

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

SAFARIGRUPPEN APS

Generatorvej 8 D

2860 Søborg

CVR-nr. 29 19 46 02

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 25/4 2019

René Eghammer

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4-6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7-12
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	13
Balance pr. 31. december 2018	14-15
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2018	16
Noter	17-20

Selskab

Safarigruppen ApS
Generatorvej 8 D
2860 Søborg
CVR-nr. 29 19 46 02

13. regnskabsår

Hjemsted: Gladsaxe

Direktion

Claus Lund Sørensen

Bestyrelse

Jesper Stagegaard

René Eghammer

Claus Lund Sørensen

Revision

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19 26 30 96

Flemming Andreasen, statsautoriseret revisor
John Richardt Søjbjerg, statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter

Safarigruppen ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive rejsebureauvirksomhed og dermed beslægtede aktiviteter.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har også i 2018 haft en forventet stigning i aktiviteten i såvel safari-segmentet igennem Africa Tours samt i erhvervsrejse-segmentet igennem B2B Travel. Omsætningsmæssigt har der været en stigning på ca. 10 %. Der har igennem 2018 været fokus på udvikling af selskabet blandt andet igennem investeringer i et nyt brand - Safari & Beyond - der i 2018 havde sin første afvikling af rejser og et fornuftigt indsalg til rejser i 2019. Samtidig hermed er selskabet flyttet til nye lokaler og har udvidet medarbejderstaben såvel på kontoret som i gruppen af professionelle rejseguider.

Et fortsat udvidet samarbejde med koncernselskaberne Africa Tours Ltd og Karen Blixen Camp Ltd i Kenya har desuden været et væsentligt bidrag til den samlede forbedrede indtjening i den rejse-relaterede del af koncernen.

Årets resultat af primær drift udgør kr. - 1.130.181 mod kr. 42.901 i 2017 og er væsentligt påvirket af ovenstående investeringer og markant øget omkostning til målrettet markedsføring. Resultatet for 2018 er samlet set utilfredsstillende, men på baggrund af det realiserede indsalg til 2019 forventer selskabet et væsentligt forbedret og positivt resultat for 2019.

Safarigruppen ApS er medlem af Rejsegarantifonden Reg. Nr. 2358, hvor selskabets kapitalejer ligeledes står som garant på garantien.

Den forventede udvikling

Selskabet har tabt virksomhedskapitalen, men forventer at denne retableres gennem den forbedrede indtjening i fremtiden. På baggrund af allerede realiserede indsalg til 2019 forventes et væsentligt forbedret resultat af primær drift for 2019.

Samtidig er lån fra selskabets kapitalejer t.kr. 2.500 stillet til rådighed som ansvarlig lånekapital. Lånet er indgået på vilkår af, at lånet ikke tilbagebetales før egenkapitalen er retableret, ligesom lånet er stillet som sikkerhed overfor Rejsegarantifonden.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2018 for Safarigruppen ApS.

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.

Søborg, den 24. april 2019

I direktionen

Claus Lund Sørensen
Direktør

I bestyrelsen

Jesper Stagegaard
Formand

René Eghammer
Bestyrelsesmedlem

Claus Lund Sørensen
Bestyrelsesmedlem

Til kapitalejerne i Safarigruppen ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Safarigruppen ApS 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 24. april 2019

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

(CVR-nr. 19 26 30 96)

Flemming Andreasen
statsautoriseret revisor
mne19759

John Richardt Søbjerg
statsautoriseret revisor
mne35453

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.

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.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "vareforbrug", "andre driftsindtægter" samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets leverede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af pakkerejser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering/rejsens afslutning og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabs-årets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til 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 finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg 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 Karsten Ree Holding A ApS som administrationselskab. 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.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle 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:

Software	<u>Brugstid</u> 3 år
----------	-------------------------

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

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter lejede deposita, som er målt til amortiseret kostpris. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier, som måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Modtagne udbytter og renter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

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 og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationseværdi, 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
BRUTTOFORTJENESTE	1.772.158	2.535.205
2 Personaleomkostninger	<u>-2.902.339</u>	<u>-2.492.304</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-1.130.181	42.901
3 Andre finansielle indtægter	7.297	1.139.591
4 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-249.891</u>	<u>-200.539</u>
RESULTAT FØR SKAT	-1.372.775	981.953
5 Skat af årets resultat	<u>301.114</u>	<u>910.208</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-1.071.661</u></u>	<u><u>1.892.161</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	<u>-1.071.661</u>	<u>1.892.161</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-1.071.661</u></u>	<u><u>1.892.161</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
6 Software under udvikling	<u>41.179</u>	<u>0</u>
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>41.179</u>	<u>0</u>
Andre tilgodehavender	<u>139.897</u>	<u>180.097</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>139.897</u>	<u>180.097</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>181.076</u>	<u>180.097</u>
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>121.873</u>	<u>123.338</u>
VAREBEHOLDNINGER	<u>121.873</u>	<u>123.338</u>
Andre tilgodehavender	247.242	165.278
5 Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	8.471	0
5 Udskudte skatteaktiver	1.415.053	1.116.845
Periodeafgrænsningsposter	<u>9.774.966</u>	<u>7.202.274</u>
TILGODEHAVENDER	<u>11.445.732</u>	<u>8.484.397</u>
VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	<u>3.322.432</u>	<u>0</u>
9 LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>5.130.182</u>	<u>10.579.602</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>20.020.219</u>	<u>19.187.337</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>20.201.295</u></u>	<u><u>19.367.434</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
Virksomhedskapital	625.000	625.000
Overført resultat	-2.007.286	-935.625
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL	<u>-1.382.286</u>	<u>-310.625</u>
5 Hensættelse til udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>0</u>	<u>0</u>
7 Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>2.500.000</u>	<u>3.500.000</u>
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>2.500.000</u>	<u>3.500.000</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.086.249	3.233.671
5 Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	120.012
Anden gæld	423.613	436.898
Periodeafgrænsningsposter	<u>12.573.719</u>	<u>12.387.477</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>19.083.581</u>	<u>16.178.058</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>21.583.581</u>	<u>19.678.058</u>
PASSIVER I ALT	<u>20.201.295</u>	<u>19.367.434</u>
1 Going concern og finansielle risici		
7 Gæld til tilknyttede virksomheder		
8 Eventualforpligtelser		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Nærtstående parter		

