

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020**

**SAFARIGRUPPEN APS**

**Slotsherrensvej 411 B**

**2610 Rødovre**

**CVR-nr. 29 19 46 02**

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den 4/5 2021

---

Pernille Dupont  
Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2-3
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8-13
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020	14
Balance pr. 31. december 2020	15-16
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2020	17
Noter	18-22

**Selskab**

Safarigruppen ApS  
Slotsherrensvej 411 B  
2610 Rødovre  
CVR-nr. 29 19 46 02

15. regnskabsår

Hjemsted: Rødovre

**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

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

### Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter indenfor turistvirksomhed blev fra marts 2020 væsentligt påvirket, som følge af COVID-19. Selskabet havde ved nedlukningen af Danmark en større gruppe gæster i udlandet, men det lykkedes igennem intensivt samarbejde mellem vores medarbejdere og samarbejdspartnere at sikre, at alle gæster hurtigt returnerede sikkert til Danmark.

Efterfølgende har regnskabsåret som følge af COVID 19 og den fuldstændige nedlukning af hele verden betydet en usikkerhed i rejsebranchen og hos Safarigruppen. Nedlukningen betød et fuldstændigt stop for nysalg, samtidig med at der var stort fokus på at sikre, at gæster der afventede afrejse fik en professionel behandling.

På trods af skiftende udmeldinger fra Rejsegarantifonden, har det været vores store mål, at denne situation ikke skulle gå ud over vores kunder og gæster, hvorfor dette har betydet væsentlige tilbagebetalinger for aflyste rejser og forudbetalte deposita i størrelsesordenen 18 mio DKK. I forbindelse med COVID 19 annoncerede Erhvervsministeriet en hjælpepakke til rejsebranchen med mulighed for at optage lån via Rejsegarantifonden i forbindelse med tilbagebetaling til berørte gæster. Safarigruppen ApS har valgt ikke at gøre brug af denne mulighed.

COVID 19 har desværre også betydet, at vi har måttet tage afsked med en stor del af vores ansatte, der efter måneder på lønkomensation blev opsagt efter sommerferien. Dette betyder, at selskabet i dag har 3 ansatte på kontoret i Herning.

Samarbejdet med koncernselskaberne Africa Tours Ltd og Karen Blixen Camp Ltd i Kenya blev ligesom de øvrige rejseaktiviteter sat på hold, som følge af COVID 19 og der har været meget begrænset aktivitet efter marts 2020. Udvidelsen af aktiviteten med købet af Karen Blixen Coffee Garden (Boutique hotel og restaurant i Nairobi) er under renovering og forventes at stå klar til at modtage gæster medio 2021.

Årets resultat af primær drift udgør t.kr. -1.889 mod t.kr. -541 i 2019 og anses under de givne omstændigheder som tilfredsstillende.

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

**Den forventede udvikling**

Det er stadig uvist i hvilket omfang COVID 19 vil påvirke 2021. Forventningen til 2021 er fuldstændig afhængig af udvikling i pandemien, herunder udrulningen af vaccinationer og åbning af verden. Ved aflæggelsen af årsrapporten 2020 er der ingen tvivl om, at dette vil have væsentlig negativ påvirkning på resultatet for det kommende år.

Selskabet har tabt virksomhedskapitalen og lån fra selskabets kapitalejer t.kr. 4.750 er stillet til rådighed som ansvarlig kapital. Lånet er indgået på vilkår af, at lånet ikke tilbagebetales før egenkapitalen er reableret, ligesom lånet er stillet som sikkerhed overfor Rejsegarantifonden. Selskabets tilknyttede virksomhed har derudover afgivet støtteerklæring om tilførsel af de nødvendige midler til at kunne gennemføre de forventede aktiviteter i 2021.

Der er herudover ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af foreningens finansielle stilling pr. 31. december 2020.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 28. april 2021

#### 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 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 28. april 2021

**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 begyndelse og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

**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 finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter 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 C 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:

	<u>Brugstid</u>
Software	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 henholdvis 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 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.

