

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019**

**KIPLING TRAVEL A/S**

**Kongensgade 17A**

**3550 Slangerup**

**CVR-nr. 27 27 64 15**

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 5/3 2020

---

Niels Aagaard  
Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2-4
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6-8
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9-15
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019	16
Balance pr. 31. december 2019	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, Formand

Lars Gundersen

Claus Andreasen

Flemming Eske Hansen

**Revision**

**info**revision  
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**

2019 var et vanskeligt år med mange udfordringer undervejs. Årets nettoomsætning udgør 58.494.914 kr. med et driftsresultat på 790.164 kr. og resultat efter skat på 381.217 kr. mod 1.570.898 kr. året før. Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende, om end rimeligt. Dækningsgrad, likviditetsgrad, soliditetsgrad anses for tilfredsstillende.

**Bæredygtighed, miljø og ansvarlighed**

I regnskabsåret har vi indgået en aftale om træplantning og dermed en CO<sub>2</sub>-kompensation på alle flyrejser. Det foregår gennem skovrejsning i Danmark således der er fuld transparens på indsatsen, og dermed er det hverken klimakreditter eller uigennemsigtige og ikke validérbare projekter. Vi har som virksomhed valgt at tage omkostningen for CO<sub>2</sub>-kompensationen på os, så det indgår i rejsens pris, for at give et lille bidrag til en både vigtig og nødvendig dagsorden. Dermed lægges omkostningen ikke på rejsens pris, dvs. kunderne.

**Personale**

Der har i 2019 været 11 ansatte i snit.

**Regnskab**

16. 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 2019.

**Den forventede udvikling**

Vi forventer at 2020 ligeledes bliver et udfordrende år, og med de udfordringer er forventningerne til 2020 er defensive grundet en hård start på 2020 med coronavirus med videre. Årets resultat forventes på linje med 2019.

**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.	2019	2018	2017	2016*	2015*
<b>Resultatopgørelse</b>					
Omsætning	58.495	57.948	55.236	54.244	57.610
Direkte omkostninger	-46.625	-44.914	-44.135	-44.154	-46.062
Andre eksterne omkostninger	-4.768	-5.236	-4.887	-4.971	-5.001
Bruttofortjeneste	7.102	7.799	6.214	5.119	6.544
Resultat af primær drift	790	1.832	671	10	898
Finansielle poster, netto	-294	185	-71	-140	166
Årets resultat	381	1.571	467	-116	808
<b>Balance</b>					
Balancesum	24.178	25.256	21.699	29.736	29.474
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	0	235	324	480
Investeret kapital	8.426	8.281	7.567	17.949	17.170
Egenkapital	5.698	6.090	4.711	3.582	4.314
<b>Nøgletal</b>					
Afkast af investeret kapital	9,46	23,12	5,26	0,06	5,42
Soliditetsgrad	23,57	24,11	21,71	12,05	14,64
Forrentning af egenkapital	6,47	29,09	11,27	-2,95	19,76

\* Hoved- og nøgletal er ikke tilpasset den ændrede præsentation som er beskrevet under anvendt regnskabspraksis i årsrapport 2018.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slangerup, den 5. marts 2020

#### 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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- \* Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- \* Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- \* Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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 5. marts 2020

**info**revision

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.

### 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	5 år
Færdiggjorte udviklingsprojekter	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	5 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 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>2019</u>	<u>2018</u>
Nettoomsætning	58.494.914	57.948.437
Direkte omkostninger	-46.625.054	-44.914.274
Andre eksterne omkostninger	-4.767.520	-5.235.565
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>7.102.340</b>	<b>7.798.598</b>
1 Personaleomkostninger	-6.029.525	-5.683.962
<b>INDTJENINGSBIDRAG</b>	<b>1.072.815</b>	<b>2.114.636</b>
5,6 Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-282.651	-282.651
<b>RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT</b>	<b>790.164</b>	<b>1.831.985</b>
2 Andre finansielle indtægter	17.922	245.543
3 Øvrige finansielle omkostninger	-312.270	-60.767
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>495.816</b>	<b>2.016.761</b>
4 Skat af årets resultat	-114.599	-445.863
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>381.217</b>	<b>1.570.898</b>

**RESULTATDISPONERING**

Årets resultat foreslås disponeret således:

Forslag til udbytte for regnskabsåret	190.000	785.000
Overført resultat	191.217	785.898
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>381.217</b>	<b>1.570.898</b>

<u>Note</u>	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
5 Færdiggjorte udviklingsprojekter	64.618	235.513
5 Software	0	0
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>64.618</u>	<u>235.513</u>
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>137.606</u>	<u>249.362</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>137.606</u>	<u>249.362</u>
4 Udskudt skat	3.720	0
Andre tilgodehavender	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>43.720</u>	<u>40.000</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>245.944</u>	<u>524.875</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	764.635	792.308
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	641.505	597.400
Andre tilgodehavender	413.508	668.895
Periodeafgrænsningsposter	<u>7.924.447</u>	<u>7.927.621</u>
TILGODEHAVENDER	<u>9.744.095</u>	<u>9.986.224</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>14.187.534</u>	<u>14.744.539</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>23.931.629</u>	<u>24.730.763</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>24.177.573</u></u>	<u><u>25.255.638</u></u>

