

*Selected Tours ApS
Vermundsgade 38, 2. sal
2100 København Ø*

CVR-nr: 34 88 50 87

ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2019

Penneo dokumentnøgle: JDKES-4ZK1D-D6GYB-85X1T-ZMG8T-1YKKD

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 8. oktober 2020

Mustapha Mohamed Ajan
Dirigent

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019

Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Noter	17

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2019 for Selected Tours ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 perioden 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 8. oktober 2020

Direktion

Mustapha Mohamed Ajan

Til kapitalejerne i Selected Tours ApS**Revisionspåtegning på årsregnskabet****Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Selected Tours ApS for perioden 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 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 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen, hvorfor vi gør opmærksom på, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås enighed om konvertering af hele eller dele af den ansvarlige lånekapital til selskabskapital, men at det er ledelsens vurdering, at et sådan enighed vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Selskabets aktivering af udviklingsomkostninger til software til rejsebranchen, sker i tiltro til at rejsemarkedet genopstår efter der ikke længere er COVID-19 restriktioner. Da det er umuligt at sige noget om effekten på verdensplan af COVID-19 i form af størrelse og varighed, kan der opstå betydelig tvivl om værdien heraf. Ud fra interessen fra eksterne investorer, er ledelsen ikke i tvivl om at det udviklede software kan færdiggøres og indbringe den forventede indtjening.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende disse forhold.

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 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 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 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.

Fremhævelse af forhold vedrørende selskabslovgivning eller tilsvarende lovgivning

Overtrædelse af selskabslovens regler om tabt selskabskapital

Selskabet har tabt mere end 50% af anpartskapitalen. Der er ydet ansvarlige lån hvor hele eller dele heraf forventes konverteret til anpartskapital i løbet af 2020, til reetabling heraf.

Brøndby, den 8. oktober 2020

TimeVision
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 38267132

Claus Meldgaard
Registreret revisor
mne1313

Selskabet

Selected Tours ApS
Vermundsgade 38, 2. sal
2100 København Ø

CVR-nr.: 34 88 50 87
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Mustapha Mohamed Ajan

Revisor

TimeVision
Godkendt Revisionspartnerselskab
Park Allé 295, 2. sal
2605 Brøndby

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i salg og formidling af rejser og hermed forbundet virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

2019 har været spændende år for Selected Tours ApS, med mange positive tendenser på markedet, nye destinationer og nye nordiske markeder. Men på grund af tragiske begivenheder i december 2018 på selskabets primære destination, har der været en tilbagegang i salget på denne destination alene på ca. 4 millioner kroner. Den nye skabte omsætning til nye markeder og destinationer, har ikke kunnet opveje dette fald.

Udvikling af nye produkter og materialer til nye markeder, har medført øgede udgifter. Effekten heraf på omsætningen, kunne først mærkes ultimo 2019 og primo 2020, men primært med afrejsedag medio og ultimo 2020. Rejser der igrøvt i al væsentlighed er annulleret igen, på grund af COVID-19. De øgede udgifter til løn, hjemmeside opdateringer, materialer samt markedsføring, overstiger omsætningsstigningen i 2019.

Året 2019 resulterer derfor i et utilfredsstillende negativt resultat, og dermed negativ anpartskapital, hvorfor ledelsen i 2020 vil omdanne nødvendig ansvarlig lånekapital, til anpartskapital.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Den hastige spredning af Corona-virusen i Danmark og resten af verden siden marts 2020 har nødvendiggjort en række restriktioner fra de danske myndigheder, der potentielt kan få store samfundsøkonomiske konsekvenser. Selskabet er for nuværende direkte berørt af de gennemførte restriktioner, grundet rejseforbud til de destinationer selskabet normalt opererer på.

Hvis udbruddet af Corona-virus bliver langvarigt og myndighederne gennemfører yderligere tiltag for at dæmme op for smittespredningen, kan de samfundsøkonomiske konsekvenser blive markante. I et sådant scenarie kan selskabet også blive påvirket negativt. Myndighederne har dog allerede planlagt flere økonomiske støttetiltag, og må forventes at gennemføres yderligere støttetiltag i tilfælde af et længerevarende udbrud, der vil afbøde konsekvenserne af restriktionerne.

Det er i sagens natur ikke muligt at foretage nogen beløbsmæssig opgørelse af den økonomiske konsekvens af udbruddet af Corona-virus for selskabet på nuværende tidspunkt.

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet andre begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

Det første halvår 2020 har været ualmindelig udfordrende, på grund af nedsat rejseefterspørgsel til hele verden på grund af COVID-19. Salget af rejser er fra marts 2020 bragt til et nul, og allerede booket omsætning fra 2019 med afrejse i 2020, er blevet annulleret i takt med at rejserestriktioner forlænges, nu frem til 31. Oktober 2020.

Det forventes ikke at rejselysten foreløbig vender tilbage, og fokus i selskabet har derfor udelukkende været omkring at udvikle software til fremtidens rejsebureau, hvor kunden primært står for det meste i en selvbetjeningsplatform med alverdens rejser. Den nye platform bliver skalérbar i takt med at destinationer bliver genåbnet og vil generere et bedre profitgrundlag end hidtil i et klassisk rejsebureau, hvor der er mange dyrebare manuelle processer, der kræver mange timers arbejde.

Denne software udvikling, har tiltrukket ansvarlig lånekapital til finansiering heraf. Der forventes fortsat større investeringer i selskabet i nærmeste tid, og at udenlandske markeder bliver en del af vækststrategien over de næste par år.