### Periodeafgrænsningsposter

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

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
BRUTTOFORTJENESTE	1.632.850	3.049.049
3 Personaleomkostninger	<u>-3.496.541</u>	<u>-3.575.943</u>
INDTJENINGSBIDRAG	-1.863.691	-526.894
7 Af- og nedskr. på immaterielle anlægsaktiver	<u>-24.876</u>	<u>-13.728</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-1.888.567	-540.622
4 Andre finansielle indtægter	583.417	1.113.815
5 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-792.510</u>	<u>-483.435</u>
RESULTAT FØR SKAT	-2.097.660	89.758
6 Skat af årets resultat	<u>-824.488</u>	<u>-20.780</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-2.922.148</u></u>	<u><u>68.978</u></u>
2 Særlige poster		

**RESULTATDISPONERING**

Årets resultat foreslås disponeret således:

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	<u>-2.922.148</u>	<u>68.978</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-2.922.148</u></u>	<u><u>68.978</u></u>



<u>Note</u>	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>
7 Software	36.040	27.451
7 Software under udvikling	0	33.465
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>36.040</u>	<u>60.916</u>
Andre tilgodehavender	<u>239.138</u>	<u>215.937</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>239.138</u>	<u>215.937</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>275.178</u>	<u>276.853</u>
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>0</u>	<u>121.904</u>
VAREBEHOLDNINGER	<u>0</u>	<u>121.904</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	8.471
Andre tilgodehavender	238.509	171.704
6 Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	453.946	128.904
6 Udskudte skatteaktiver	0	1.278.434
Periodeafgrænsningsposter	<u>3.924.949</u>	<u>13.795.290</u>
TILGODEHAVENDER	<u>4.617.404</u>	<u>15.382.803</u>
9 VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	<u>1.843.959</u>	<u>6.177.679</u>
13 LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>3.473.950</u>	<u>5.252.948</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>9.935.313</u>	<u>26.935.334</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>10.210.491</u></u>	<u><u>27.212.187</u></u>

Note	31/12 2020	31/12 2019
Virksomhedskapital	625.000	625.000
Overført resultat	-4.860.456	-1.938.308
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
EGENKAPITAL	-4.235.456	-1.313.308
6 Hensættelse til udskudt skat	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER	0	0
8 Gæld til tilknyttede virksomheder	4.750.000	4.750.000
Anden gæld	0	130.429
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	4.750.000	4.880.429
Kortfristet del af langfristet gæld	236.652	0
Gæld til kreditinstitutter	0	2.234
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.198.304	7.113.090
Anden gæld	1.154.290	367.675
Periodeafgrænsningsposter	5.106.701	16.162.067
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	9.695.947	23.645.066
GÆLDSFORPLIGTELSER	14.445.947	28.525.495
PASSIVER I ALT	10.210.491	27.212.187
1 Going concern og finansielle risici		
2 Særlige poster		
8 Gæld til tilknyttede virksomheder		
12 Eventualforpligtelser		
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15 Nærtstående parter		
16 Koncernforhold		

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2019	625.000	-2.007.286	0	-1.382.286
Overført via resultatdisponeringen		<u>68.978</u>	<u>0</u>	<u>68.978</u>
Egenkapital pr. 1/1 2020	625.000	-1.938.308	0	-1.313.308
Overført via resultatdisponeringen		<u>-2.922.148</u>	<u>0</u>	<u>-2.922.148</u>
Egenkapital pr. 31/12 2020	<u>625.000</u>	<u>-4.860.456</u>	<u>0</u>	<u>-4.235.456</u>

1 Going concern og  
finansielle risici

Selskabet har tabt virksomhedskapitalen.

Lån hos selskabets kapitalejer på nom.kr. 4.750.000 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 Særlige poster</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Kompensationer, statslige støtteordninger Covid-19	<u>2.296.483</u>	<u>0</u>
I ALT	<u>2.296.483</u>	<u>0</u>

Særlige poster er indregnet under bruttofortjeneste i resultatopgørelsen.

<u>3 Personaleomkostninger</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gager og lønninger	3.234.443	3.216.597
Pensioner	170.787	173.836
Andre omkostninger til social sikring	68.769	74.179
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>22.542</u>	<u>111.331</u>
I ALT	<u>3.496.541</u>	<u>3.575.943</u>

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 9 mod 7 i sidste regnskabsår.

