



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 818 283 512
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: A GT HOLDINGS AS
Forretningsadresse: Lynghaugen 11
5038 BERGEN

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2018 - 31.12.2018

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Finn Vetle Hansen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 15.10.2019

Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 02.05.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt		5 170	1 060 016
Sum inntekter		5 170	1 060 016
Kostnader			
Annen driftskostnad	3,4	1 003 174	815 365
Sum kostnader		1 003 174	815 365
Driftsresultat		-998 004	244 651
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		34	15
Sum finansinntekter		34	15
Annen finanskostnad		1 207	566
Sum finanskostnader		1 207	566
Netto finans		-1 173	-551
Ordinært resultat før skattekostnad		-999 177	244 100
Skattekostnad på ordinært resultat	11	-1 517	57 067
Ordinært resultat etter skattekostnad		-997 660	187 033
Årsresultat		-997 660	187 033
Overføringer og disponeringer			
Udekket tap		-812 894	
Overføringer til/fra annen egenkapital		-184 766	187 033
Sum overføringer og disponeringer		-997 660	187 033



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	5,9	8 000 000	8 000 000
Investeringer i tilknyttet selskap	5	35 000	
Investeringer i aksjer og andeler	6	550 000	
Sum finansielle anleggsmidler		8 585 000	8 000 000
Sum anleggsmidler		8 585 000	8 000 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer	3,9	1 627 209	276 280
Sum fordringer		1 627 209	276 280
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7	8 648	16 504
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		8 648	16 504
Sum omløpsmidler		1 635 857	292 784
SUM EIENDELER		10 220 857	8 292 784
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	10	2 250 000	2 250 000
Annen innskutt egenkapital	10	-5 570	-5 570
Sum innskutt egenkapital		2 244 430	2 244 430



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	10		184 766
Udekket tap	10	812 894	
Sum opptjent egenkapital		-812 894	184 766
Sum egenkapital		1 431 536	2 429 196
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld			49 320
Betalbar skatt	11		58 584
Kortsiktig konserngjeld		8 783 751	1 510 050
Annen kortsiktig gjeld	5	5 570	4 245 634
Sum kortsiktig gjeld		8 789 321	5 863 588
Sum gjeld		8 789 321	5 863 588
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		10 220 857	8 292 784



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Provisjonsinntekter	2	116 073 149	97 849 926
Annen driftsinntekt	2	21 937 544	17 090 897
Sum inntekter		138 010 693	114 940 823
Kostnader			
Lønnskostnad	3	80 209 886	72 248 809
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	6 982 455	3 934 661
Annen driftskostnad	3,4	53 605 905	37 690 991
Sum kostnader		140 798 246	113 874 461
Driftsresultat		-2 787 553	1 066 362
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap	5	-720 583	-1 416 183
Annen renteinntekt		67 114	105 585
Annen finansinntekt		8 735 055	11 801 597
Sum finansinntekter		8 081 586	10 490 999
Annen rentekostnad		3 808 582	3 570 752
Annen finanskostnad		6 058 616	8 950 449
Sum finanskostnader		9 867 198	12 521 201
Netto finans		-1 785 612	-2 030 202
Ordinært resultat før skattekostnad		-4 573 165	-963 840
Skattekostnad på ordinært resultat	11	507 664	1 642 077
Ordinært resultat etter skattekostnad		-5 080 829	-2 605 917
Årsresultat		-5 080 829	-2 605 917
Minoritetsinteresser	10	-479 931	-685 164
Årsresultat etter minoritetsinteresser		-4 600 898	-1 920 753
Overføringer og disponeringer			



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Overføring til/fra fond		-4 600 898	-1 920 753
Sum overføringer og disponeringer		-4 600 898	-1 920 753



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	11	5 874 682	4 074 497
Goodwill	4	8 215 355	8 082 791
Sum immaterielle eiendeler		14 090 037	12 157 288
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4,9	20 507 980	4 033 516
Sum varige driftsmidler		20 507 980	4 033 516
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i tilknyttet selskap	5	32 995	
Investeringer i aksjer og andeler	6	551 600	1 600
Andre fordringer		500 130	479 673
Sum finansielle anleggsmidler		1 084 725	481 273
Sum anleggsmidler		35 682 742	16 672 077
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Kundefordringer	9,12	57 259 093	63 625 514
Andre fordringer	3,9	29 191 731	18 067 941
Sum fordringer		86 450 824	81 693 455
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7	12 740 357	10 855 372
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		12 740 357	10 855 372
Sum omløpsmidler		99 191 181	92 548 827
SUM EIENDELER		134 873 923	109 220 904



