

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

KIPLING TRAVEL A/S

Kongensgade 17A

3550 Slangerup

CVR-nr. 27 27 64 15

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den / 2017

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2-4
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6-8
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9-15
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	16
Balance pr. 31. december 2016	17-18
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2016	19
Noter	20-23

Selskab

Kipling Travel A/S
Kongensgade 17A
3550 Slangerup

CVR-nummer 27 27 64 15

13. regnskabsår

Hjemsted: Frederikssund

Direktion

Lars Gundersen

Bestyrelse

Niels Aagaard

Lars Gundersen

Claus Andreasen

Flemming Eske Hansen

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Søren Moesgaard, statsautoriseret revisor
Vicky Werfel, statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter

Kipling Travel A/S' hovedaktivitet består i udvikling og salg af rejser og rejsearrangementer og dertilhørende services.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Efter et par regnskabsperioder med udfordringer har 2016 udviklet sig efter ledelsens og bestyrelsens forventning og den lagte strategi. Således har både omsætning og dækningsbidrag udviklet sig i positiv retning og resultatet anses for godkendt.

Personale

Der har i 2016 været 11 ansatte i snit.

Regnskab

13. regnskabsperiode

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2016.

Den forventede udvikling

Forventningerne til 2017 tegner uændret.

Ejerskab

100 % Lars Gundersen Holding ApS

Gæld eller udækkede garantier

Ingen.

Rejsegarantifonden

Der er gennem 2016 stillet kontant garanti overfor Rejsegarantifonden på 1.500.000 kr.

Hoved- og nøgletal

Beløb i t.kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Resultatopgørelse					
Omsætning	56.318	54.244	57.610	51.785	49.324
Direkte omkostninger	-45.096	-44.154	-46.062	-41.094	-39.209
Andre eksterne omkostninger	-4.872	-4.971	-5.001	-4.313	-4.102
Bruttofortjeneste	6.350	5.119	6.544	6.392	6.013
Resultat af primær drift	733	10	898	1.323	472
Finansielle poster, netto	1	-140	166	-38	-1
Årets resultat	574	-116	808	962	351
Balance					
Balancesum	33.422	29.736	29.474	30.323	23.977
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	324	480	0	0
Investeret kapital	19.790	17.949	17.170	15.936	11.846
Egenkapital	4.443	3.582	4.314	3.858	2.897
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital	3,89	0,06	5,42	9,52	2,56
Soliditetsgrad	13,29	12,05	14,64	12,08	12,08
Forrentning af egenkapital	14,30	-2,95	19,76	12,24	12,24

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Kipling Travel A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slangerup, den 7. april 2017

I direktionen

Lars Gundersen

I bestyrelsen

Niels Aagaard
(Formand)

Lars Gundersen

Claus Andreasen

Flemming Eske Hansen

Til kapitalejeren i Kipling Travel A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kipling Travel A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 virksomheden 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 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

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 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.

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 omstændigheder, 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.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig 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.

Søborg, den 7. april 2017

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)

Søren Moesgaard
statsautoriseret revisor

Vicky Werfel
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne kunderabatter. Nettoomsætningen vedrørende rejser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt afrejsetidspunktet er passeret inden årets udgang.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab samt rentetilæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22,0% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Lars Gundersen Holding ApS som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskatteovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Software	3-10 år
Færdiggjorte udviklingsprojekter	3-5 år

Fortjeneste/tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af 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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

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

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Forudfaktureret omsætning

Forudfaktureret omsætning, indregnet under passiver, omfatter solgte rejser, hvor afrejsetidspunkt ikke er passeret inden årets udgang.

Periodeafgrænsningsposter

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

HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med "Anbefalinger og Nøgletal 2015" fra Finansforeningen.

Nøgletallene er beregnet således:

Afkast af investeret kapital =	$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Gns. investeret kapital}}$
Soliditetsgrad =	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Forrentning af egenkapital =	$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

* Investeret kapital = Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital.

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Nettoomsætning	56.317.948	54.244.287
Direkte omkostninger	-45.095.611	-44.153.701
Andre eksterne omkostninger	-4.872.305	-4.971.261
BRUTTOFORTJENESTE	6.350.032	5.119.325
1 Personaleomkostninger	-5.285.162	-4.858.680
INDTJENINGSBIDRAG	1.064.870	260.645
5,6 Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-331.651	-250.844
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	733.219	9.801
2 Andre finansielle indtægter	21.862	45.423
3 Øvrige finansielle omkostninger	-21.282	-185.574
RESULTAT FØR SKAT	733.799	-130.350
4 Skat af årets resultat	-160.180	14.036
ÅRETS RESULTAT	573.619	-116.314

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Forslag til udbytte for regnskabsåret	180.000	0
Overført resultat	393.619	-116.314
ÅRETS RESULTAT	573.619	-116.314

<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
5 Færdiggjorte udviklingsprojekter	577.303	748.198
5 Software	<u>0</u>	<u>0</u>
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>577.303</u>	<u>748.198</u>
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>466.457</u>	<u>627.213</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>466.457</u>	<u>627.213</u>
Andre tilgodehavender	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>1.083.760</u>	<u>1.415.411</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.616.653	8.302.241
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	911.203	936.551
Andre tilgodehavender	484.155	449.953
Periodeafgrænsningsposter	<u>9.536.020</u>	<u>8.801.910</u>
TILGODEHAVENDER	<u>20.548.031</u>	<u>18.490.655</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>11.789.905</u>	<u>9.830.100</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>32.337.936</u>	<u>28.320.755</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>33.421.696</u></u>	<u><u>29.736.166</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Andre reserver	19.124	-267.724
Overført resultat	3.743.388	3.349.769
Forslag til udbytte for regnskabsåret	180.000	0
EGENKAPITAL	4.442.512	3.582.045
4 Hensættelse til udskudt skat	135.266	110.181
HENSATTE FORPLIGTELSER	135.266	110.181
Forudfaktureret omsætning	27.788.555	24.978.879
Leverandører af varer og tjenesteydelser	264.745	189.497
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	84.718
4 Skyldigt sambeskatningsbidrag	164.491	0
Anden gæld	626.127	523.122
Periodeafgrænsningsposter	0	267.724
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	28.843.918	26.043.940
GÆLDSFORPLIGTELSER	28.843.918	26.043.940
PASSIVER I ALT	33.421.696	29.736.166
7 Eventualforpligtelser		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Kontraktlige forpligtelser		
10 Ejerforhold		

