

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

KIPLING TRAVEL A/S

Kongensgade 17A

3550 Slangerup

CVR-nr. 27 27 64 15

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 19 / 3 2019

Niels Aagaard

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 2018	16
Balance pr. 31. december 2018	17-18
Egenkapitalopgørelse	19
Noter	20-23

Selskab

Kipling Travel A/S
Kongensgade 17A
3550 Slangerup

CVR-nummer 27 27 64 15

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
Lasse Sværke, 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

Årets nettoomsætning udgør 57.948.150 kr. med resultat efter skat på 1.571.248 kr. mod 467.000 året før. Dækningsgrad, likviditetsgrad, soliditetsgrad og årets resultat anses for tilfredsstillende.

Årsrapporten 2018 byder på ændret præsentation af modtagne forudbetalinger, så den lever op til branchens mest anerkendte standard. Det er alene en opgørelsesmetode og har ingen effekt på årets resultat eller egenkapital.

Miljø og ansvarlighed

Selskabet har øget fokus på humanfaktoren i de lande vi arbejder i, specielt for udsatte arbejdsgrupper som ex. ansatte på bjergture. Desuden er der fokus på at minimere belastning og miljøforhold, hvor vi har en direkte påvirkning udover fokus på respekt for de kulturer vi møder på vore rejser.

Personale

Der har i 2018 været 11 ansatte i snit.

Regnskab

15. 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 2018.

Den forventede udvikling

Forventningerne til 2019 er stille grundet store udskiftninger i personalegruppen. Omsætningen forventes svagt stigende.

Ejerskab

100 % Lars Gundersen Holding ApS.

Gæld eller udækkede garantier

Ingen.

Rejsegarantifonden

Der er stillet kontant garanti overfor Rejsegarantifonden på 1.350.000 kr.

Hoved- og nøgletal

Beløb i t.kr.	2018	2017	* 2016	* 2015	* 2014
Resultatopgørelse					
Omsætning	57.948	55.236	54.244	57.610	51.785
Direkte omkostninger	-44.914	-44.135	-44.154	-46.062	-41.094
Andre eksterne omkostninger	-5.236	-4.887	-4.971	-5.001	-4.313
Bruttofortjeneste	7.799	6.214	5.119	6.544	6.392
Resultat af primær drift	1.832	671	10	898	1.323
Finansielle poster, netto	185	-71	-140	166	-38
Årets resultat	1.571	467	-116	808	962
Balance					
Balancesum	25.256	21.699	29.736	29.474	30.323
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	235	324	480	0
Investeret kapital	8.281	7.567	17.949	17.170	15.936
Egenkapital	6.090	4.711	3.582	4.314	3.858
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital	23,12	5,26	0,06	5,42	9,52
Soliditetsgrad	24,11	21,71	12,05	14,64	12,08
Forrentning af egenkapital	29,09	11,27	-2,95	19,76	12,24

* Hoved- og nøgletal er ikke tilpasset den ændrede præsentation som er beskrevet under anvendt regnskabspraksis.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slangerup, den 19. marts 2019

I direktionen

Lars Gundersen
Direktør

I bestyrelsen

Niels Aagaard
Formand

Lars Gundersen
Bestyrelsesmedlem

Claus Andreasen
Bestyrelsesmedlem

Flemming Eske Hansen
Bestyrelsesmedlem

Til kapitalejeren i Kipling Travel A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kipling Travel A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 19. marts 2019

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19263096)

Søren Moesgaard
statsautoriseret revisor
mne32178

Lasse Sværke
statsautoriseret revisor
mne34318

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, med undtagelse af neden for omtalte ændring af præsentation.