Årsregnskabet for Selected Tours ApS for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Indtægter 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.

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 amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af

rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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.

BALANCEN

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til virksomhedens udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 10 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af aktiverede udviklingsomkostninger opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 4 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af goodwill opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Varebeholdninger

Varebeholdninger består i omkostninger til kostpris, der er forudbetalt på rejser med afrejsedag efter statusdagen.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

	2019 DKK	2018 TDKK
BRUTTOFORTJENESTE	1.242.038	1.138
2 Personalemkostninger	-1.737.511	-1.488
DRIFTSRESULTAT	-495.473	-350
Andre finansielle indtægter	14.845	26
Andre finansielle omkostninger	-127.133	-127
RESULTAT FØR SKAT	-607.761	-451
3 Skat af årets resultat	111.056	134
ÅRETS RESULTAT	-496.705	-317
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	-496.705	-317
DISPONERET I ALT	-496.705	-317

AKTIVER

	2019 DKK	2018 TDKK
4 Goodwill	0	0
4 Udviklingsprojekter under udførelse	1.199.986	240
Immaterielle anlægsaktiver	1.199.986	240
Deposita	34.185	33
Finansielle anlægsaktiver	34.185	33
ANLÆGSAKTIVER	1.234.171	273
Forudbetaling for varer	1.487.928	1.280
Varebeholdninger	1.487.928	1.280
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	647.257	581
Andre tilgodehavender	102.148	185
Udskudt skatteaktiv	242.576	132
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	31
Periodeafgrænsningsposter	143.479	107
Tilgodehavender	1.135.460	1.036
Likvide beholdninger	966.827	617
OMSÆTNINGSAKTIVER	3.590.215	2.933
AKTIVER	4.824.386	3.206

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019

PASSIVER

	2019 DKK	2018 TDKK
Virksomhedskapital	80.000	80
Overført resultat	-492.108	5
5 EGENKAPITAL	-412.108	85
Ansvarlig lånekapital	2.250.000	1.205
Anden gæld	350.000	0
6 Langfristede gældsforpligtelser	2.600.000	1.205
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.262.781	896
Leverandører af varer og tjenesteydelser	501.528	758
Selskabsskat	45.528	46
Anden gæld	557.497	216
Periodeafgrænsningsposter	238.000	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	31.160	0
Kortfristede gældsforpligtelser	2.636.494	1.916
GÆLDSFORPLIGTELSE	5.236.494	3.121
PASSIVER	4.824.386	3.206
7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2019 DKK	2018 TDKK
1 Usikkerhed om fortsat drift		
Der er væsentlig usikkerhed om virksomhedens fortsatte drift idet at selskabet har haft et tab på kr. -496.705 i regnskabsåret der sluttede den 31. december 201, og at selskabets forpligtelser pr. denne dato overstiger selskabets aktiver med kr. 412.108. Der er igen i år tilført ansvarlig lånekapital med tkr. 1.045. Der forhandles fortsat om konvertering af hele eller dele af den ansvarlige lånekapital til selskabskapital i 2020, og det er ledelsens vurdering, at der opnås enighed herom. Årsregnskabet er derfor udarbejdet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.		
2 Personaleomkostninger		
Antal personer beskæftiget	6	4
Lønninger	1.623.102	1.458
Pensioner	70.312	0
Andre omkostninger til social sikring	44.097	30
Personaleomkostninger i alt	1.737.511	1.488
3 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	-111.056	-132
Regulering af tidligere års skat	0	-2
Skat af årets resultat i alt	-111.056	-134
4 Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse
Kostpris, primo	240.000	240.000
Tilgang i årets løb	0	959.986
Kostpris 31. december 2019	240.000	1.199.986
Af-/nedskrivninger, primo	-240.000	0
Af-/nedskrivninger 31. december 2019	-240.000	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	1.199.986

NOTER

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
5 Egenkapital			
Virksomhedskapital	80.000	0	80.000
Overført resultat	4.597	-496.705	-492.108
	<u>84.597</u>	<u>-496.705</u>	<u>-412.108</u>

Anpartskapitalen er fordelt således:

80 x anparter á nom. DKK 1.000,00		80.000
		<u>80.000</u>

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
6 Langfristede gældsforpligtelser			
Ansvarlig lånekapital	1.205.000	2.250.000	0
Anden gæld	0	350.000	0
	<u>1.205.000</u>	<u>2.600.000</u>	<u>0</u>

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet har en kontraktlig forpligtelse om leje af lokaler som ikke er tidsbegrænset, men kan opsiges af begge parter med 3 måneders varsel. Den maksimale forpligtelse udgør TDK 23.

Selskabet har eventualforpligtelser i form af garantier. Selskabets eventualforpligtelse er pr. balance-dagen opgjort til den foretagne garantistillelse overfor Rejsegarantifonden, maksimalt DKK 600.000.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er til sikkerhed for Rejsegarantifonden, afgivet bankgaranti DKK 600.000, med pant i bankindestående på sikringskonto DKK 600.000.

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.”

Mustapha Mohamed Ajan

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-695092892054

IP: 80.62.xxx.xxx

2020-10-08 15:19:13Z

NEM ID 

Claus Meldgaard

Registreret revisor

Serienummer: CVR:38267132-RID:15295293

IP: 87.116.xxx.xxx

2020-10-08 15:21:11Z

NEM ID 

Mustapha Mohamed Ajan

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-695092892054

IP: 80.62.xxx.xxx

2020-10-08 15:23:21Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: JJKES-4ZK1D-D6GVB-85X1T-ZMG8T-1YKKD

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>