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Andre reserver</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I ALT</u>
Egenkapital pr. 1/1 2015	500.000	148.383	3.466.083	200.000	4.314.466
Årets gevinst/tab ved valutasikring	0	-416.107	0	0	-416.107
Udloddet udbytte	0	0	0	-200.000	-200.000
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-116.314</u>	<u>0</u>	<u>-116.314</u>
Egenkapital pr. 1/1 2016	500.000	-267.724	3.349.769	0	3.582.045
Årets gevinst/tab ved valutasikring	0	286.848	0	0	286.848
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>393.619</u>	<u>180.000</u>	<u>573.619</u>
Egenkapital pr. 31/12 2016	<u>500.000</u>	<u>19.124</u>	<u>3.743.388</u>	<u>180.000</u>	<u>4.442.512</u>

1	Personaleomkostninger	2016	2015
	Gager og lønninger	4.847.970	4.475.178
	Pensioner	366.725	296.000
	Andre omkostninger til social sikring	70.467	87.502
	I ALT	5.285.162	4.858.680

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 11 mod 11 i sidste regnskabsår.

2	Andre finansielle indtægter	2016	2015
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	21.862	43.422
	Finansielle indtægter i øvrigt	0	2.001
	I ALT	21.862	45.423

3	Øvrige finansielle omkostninger	2016	2015
	Finansielle omkostninger i øvrigt	21.282	185.574
	I ALT	21.282	185.574

4	Selskabsskat og udskudt skat			2015
	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelse	
	Skyldig pr. 1/1 2016	0	110.181	
	Regulering tidligere år	-29.396	29.396	
	Skat af årets resultat	164.491	160.180	-14.036
	Refusion, sambeskatning	29.396	0	
	SKYLDIG PR. 31/12 2016	164.491	135.266	
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT		160.180	-14.036

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
immaterielle anlægsaktiver

	Software	Færdiggjorte udviklings- projekter	I ALT	31/12 2015
Kostpris pr. 1/1 2016	475.753	854.475	1.330.228	957.828
Tilgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>372.400</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2016	<u>475.753</u>	<u>854.475</u>	<u>1.330.228</u>	<u>1.330.228</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2016	475.753	106.277	582.030	475.753
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>170.895</u>	<u>170.895</u>	<u>106.277</u>
AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2016	<u>475.753</u>	<u>277.172</u>	<u>752.925</u>	<u>582.030</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016	<u><u>0</u></u>	<u><u>577.303</u></u>	<u><u>577.303</u></u>	<u><u>748.198</u></u>

6 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	31/12 2015
Kostpris pr. 1/1 2016	1.111.577	1.111.577	787.797
Tilgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>323.780</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2016	<u>1.111.577</u>	<u>1.111.577</u>	<u>1.111.577</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2016	484.364	484.364	339.797
Årets afskrivninger	<u>160.756</u>	<u>160.756</u>	<u>144.567</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2016	<u>645.120</u>	<u>645.120</u>	<u>484.364</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016	<u><u>466.457</u></u>	<u><u>466.457</u></u>	<u><u>627.213</u></u>

7 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet garanti overfor rejsegarantifonden med i alt kr. 1.500.000.

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Lars Gundersen Holding ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets indestående i kreditinstitut med en balanceværdi på kr. 1.498.625 er deponeret som sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

9 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakt om leasing af IT-udstyr. Leasingaftalerne er uopsigelige i perioden og den sidste kontrakt udløber 1/1 2018 . Den samlede leasingforpligtelse udgør ca. t.kr. 64.

Selskabet har indgået lejekontrakt om leje af kontorbygning. Lejemålet kan opsiges med 3 måneders varsel. Den månedlige basisleje udgør t.kr. 28 ex. moms

10 Ejerforhold

Lars Gundersen Holding ApS ejer samtlige anparter i selskabet.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Lars Gundersen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-228524405452

IP: 93.161.85.102

2017-04-24 12:40:31Z

NEM ID 

Lars Gundersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-228524405452

IP: 93.161.85.102

2017-04-24 12:40:31Z

NEM ID 

Flemming Eske Hansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-908826708212

IP: 87.59.137.161

2017-04-25 05:09:15Z

NEM ID 

Claus Andreasen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-440281265383

IP: 193.88.111.217

2017-04-26 16:47:44Z

NEM ID 

Niels Aagaard

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-552968047198

IP: 176.23.230.163

2017-04-28 07:50:41Z

NEM ID 

Vicky Werfel

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1268048087064

IP: 212.98.78.234

2017-04-28 08:23:14Z

NEM ID 

Søren Moesgaard

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1277196183570

IP: 85.235.247.2

2017-04-28 09:35:38Z

NEM ID 

Niels Aagaard

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-552968047198

IP: 176.23.230.163

2017-05-01 07:33:23Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 3M3ID-WX26G-IW3PV-J46T-LZF6B-Z4COW

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>