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	10	2 250 000	2 250 000
Annen innskutt egenkapital	10	-5 570	-5 570
Sum innskutt egenkapital		2 244 430	2 244 430
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	10		2 096 676
Udekket tap	10	2 261 561	
Minoritetsinteresser	10	822 131	-1 424 817
Sum opptjent egenkapital		-1 439 430	671 859
Sum egenkapital		805 000	2 916 289
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	3	1 120 479	1 007 943
Sum avsetninger for forpliktelser		1 120 479	1 007 943
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8,9	13 749 995	18 454 692
Øvrig langsiktig gjeld	8	4 264 126	
Sum annen langsiktig gjeld		18 014 121	18 454 692
Sum langsiktig gjeld		19 134 600	19 462 635
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9	48 538 458	17 218 070
Leverandørgjeld		50 949 735	44 511 823
Betalbar skatt	11	1 989 373	218 279
Skyldige offentlige avgifter		4 238 259	4 066 854
Annen kortsiktig gjeld	5	9 218 498	20 826 954
Sum kortsiktig gjeld		114 934 323	86 841 980
Sum gjeld		134 068 923	106 304 615
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		134 873 923	109 220 904



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
---------------------	-------------	-------------	-------------



A GT Holdings AS

Org nr 818 283 512

Årsberetning 2018

VIRKSOMHETENS ART OG HVOR DEN DRIVES

A GT Holdings driver reisebyrå- og turoperatørvirksomhet. Det er utarbeidet konsernregnskap og årsberetningen dekker også virksomheten i konsernet.

FORTSATT DRIFT

Årsregnskapet for 2018 for a GT Holdings AS er satt opp under forutsetning av fortsatt drift.

ARBEIDSMILJØ OG LIKESTILLING

Det er ingen ansatte i selskapet.

YTRE MILJØ

Selskapets virksomhet fører verken til forurensing eller til utslipp som kan være til skade for det ytre miljø.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Regnskapet for 2018 gjøres opp med et underskudd på kr 997.660,-.

Årsregnskapet må leses og forstås i sammenheng med tilsvarende årsregnskap for datterselskapet G Travel Norge AS.

I denne sammenheng vises det til blant annet følgende – hentet fra årsberetningen for G Travel Norge AS:

Årsresultatet er påvirket av en del sentrale forhold knyttet til nedskrivning av fordringer og verdi av datterselskap som inngår i konsernet og ekstraordinær nedskrivning av fordring på storkunde. Nedskrivningene skjer av forsiktighetshensyn etter dialog med selskapets revisor. Krav mot kunde vil fortsatt bli innfordret.

Operasjon i utlandet har blitt videre omorganisert og tiltak i iverksatt for å bedre lønnsomheten. Av samme forsiktighetshensyn er det også foretatt nedskrivninger knyttet til aksjer og fordringer mot slike datterselskap i utlandet.

Virksomheten ble i august 2018 gjenstand for et databrudd. Vesentlig og driftskritiske systemer ble rammet. Det ble umiddelbart iverksatt tiltak ved bruk av interne og eksterne ressurser for å sikre den løpende drift og gjenoppbygge de ulike systemer. De tidligere systemer ble samtidig oppgradert og konstruert slik at en både bedrer den videre drift og har økt datasikkerhet – og -kapasitet. De nye systemene innebærer vesentlige, forbedrede og varige driftsmidler for virksomheten.

Deler av utgiftene er direkte utgiftsført og deler er aktivert og avskrevet som varig driftsmiddel over 5 år.

Databruddet har i tillegg til virkning inn mot den operative drift, hatt negativ effekt på virksomhetens likviditet og finansielle situasjon. Dette har gjort det nødvendig å øke den kortsiktige opplåning i bank.

Det er utarbeidet budsjett og prognoser for virksomheten som viser bedret lønnsomhet i 2019 og gode overskudd for 2020 og 2021.

Selv om virksomheten har måttet lide som følge av databruddet, er styret og daglig leder tilfreds med det arbeidet som ble gjort for å komme tilbake i normal drift og med de oppgraderinger og



investeringer i nye systemer som ble gjennomført. Dette vil gjøre virksomheten langt mer robust for fremtiden og gir et teknologisk løft som vil gagne virksomheten i årene som kommer.

Omsetningen i morselskapet G Travel Norge AS var i 2018 119.384.008. Egenkapitalandelen i selskapet er på 9,1% (ned fra 15,22% i 2017 årsregnskap) Totalkapitalen er på kr 143.102.548,- mot kr 103.412.583,- i 2017.