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2017	625.000	-2.827.786	0	-2.202.786
Overført via resultatdisponeringen		<u>1.892.161</u>	<u>0</u>	<u>1.892.161</u>
Egenkapital pr. 1/1 2018	625.000	-935.625	0	-310.625
Overført via resultatdisponeringen		<u>-1.071.661</u>	<u>0</u>	<u>-1.071.661</u>
Egenkapital pr. 31/12 2018	<u><u>625.000</u></u>	<u><u>-2.007.286</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>-1.382.286</u></u>

1 Going concern og
finansielle risici

Selskabet har tabt virksomhedskapitalen.

Lån hos selskabets kapitalejer på nom.kr. 2.500.000 er stillet som ansvarlig lånekapital, og er indgået på vilkår af, at gæld til kapitalejer ikke vil blive tilbagebetalt før egenkapitalen er reableret og den likviditetsmæssige situation tillader det.

Derudover har ovennævnte lån det særlige vilkår, indgået som en del af aftalen vedrørende garantistillelse overfor Rejsegarantifonden, at det ikke kan tilbagebetales helt eller delvist uden Rejsegarantifondens accept.

Der henvises tillige til ledelsesberetningen.

<u>2</u> <u>Personaleomkostninger</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gager og lønninger	2.590.694	2.272.029
Pensioner	138.781	118.143
Andre omkostninger til social sikring	57.243	36.793
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>115.621</u>	<u>65.339</u>
I ALT	<u><u>2.902.339</u></u>	<u><u>2.492.304</u></u>

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 7 mod 6 i sidste regnskabsår.

<u>3</u> <u>Andre finansielle indtægter</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Finansielle indtægter i øvrigt	<u>7.297</u>	<u>1.139.591</u>
I ALT	<u><u>7.297</u></u>	<u><u>1.139.591</u></u>

<u>4</u>	<u>Øvrige finansielle omkostninger</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	137.917	175.000
	Finansielle omkostninger i øvrigt	<u>111.974</u>	<u>25.539</u>
	I ALT	<u><u>249.891</u></u>	<u><u>200.539</u></u>

5 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelse</u>	<u>2017</u>
Skyldig pr. 1/1 2018	120.012	-1.116.845		
Betalt vedr. tidligere år	-120.012			
Betalt udbytteskat	-5.565			
Skat af årets resultat	<u>-2.906</u>	<u>-298.208</u>	<u>-301.114</u>	<u>-910.208</u>
SKYLDIG PR. 31/12 2018	<u><u>-8.471</u></u>	<u><u>-1.415.053</u></u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>-301.114</u></u>	<u><u>-910.208</u></u>

6 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
immaterielle anlægsaktiver

	Software under udvikling	I ALT
Kostpris pr. 1/1 2018	0	0
Tilgang i året	41.179	41.179
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2018	<u>41.179</u>	<u>41.179</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2018	0	0
Årets nedskrivninger	0	0
Årets afskrivninger	0	0
Af- og nedskrivn., afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>
AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2018	<u>0</u>	<u>0</u>
REGN. VÆRDI PR. 31/12 2018	<u><u>41.179</u></u>	<u><u>41.179</u></u>

7 Gæld til tilknyttede
virksomheder

Gæld til tilknyttede virksomheder udgør kr. 2.500.000 og består af ansvarlig lånekapital.
Det nominelle lånebeløb træder ubetinget tilbage for selskabets øvrige gæld.

8 Eventualforpligtelser

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

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er gennem selskabets kreditinstitut stillet betalingsgaranti på kr. 900.000 overfor Rejsegarantifonden.

10 Nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter Karsten Ree Holding A ApS, tilknyttede virksomheder, selskabets bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere.

Transaktioner med nærtstående parter sker på markedsbaserede vilkår eller på omkostningsdækkende basis.

Der har i årets løb ikke været gennemført transaktioner med direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionære eller andre nærtstående parter ud over normalt ledelsesvederlag.

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.”

Jesper Stagegaard

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-324936306182

IP: 152.115.xxx.xxx

2019-04-25 08:54:21Z

NEM ID 

Claus Lund Sørensen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-183845326957

IP: 152.115.xxx.xxx

2019-04-25 08:57:24Z

NEM ID 

Claus Lund Sørensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-183845326957

IP: 152.115.xxx.xxx

2019-04-25 08:57:24Z

NEM ID 

René Eghammer

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-270075972536

IP: 152.115.xxx.xxx

2019-04-25 11:21:07Z

NEM ID 

John Richardt Søbjerg

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1265358432438

IP: 85.235.xxx.xxx

2019-04-25 11:24:45Z

NEM ID 

Flemming Andreasen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1246528237452

IP: 85.235.xxx.xxx

2019-04-25 12:32:18Z

NEM ID 

René Eghammer

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-270075972536

IP: 130.185.xxx.xxx

2019-04-26 11:03:11Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: D10LV-HE071-EA82D-ZBXBC-NZ153-TY102

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>