ÆNDRET PRÆSENTATION

Selskabet har tidligere præsenteret solgte rejser til afholdelse efter balancedagen brutto, således at den samlede rejses pris fremgik under passiverne som forudfaktureret omsætning med modpost på tilgodehavender fra salg. Præsentationen er ændret, således at det kun er de faktiske modtagne forudbetalinger fra kunder, der præsenteres under passiverne. Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse hermed. Den ændrede præsentation har medført at balancesummen pr. 31.12.2017 er reduceret med 11.624 t.kr., mens balancesummen pr. 31.12.2018 er 10.919 t.kr. lavede end den havde været med den tidligere præsentation. Ændringen har ingen effekt på årets resultat eller egenkapital. Ændringen er sket for at tilpasse regnskabspraksis til branchens mest anerkendte standard.

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.

Direkteomkostninger

Direkteomkostninger omfatter omkostninger til hotel, fly m.m. i forbindelse med afvikling af rejser.

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 % 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 nominel 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 gældsmetode. 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 er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

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 nettoarbejds kapital.

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Nettoomsætning	57.948.437	55.236.150
Direkte omkostninger	-44.914.274	-44.135.106
Andre eksterne omkostninger	-5.235.565	-4.887.038
BRUTTOFORTJENESTE	7.798.598	6.214.006
1 Personaleomkostninger	-5.683.962	-5.242.115
INDTJENINGSBIDRAG	2.114.636	971.891
5,6 Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-282.651	-255.234
5,6 Andre driftsomkostninger	0	-46.000
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	1.831.985	670.657
2 Andre finansielle indtægter	245.543	22.069
3 Øvrige finansielle omkostninger	-60.767	-92.801
RESULTAT FØR SKAT	2.016.761	599.925
4 Skat af årets resultat	-445.863	-132.677
ÅRETS RESULTAT	1.570.898	467.248

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Forslag til udbytte for regnskabsåret	785.000	180.000
Overført resultat	785.898	287.248
ÅRETS RESULTAT	1.570.898	467.248

<u>Note</u>	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
5 Færdiggjorte udviklingsprojekter	235.513	406.408
5 Software	0	0
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>235.513</u>	<u>406.408</u>
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>249.362</u>	<u>361.118</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>249.362</u>	<u>361.118</u>
Andre tilgodehavender	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>524.875</u>	<u>807.526</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	792.308	34.930
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	597.400	789.399
Andre tilgodehavender	668.895	522.839
Periodeafgrænsningsposter	<u>7.927.621</u>	<u>7.503.247</u>
TILGODEHAVENDER	<u>9.986.224</u>	<u>8.850.415</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>14.744.539</u>	<u>12.040.679</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>24.730.763</u>	<u>20.891.094</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>25.255.638</u></u>	<u><u>21.698.620</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Andre reserver	-11.770	0
Overført resultat	4.816.534	4.030.636
Forslag til udbytte for regnskabsåret	785.000	180.000
EGENKAPITAL	6.089.764	4.710.636
4 Hensættelse til udskudt skat	50.500	93.959
HENSATTE FORPLIGTELSER	50.500	93.959
Modtagne forudbetalinger fra kunder	17.032.923	15.331.891
Leverandører af varer og tjenesteydelser	416.897	332.580
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	127.011
4 Skyldigt sambeskatningsbidrag	489.322	173.984
Anden gæld	1.176.232	928.559
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	19.115.374	16.894.025
GÆLDSFORPLIGTELSER	19.115.374	16.894.025
PASSIVER I ALT	25.255.638	21.698.620
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 2017	500.000	19.124	3.743.388	180.000	4.442.512
Årets gevinst/tab ved valutasikring	0	-19.124	0	0	-19.124
Udloddet udbytte	0	0	0	-180.000	-180.000
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>287.248</u>	<u>180.000</u>	<u>467.248</u>
Egenkapital pr. 1/1 2018	500.000	0	4.030.636	180.000	4.710.636
Årets gevinst/tab ved valutasikring	0	-11.770	0	0	-11.770
Udloddet udbytte	0	0	0	-180.000	-180.000
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>785.898</u>	<u>785.000</u>	<u>1.570.898</u>
Egenkapital pr. 31/12 2018	<u>500.000</u>	<u>-11.770</u>	<u>4.816.534</u>	<u>785.000</u>	<u>6.089.764</u>