Styret mener at årsregnskapet gir et rettviseende bilde av A GT Holdings AS sine eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Prinsippendringer

Selskapet har ikke endret noen av sine regnskapsprinsipper.

Ekstraordinære forhold

Ingen ekstraordinære forhold.

Hendelser etter regnskapsårets avslutning

Det er ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets avslutning som har betydning for det avlagte regnskap.

Fremtidig utvikling

Etter styrets vurderinger forventer en ikke vesentlige endringer i marked eller konkurransesituasjonen. Konkurransen er der, men vurderes å være stabil. I 2019 skjer det en viss endring i kundegruppen som virksomheten betjener hvor omsetningen flyttes til markeder med noe lavere marginer. Med de grep som er foretatt vil imidlertid fortjenestemarginen bli opprettholdt og gradvis bedret. Konseptutvikling knyttet til virksomheten vil bli videreført i samarbeid med strategiske partnere.

Finansiell risiko, likviditetsrisiko og kredittisiko

Som følge av uforutsette hendelser som beskrevet i årsberetning for G Travel Norge AS er virksomhetens likviditetssituasjon utfordrende. Selskapet har i samarbeid med bankforbindelse og eier tilført likviditet med økt innlån. Den endrede driftsmodell som er og blir implementert, vil gi resultat i bedret likviditet og finansielle situasjon gjennom høsten 2019 og videre inn i 2020.

G Travel Norge AS har hatt tett dialog med sin bank knyttet til likviditetssituasjonen i selskapet.

Utover det som er omtalt her foreligger det etter styrets ikke oppfatning finansiell risiko som er av betydning for å bedømme eiendeler, gjeld, finansiell stilling og resultat.

Selskapets forhold har etter styrets oppfatning hittil ikke gjort det nødvendig eller aktuelt å inngå sikringstransaksjoner.

Disponering av årsresultatet

Styret foreslår at årets underskudd - kr 997 660,- blir disponert slik:

Overført fra annen egenkapital	kr 184.766,-
<u>Overført fra annen egenkapital</u>	<u>kr 812.894,-</u>
Sum	kr 997.660,-

Kristiansand, 5. september 2019

I styret for A Gt Holdings AS

Finn Vetle Hansen/styreformann



A GT Holdings AS
Års- og konsernregnskap for 2018



A GT Holdings AS Års- og konsernregnskap for 2018

Resultatregnskap

Morselskap				Konsern	
01.01 - 31.12 2018	2017		Note	01.01 - 31.12 2018	2017
0	0	Provisjonsinntekt	2	116 073 149	97 849 926
5 170	1 060 016	Annen driftsinntekt	2	21 937 544	17 090 897
5 170	1 060 016	Sum inntekter		138 010 693	114 940 823
0	0	Lønnskostnad	3	80 209 886	72 248 809
0	0	Avskrivning varige driftsmidler	4	4 423 443	1 913 964
0	0	Avskrivning goodwill	4	2 559 012	2 020 697
1 003 174	815 365	Annen driftskostnad	3,4	53 605 905	37 690 991
-998 004	244 651	Driftsresultat		-2 787 553	1 066 362
34	15	Renteinntekter		67 114	105 585
0	0	Andre finansinntekter		8 735 055	11 801 597
0	0	Resultat tilknyttet selskap	5	-720 583	-1 416 183
0	0	Rentekostnader		-3 808 582	-3 570 752
-1 207	-566	Andre finanskostnader		-6 058 616	-8 950 449
-999 177	244 100	Resultat før skattekostnad		-4 573 165	-963 840
1 517	-57 067	Skattekostnad	11	-507 664	-1 642 077
-997 660	187 033	Årsresultat		-5 080 829	-2 605 917
		Minoritetens andel	10	-479 931	-685 164
		Majoritetens andel		-4 600 898	-1 920 753
		Disponering av årsresultatet			
-184 766	187 033	Overført til/fra annen egenkapital			
-812 894	0	Overført til udekket tap			
-997 660	187 033	Sum disponering			