<u>4</u>	<u>Andre finansielle indtægter</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Finansielle indtægter i øvrigt	<u>583.417</u>	<u>1.113.815</u>
	I ALT	<u><u>583.417</u></u>	<u><u>1.113.815</u></u>

<u>5</u>	<u>Øvrige finansielle omkostninger</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	144.111	109.646
	Finansielle omkostninger i øvrigt	<u>648.399</u>	<u>373.789</u>
	I ALT	<u><u>792.510</u></u>	<u><u>483.435</u></u>

<u>6</u>	<u>Selskabsskat og udskudt skat</u>				
		<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelse</u>	<u>2019</u>
	Skyldig pr. 1/1 2020	-128.904	-1.278.434		
	Betalt vedr. tidligere år	128.904			
	Betalt udbytteskat	0			
	Skat af årets resultat	<u>-453.946</u>	<u>1.278.434</u>	<u>824.488</u>	<u>20.780</u>
	SKYLDIG PR. 31/12 2020	<u><u>-453.946</u></u>	<u><u>0</u></u>		
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>824.488</u></u>	<u><u>20.780</u></u>

7 Anlægs- og afskrivningsoversigt,  
immaterielle anlægsaktiver

	Software	Software under udvikling	I ALT
Kostpris pr. 1/1 2020	41.179	33.465	74.644
Overført til/fra poster	33.465	-33.465	0
Tilgang i året	0	0	0
Afgang i året	0	0	0
<b>KOSTPRIS PR. 31/12 2020</b>	<b>74.644</b>	<b>0</b>	<b>74.644</b>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2020	13.728	0	13.728
Årets nedskrivninger	0	0	0
Årets afskrivninger	24.876	0	24.876
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	0	0
<b>AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2020</b>	<b>38.604</b>	<b>0</b>	<b>38.604</b>
<b>REGN. VÆRDI PR. 31/12 2020</b>	<b>36.040</b>	<b>0</b>	<b>36.040</b>

8 Gæld til tilknyttede  
virksomheder

Gæld til tilknyttede virksomheder udgør kr. 4.750.000 og består af ansvarlig lånekapital. Det nominelle lånebeløb træder ubetinget tilbage for selskabets øvrige gæld.

9 Opgørelse af dagsværdi - Andre værdipapirer  
og kapitalandele, børsnoterede værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer er målt til dagsværdi med udgangspunkt i officielle markedskurser.

**Aktier og aktiebaserede investeringsforeningsbeviser:**

Resultat effekt af årets ændring i dagsværdi	DKK	218.651
Dagsværdi pr. 31-12-2020	DKK	1.843.959

10 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>
<u>Gældsforpligtelser i alt:</u>		
Anden gæld	<u>236.652</u>	<u>130.429</u>
I ALT	<u><u>236.652</u></u>	<u><u>130.429</u></u>
<u>Gæld, der forfalder inden for et år:</u>		
Anden gæld	<u>236.652</u>	<u>0</u>
I ALT	<u><u>236.652</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>

11 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på kr. 1.283.907.

12 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 C ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

#### 14 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt. Huslejekontrakten er uopsigelig indtil 1/7 2022. Den samlede forpligtelse udgør ca. kr. 165.000.

#### 15 Nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter Karsten Ree Holding C 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.

#### 16 Koncernforhold

Følgende modervirksomhed udarbejder koncernregnskab:

Karsten Ree Holding C ApS, Rødovre



# 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

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-324936306182

IP: 152.115.xxx.xxx

2021-05-04 07:57:58Z

NEM ID 

## Claus Lund Sørensen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-183845326957

IP: 178.21.xxx.xxx

2021-05-04 08:23:32Z

NEM ID 

## Claus Lund Sørensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-183845326957

IP: 178.21.xxx.xxx

2021-05-04 08:23:32Z

NEM ID 

## René Eghammer

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-270075972536

IP: 87.61.xxx.xxx

2021-05-04 13:21:30Z

NEM ID 

## John Richardt Søbjerg

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1265358432438

IP: 93.165.xxx.xxx

2021-05-04 13:23:11Z

NEM ID 

## Flemming Andreasen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1246528237452

IP: 93.165.xxx.xxx

2021-05-05 13:28:47Z

NEM ID 

## Pernille Dupont

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-848645496431

IP: 87.61.xxx.xxx

2021-05-06 08:38:13Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: A4CG5-EKHZD-UZXGO-CUYEN-QEESN-TMTBY

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](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>