Note		31/12 2019	31/12 2018
	Virksomhedskapital	500.000	500.000
	Andre reserver	0	-11.770
	Overført resultat	5.007.751	4.816.534
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	190.000	785.000
	<b>EGENKAPITAL</b>	<b>5.697.751</b>	<b>6.089.764</b>
4	Hensættelse til udskudt skat	0	50.500
	<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	<b>0</b>	<b>50.500</b>
	Anden gæld	177.133	0
7	<b>LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b>177.133</b>	<b>0</b>
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	17.255.228	17.032.923
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	249.051	416.897
4	Skyldigt sambeskatningsbidrag	168.819	489.322
	Anden gæld	629.591	1.176.232
	<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b>18.302.689</b>	<b>19.115.374</b>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b>18.479.822</b>	<b>19.115.374</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>24.177.573</b>	<b>25.255.638</b>
8	Eventualforpligtelser		
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10	Kontraktlige forpligtelser		
11	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 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. 1/1 2019	500.000	-11.770	4.816.534	785.000	6.089.764
Årets gevinst/tab ved valutasikring	0	11.770	0	0	11.770
Udloddet udbytte	0	0	0	-785.000	-785.000
Overført via resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>191.217</u>	<u>190.000</u>	<u>381.217</u>
Egenkapital pr. 31/12 2019	<u>500.000</u>	<u>0</u>	<u>5.007.751</u>	<u>190.000</u>	<u>5.697.751</u>

1	Personaleomkostninger	2019	2018
	Gager og lønninger	5.174.497	4.932.311
	Pensioner	753.401	669.413
	Andre omkostninger til social sikring	101.627	82.238
	I ALT	6.029.525	5.683.962

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

2	Andre finansielle indtægter	2019	2018
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	17.922	17.400
	Finansielle indtægter i øvrigt	0	228.143
	I ALT	17.922	245.543

3	Øvrige finansielle omkostninger	2019	2018
	Finansielle omkostninger i øvrigt	312.270	60.767
	I ALT	312.270	60.767

4	Selskabsskat og udskudt skat			2018
	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelse	
	Skyldig pr. 1/1 2019	489.322	50.500	0
	Betalt vedr. tidligere år	-489.322	0	0
	Skat af årets resultat	168.819	-54.220	114.599
	SKYLDIG PR. 31/12 2019	168.819	-3.720	
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT		114.599	445.863

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt,  
immaterielle anlægsaktiver

	Software	Færdiggjorte udviklings- projekter	I ALT	31/12 2018
Kostpris pr. 1/1 2019	<u>475.753</u>	<u>854.475</u>	<u>1.330.228</u>	<u>1.330.228</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2019	<u>475.753</u>	<u>854.475</u>	<u>1.330.228</u>	<u>1.330.228</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2019	475.753	618.962	1.094.715	923.820
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>170.895</u>	<u>170.895</u>	<u>170.895</u>
AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2019	<u>475.753</u>	<u>789.857</u>	<u>1.265.610</u>	<u>1.094.715</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2019	<u><u>0</u></u>	<u><u>64.618</u></u>	<u><u>64.618</u></u>	<u><u>235.513</u></u>

6 Anlægs- og afskrivningsoversigt,  
materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	31/12 2018
Kostpris pr. 1/1 2019	<u>866.577</u>	<u>866.577</u>	<u>866.577</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2019	<u>866.577</u>	<u>866.577</u>	<u>866.577</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2019	617.215	617.215	505.459
Årets afskrivninger	<u>111.756</u>	<u>111.756</u>	<u>111.756</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2019	<u>728.971</u>	<u>728.971</u>	<u>617.215</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2019	<u><u>137.606</u></u>	<u><u>137.606</u></u>	<u><u>249.362</u></u>

7 Langfristede gældsforpligtelser

	31/12 2019	31/12 2018
<u>Gældsforpligtelser i alt:</u>		
Anden gæld	<u>177.133</u>	<u>0</u>
I ALT	<u><u>177.133</u></u>	<u><u>0</u></u>
<u>Gæld, der forfalder inden for et år:</u>		
Anden gæld	<u>177.133</u>	<u>0</u>
I ALT	<u><u>177.133</u></u>	<u><u>0</u></u>
<u>Gæld, der forfalder efter 5 år:</u>		
Anden gæld	<u>0</u>	<u>0</u>
I ALT	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>



## 8 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 kildeskat kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

## 10 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. 134.000 ex. moms.

## 11 Ejerforhold

Lars Gundersen Holding ApS ejer samtlige aktier 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.”

## Claus Andreasen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-440281265383

IP: 62.135.xxx.xxx

2020-03-05 09:38:42Z

NEM ID 

## Lars Gundersen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-228524405452

IP: 188.180.xxx.xxx

2020-03-05 20:31:20Z

NEM ID 

## Lars Gundersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-228524405452

IP: 188.180.xxx.xxx

2020-03-05 20:31:20Z

NEM ID 

## Niels Aagaard

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-552968047198

IP: 2.108.xxx.xxx

2020-03-06 11:40:18Z

NEM ID 

## Flemming Eske Hansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-908826708212

IP: 93.167.xxx.xxx

2020-03-07 11:17:41Z

NEM ID 

## Lasse Sværke

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:36343999

IP: 93.165.xxx.xxx

2020-03-08 07:56:39Z

NEM ID 

## Søren Moesgaard

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1277196183570

IP: 93.165.xxx.xxx

2020-03-08 18:06:17Z

NEM ID 

## Niels Aagaard

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-552968047198

IP: 2.108.xxx.xxx

2020-03-09 05:41:52Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: SEIOI-LEB87-F6AH8-Z6A7M-7VEF1-0LIAT

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 tidsstemplet 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](mailto: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>