

statsautoriseret revisionsfirma  
Stationspladsen 1 og 3  
3000 Helsingør  
CVR nr. 30 19 52 64

Tlf. 4921 8700  
Fax 4921 8750  
[www.kallermann.dk](http://www.kallermann.dk)

## **USATOURS.DK ApS**

**Spotorno Alle 2  
2630 Taastrup**

**CVR-nr. 33 76 12 95**

**Årsrapport 2017/18**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 8. marts 2019

---

Alexander Søderberg  
Dirigent

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3 - 4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6 - 9
Resultatopgørelse for 2017/18	10
Balance pr. 30. september 2018	11 - 12
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	13
Noter	14 - 15

**SELSKABSOPLYSNINGER**

**Selskabet** USATOURS.DK ApS  
Spotorno Alle 2  
2630 Taastrup

CVR-nr.: 33 76 12 95  
Regnskabsperiode: 1. oktober 2017 - 30. september 2018

**Bestyrelse** Leo Noer, formand  
Simon Skarsholm  
Niels Skovsgaard Petersen

**Direktion** Alexander Søderberg, direktør

**Revisor** Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma  
Stationspladsen 1 og 3  
3000 Helsingør

CVR-nr.: 30 19 52 64

**LEDELSESPÅTEGNING**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for USATOURS.DK ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 8. marts 2019

**Direktion**

Alexander Søderberg  
direktør

**Bestyrelse**

Leo Noer  
formand

Simon Skarsholm

Niels Skovsgaard Petersen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### Til kapitalejerne i USATOURS.DK ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for USATOURS.DK ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 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 selskabet 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 er 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 regnskabsbrugere 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

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 væsentligt 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.

Helsingør, den 8. marts 2019  
Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma  
CVR-nr. 30 19 52 64

Peter Kallermann  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr.: mne8285

## LEDELSEBERETNING

### Hovedaktivitet

Virksomhedens hovedaktivitet er at drive rejsebureauvirksomhed med salg af rejser til Nordamerika og Afrika.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

### Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 76.248 kr., hvilket ledelsen anser for utilfredsstillende. Egenkapitalen udgør 3.439.135 kr. pr. 30. september 2018. Der er ydet ansvarligt lån til selskabet på 2.500.000 kr., således at forpligtelsen overfor Rejsegarantifonden er opfyldt.

### Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag i øvrigt ikke indtrådt forhold, der forrykker vurderingen af årsrapporten.

## ÅRSREGNSKAB

### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for USATOURS.DK ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers 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 tilgå 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 og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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

#### Omregning af fremmed valuta

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, der ikke er omregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning fratrukket eksterne omkostninger sammendrages i årsrapporten til posten bruttofortjeneste efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætning ved salg af rejser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergangen til køber har fundet sted, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Der anvendes således et afrejseprincip, hvor alle de på balancedagen påbegyndte rejser samt rejser, hvor frist for aflysning af rejse er overskredet indtægtsføres. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdi af det fastsatte vederlag.

#### Vareforbrug

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter omkostninger relateret til de solgte pakkerejser.

#### Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.



## ÅRSREGNSKAB

### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

#### Skatteomkostninger

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Noer Invest ApS og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske myndigheder.

### BALANCEN

#### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år. Den økonomiske levetid er fastsat ud fra en vurdering af brandværdi samt markedets kendskab til selskabets og dets aktiviteter.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

## ÅRSREGNSKAB

### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden er 5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver.

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler 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.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3-5 år

Indretning af lejede lokaler, 5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for straksafskrivning af småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

#### Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

## ÅRSREGNSKAB

### ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

#### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender og kontanter.

#### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

#### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, der omfatter modtagne forudbetalinger fra kunder, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## ÅRSREGNSKAB

## RESULTATOPGØRELSE FOR 2017/18

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>9.108.218</b>	<b>5.453.471</b>
Personaleomkostninger	1	-8.232.844	-8.258.684
Af- og nedskrivninger		-503.626	-361.493
<b>Resultat af ordinær drift</b>		<b>371.748</b>	<b>-3.166.706</b>
Finansielle indtægter	2	11.445	29.041
Finansielle omkostninger	3	-478.441	-475.143
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>-95.248</b>	<b>-3.612.808</b>
Skat af årets resultat	4	19.000	792.579
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>-76.248</b>	<b>-2.820.229</b>
<b>Resultatdisponering:</b>			
Overført resultat		-76.248	-2.820.229
		<b>-76.248</b>	<b>-2.820.229</b>

## ÅRSREGNSKAB

## BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
<b>AKTIVER</b>			
Goodwill		0	0
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.395.182	1.831.925
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	5	<b>1.395.182</b>	<b>1.831.925</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		55.828	14.226
Indretning af lejede lokaler		100.835	84.521
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	6	<b>156.663</b>	<b>98.747</b>
Deposita		550.823	446.119
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>550.823</b>	<b>446.119</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>		<b>2.102.668</b>	<b>2.376.791</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.337.838	659.479
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.471.726
Udsudte skatteaktiver		1.145.000	1.126.000
Tilgodehavende skat		251.579	251.579
Andre tilgodehavender		1.626.715	738.897
Periodeafgrænsningsposter		7.528.791	4.381.744
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>11.889.923</b>	<b>8.629.425</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>5.670.887</b>	<b>4.440.776</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>		<b>17.560.810</b>	<b>13.070.201</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b>19.663.478</b>	<b>15.446.992</b>

