.851
Gæld til tilknyttede virksomheder		12.274.697	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		4.890	4.890
Anden gæld		288.995	715.917
Periodeafgrænsningsposter		389.902	1.691.287
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u>21.049.569</u>	<u>6.015.084</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u>27.082.758</u>	<u>12.048.273</u>
<b>Passiver i alt</b>		<u>24.903.655</u>	<u>11.962.408</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

## Noter

### 1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets fortsatte drift afhænger af stigende aktivitet samt reducerede omkostninger, men ledelsen har igangsat initiativer til opfyldelse af disse. Der er stadig fokus på et konkurrencedygtigt omkostningsniveau samt partnerskaber til udvikling af selskabets udbud af rejsemål til gunstige priser og reducerede omkostninger. Selskabets forventninger for kommende år viser en aktivitet, der vil reetablere selskabets kapital og fastholde koncernens position i markedet. Selskabets aktionær og ledelse har samtidig besluttet at udvide aktiekapitalen for at fastholde selskabets position samt understrege sin støtte til fortsat drift.

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	1.341.359	5.230.937
Pensioner	171.135	696.625
Andre omkostninger til social sikring	43.999	93.642
	<u><b>1.556.493</b></u>	<u><b>6.021.204</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>	<u>12</u>

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.

### 3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>259.853</u>	<u>259.852</u>
	<u><b>259.853</b></u>	<u><b>259.852</b></u>

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	85.831	76.374
Valutakurstab	794.400	0
	<u><b>880.231</b></u>	<u><b>76.374</b></u>

### 5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af leje- de lokaler
Kostpris 1. oktober 2016	<u>4.126.978</u>	<u>289.891</u>
Kostpris 30. september 2017	<u>4.126.978</u>	<u>289.891</u>
Opskrivninger 1. oktober 2016	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 30. september 2017	<u>0</u>	<u>0</u>

## Noter

### 5 Materielle anlægsaktiver (Fortsat)

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af leje- de lokaler
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	3.606.286	289.891
Årets afskrivninger	259.852	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2017	3.866.138	289.891
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>	<b>260.840</b>	<b>0</b>

### 6 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2016	3.500.000	-3.585.864	-85.864
Årets resultat	0	-2.093.239	-2.093.239
<b>Egenkapital 30. september 2017</b>	<b>3.500.000</b>	<b>-5.679.103</b>	<b>-2.179.103</b>

### 7 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Global Leisure ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for garanti på kr. 1.700.000, stillet af Arbejdernes Landsbank overfor Rejsegarantifonden og IATA er deponeret kr. 1.700.000 på sikringskonti.