1	Personaleomkostninger	2018	2017
	Gager og lønninger	4.932.311	4.599.641
	Pensioner	669.413	579.971
	Andre omkostninger til social sikring	82.238	62.503
	I ALT	5.683.962	5.242.115

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

2	Andre finansielle indtægter	2018	2017
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	17.400	20.510
	Finansielle indtægter i øvrigt	228.143	1.559
	I ALT	245.543	22.069

3	Øvrige finansielle omkostninger	2018	2017
	Finansielle omkostninger i øvrigt	60.767	92.801
	I ALT	60.767	92.801

4	Selskabsskat og udskudt skat			2017
	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelse	
	Skyldig pr. 1/1 2018	173.984	93.959	
	Betalt vedr. tidligere år	-173.984	0	
	Skat af årets resultat	489.322	-43.459	445.863
	SKYLDIG PR. 31/12 2018	489.322	50.500	
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT		445.863	132.677

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
immaterielle anlægsaktiver

	Software	Færdiggjorte udviklings- projekter	I ALT	31/12 2017
Kostpris pr. 1/1 2018	<u>475.753</u>	<u>854.475</u>	<u>1.330.228</u>	<u>1.330.228</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2018	<u>475.753</u>	<u>854.475</u>	<u>1.330.228</u>	<u>1.330.228</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2018	475.753	448.067	923.820	752.925
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>170.895</u>	<u>170.895</u>	<u>170.895</u>
AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2018	<u>475.753</u>	<u>618.962</u>	<u>1.094.715</u>	<u>923.820</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2018	<u><u>0</u></u>	<u><u>235.513</u></u>	<u><u>235.513</u></u>	<u><u>406.408</u></u>

6 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	31/12 2017
Kostpris pr. 1/1 2018	866.577	866.577	1.111.577
Tilgang i året	0	0	235.000
Afgang i året	0	0	-480.000
KOSTPRIS PR. 31/12 2018	866.577	866.577	866.577
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2018	505.459	505.459	645.120
Årets afskrivninger	111.756	111.756	84.339
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	0	-224.000
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2018	617.215	617.215	505.459
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2018	249.362	249.362	361.118
Salgspris, afgang	0	0	210.000
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	-256.000
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	-46.000

7 Eventualforpligtelser

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

Af selskabets likvide beholdninger, er kr. 1.350.000 deponeret til sikkerhed for kreditinstituts garantistillelse overfor Rejsegarantifonden.

9 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt om leje af kontorbygning. Lejemålet kan opsiges med 3 måneders varsel. Den månedlige basisleje udgør kr. 23.500 ex. moms.

Selskabet har indgået operationel leasingkontrakt om leasing af kopimaskine. Leasingaftalen er uopsigelig indtil 1/10 2023. Den samlede leasingforpligtelse udgør ca. kr. 170.000 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: 80.160.xxx.xxx

2019-03-19 08:06:47Z

NEM ID 

Lars Gundersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-228524405452

IP: 80.160.xxx.xxx

2019-03-19 08:06:47Z

NEM ID 

Claus Andreasen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-440281265383

IP: 62.135.xxx.xxx

2019-03-21 10:09:18Z

NEM ID 

Niels Aagaard

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-552968047198

IP: 2.108.xxx.xxx

2019-03-21 10:14:52Z

NEM ID 

Flemming Eske Hansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-908826708212

IP: 93.167.xxx.xxx

2019-03-24 07:40:50Z

NEM ID 

Søren Moesgaard


Statsautoriseret revisor

På vegne af: Inforevision Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Serienummer: CVR:19263096-RID:1277196183570

IP: 83.92.xxx.xxx

2019-03-24 14:08:19Z

NEM ID 

Lasse Sværke

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Inforevision

Serienummer: CVR:19263096-RID:36343999

IP: 85.235.xxx.xxx

2019-03-24 18:49:47Z

NEM ID 

Niels Aagaard

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-552968047198

IP: 2.108.xxx.xxx

2019-03-25 07:17:32Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: VEQGE-GFF0J-BAIEO-OGTUS-5MKDV-Y5A7P

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>