## ÅRSREGNSKAB

## BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital		600.000	580.000
Overført resultat		2.839.135	-2.834.143
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>		<b>3.439.135</b>	<b>-2.254.143</b>
Ansvarlig lånekapital		2.500.000	5.750.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	7	<b>2.500.000</b>	<b>5.750.000</b>
Forudbetalinger fra kunder		7.730.623	6.361.057
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.403.439	5.084.051
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		31.497	25.297
Anden gæld		558.784	480.730
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>13.724.343</b>	<b>11.951.135</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>		<b>16.224.343</b>	<b>17.701.135</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>19.663.478</b>	<b>15.446.992</b>
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

## ÅRSREGNSKAB

## EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2017/18

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
<b>Selskabskapital:</b>		
Primo	580.000	580.000
Tilgang	20.000	0
<b>Ultimo i alt</b>	<b>600.000</b>	<b>580.000</b>
<b>Overkurs ved emission:</b>		
Primo	0	0
Tilgang	5.730.000	0
Afgang	-5.730.000	0
<b>Ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Overført resultat:</b>		
Primo	-2.834.143	-8.717
Terminkontrakter	19.526	-5.197
Tilgang overkurs ved emission	5.730.000	0
Afgang	-76.248	-2.820.229
<b>Ultimo i alt</b>	<b>2.839.135</b>	<b>-2.834.143</b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.439.135</b>	<b>-2.254.143</b>

## ÅRSREGNSKAB

## NOTER

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	7.658.494	7.547.881
Pensioner	129.265	148.494
Omkostninger til social sikring	30.361	113.248
Andre personaleomkostninger	414.724	449.061
<b>Personaleomkostninger</b>	<b>8.232.844</b>	<b>8.258.684</b>
Gennemsnitligt antal ansatte	<b>20</b>	<b>21</b>
<b>2. Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	11.091	20.048
Renteindtægter i øvrigt	354	8.993
<b>Finansielle indtægter</b>	<b>11.445</b>	<b>29.041</b>
<b>3. Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	250.740	232.118
Renteomkostninger i øvrigt	19.025	15.583
Valutakursreguleringer	207.654	227.442
Rentetilæg og skat indregnet som finansielle omkostninger	1.022	0
<b>Finansielle omkostninger</b>	<b>478.441</b>	<b>475.143</b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	0	-251.579
Ændring i udskudt skat	-19.000	-541.000
<b>Skat af årets resultat</b>	<b>-19.000</b>	<b>-792.579</b>
<b>5. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
<b>Færdiggjorte udviklingsprojekter:</b>		
Kostpris, primo	2.330.590	1.187.049
Tilgang	0	1.143.541
<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>2.330.590</b>	<b>2.330.590</b>
Af- og nedskrivninger, primo	-498.665	-205.401
Afskrivninger	-436.743	-293.264
<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-935.408</b>	<b>-498.665</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</b>	<b>1.395.182</b>	<b>1.831.925</b>
<b>Goodwill:</b>		
Kostpris, primo	252.500	252.500
<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>252.500</b>	<b>252.500</b>
Af- og nedskrivninger, primo	-252.500	-221.838
Afskrivninger	0	-30.662
<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-252.500</b>	<b>-252.500</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## ÅRSREGNSKAB

## NOTER

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>		
<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar:</b>		
Kostpris, primo	101.524	101.524
Tilgang	74.799	0
<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>176.323</b>	<b>101.524</b>
Af- og nedskrivninger, primo	-87.298	-75.917
Afskrivninger	-33.197	-11.381
<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-120.495</b>	<b>-87.298</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</b>	<b>55.828</b>	<b>14.226</b>
<b>Indretning af lejede lokaler:</b>		
Kostpris, primo	130.931	130.931
Tilgang	50.000	0
<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>180.931</b>	<b>130.931</b>
Af- og nedskrivninger, primo	-46.410	-20.224
Afskrivninger	-33.686	-26.186
<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-80.096</b>	<b>-46.410</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</b>	<b>100.835</b>	<b>84.521</b>

**7. Langfristede gældsforpligtelser**

Selskabets moderselskab, NG Travel Group A/S, har ydet et ansvarligt lån til selskabet på 2.500 t.kr. Lånet forrentes med en årlig rente på 5%, som tilskrives kvartalsvis. Lånet, som er efterstillet selskabets øvrige kreditorer, kan hverken helt eller delvist tilbagebetales uden Rejsegarantifondens accept heraf.

**8. Eventualforpligtelser**

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

**9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har som sikkerhed for samarbejdet med Europæiske Rejseforsikring, Nets, Tourico og Hotelbeds deponeret henholdsvis 10 t.kr., 50 t.kr., 57 t.kr. og 29 t.kr. Deponeringerne indgår som en del af regnskabsposten deposita under finansielle anlægsaktiver.

Selskabet har kortfristede leasingforpligtelser for biler på 54 t.kr. og langfristede leasingforpligtelser på 54 t.kr.

# 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.”

## Simon Skarsholm

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: USATOURS.DK ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-308756366405

IP: 109.57.xxx.xxx

2019-03-11 11:23:32Z

NEM ID 

## Alexander Søderberg

### Direktør og dirigent

På vegne af: USATOURS.DK ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-152960138270

IP: 80.197.xxx.xxx

2019-03-11 12:19:51Z

NEM ID 

## Niels Skovsgaard Petersen

### Bestyrelsesmedlem

På vegne af: USATOURS.DK ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-643945694036

IP: 95.166.xxx.xxx

2019-03-12 07:24:45Z

NEM ID 

## Leo Noer

### Bestyrelsesformand

På vegne af: USATOURS.DK ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-599109475329

IP: 80.197.xxx.xxx

2019-03-12 07:48:09Z

NEM ID 

## Peter Kallermann

### Statsautoriseret revisor

På vegne af: Kallermann Revision A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-065274315565

IP: 217.74.xxx.xxx

2019-03-12 13:03:05Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: SHGJJ-MFEUX-AP7K7-MU01U-EEL74-GQYPU

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>