A GT Holdings AS Års- og konsernregnskap for 2018

Balanse pr. 31.12

Morselskap			Note	Konsern	
2018	2017			2018	2017
Eiendeler					
Anleggsmidler					
Immaterielle eiendeler					
0	0	Utsatt skattefordel	11	5 874 682	4 074 497
0	0	Goodwill	4	8 215 355	8 082 791
0	0	Sum immaterielle eiendeler		14 090 037	12 157 288
Varige driftsmidler					
0	0	Driftsløsøre	4,9	20 507 980	4 033 516
0	0	Sum varige driftsmidler		20 507 980	4 033 516
Finansielle anleggsmidler					
8 000 000	8 000 000	Investeringer i datterselskap	5,9	0	0
35 000	0	Investering i tilknyttet selskap	5	32 995	0
550 000	0	Investeringer i aksjer og andeler	6	551 600	1 600
0	0	Langsiktige fordringer		500 130	479 673
8 585 000	8 000 000	Sum finansielle anleggsmidler		1 084 725	481 273
8 585 000	8 000 000	Sum anleggsmidler		35 682 742	16 672 077
Omløpsmidler					
Fordringer					
0	0	Kundefordringer	9,12	57 259 093	63 625 514
0	0	Fordringer på tilknyttet selskap		7 708 897	0
1 627 209	276 280	Andre fordringer	3,9	21 482 834	18 067 941
1 627 209	276 280	Sum fordringer		86 450 824	81 693 455
8 648	16 504	Bankinnskudd, kontanter og lignende	7	12 740 357	10 855 372
1 635 857	292 784	Sum omløpsmidler		99 191 181	92 548 827
10 220 857	8 292 784	Sum eiendeler		134 873 923	109 220 904



A GT Holdings AS Års- og konsernregnskap for 2018 Balanse pr. 31.12

Morselskap			Konsern	
2018	2017	Note	2018	2017
Egenkapital og gjeld				
Egenkapital				
Innskutt egenkapital				
2 250 000	2 250 000	10	2 250 000	2 250 000
-5 570	-5 570	10	-5 570	-5 570
2 244 430	2 244 430		2 244 430	2 244 430
Opptjent egenkapital				
0	184 766	10	0	2 096 676
-812 894	0	10	-2 261 561	0
0	0	10	822 131	-1 424 817
-812 894	184 766		-1 439 430	671 859
1 431 536	2 429 196		805 000	2 916 289
Gjeld				
Avsetning for forpliktelser				
0	0	3	1 120 479	1 007 943
0	0		1 120 479	1 007 943
Annen langsiktig gjeld				
0	0	8,9	13 749 995	18 454 692
0	0	8	4 264 126	0
0	0		18 014 121	18 454 692
Kortsiktig gjeld				
0	0	9	48 538 458	17 218 070
0	49 320		50 949 735	44 511 823
0	58 584	11	1 989 373	218 279
0	0		4 238 259	4 066 854
8 783 751	1 510 050		0	0
5 570	4 245 634	5	9 218 498	20 826 954
8 789 321	5 863 588		114 934 323	86 841 980
8 789 321	5 863 588		132 948 444	105 296 672
10 220 857	8 292 784		134 873 923	109 220 904

Bergen, 5. september 2019

Finn Vetle Hansen
Styrets leder



A GT Holdings AS Års- og konsernregnskap for 2018 Kontantstrømoppstilling

Morselskap		Konsern	
01.01 - 31.12 2018	2017	01.01 - 31.12 2018	2017
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	
-999 177	244 100	-4 573 165	-963 840
-57 067	0	-507 111	-217 681
0	0	6 982 455	3 944 661
0	0	720 583	1 416 183
0	0	6 366 421	-7 224 173
-49 320	43 750	6 437 913	121 054
0	0	112 536	130 694
-5 590 993	5 002 304	-32 093 154	13 989 367
-6 696 557	5 290 154	-16 553 522	11 196 265
		Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	
0	0	-11 856 309	-649 874
-585 000	0	-585 000	0
0	-5 000 000	0	0
-585 000	-5 000 000	-12 441 309	-649 874
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	
0	0	4 264 125	0
0	-300 000	-4 704 697	-1 845 308
0	0	31 320 388	-5 762 856
7 273 701	0	0	0
7 273 701	-300 000	30 879 816	-7 608 164
-7 856	-9 846	1 884 985	2 938 227
		Kontanter og kontantekvivalenter fra kjøpt datterselskap	
0	0	0	3 970 427
16 504	26 350	10 855 372	3 946 718
8 648	16 504	12 740 357	10 855 372



A GT Holdings AS

Års- og konsernregnskap for 2018

Note 1 Regnskapsprinsipper

Grunnleggende prinsipper - vurdering og klassifisering - Andre forhold

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse og noteopplysninger og er avlagt i samsvar med aksjelov, regnskapslov og god regnskapsskikk gjeldende pr. 31. desember 2018. Årsregnskapet gir et rettviseende bilde av eiendeler og gjeld, finansiell stilling og resultat.

Notene er en integrert del av årsregnskapet. Årsregnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper om historisk kost, sammenlignbarhet, fortsatt drift, kongruens og forsiktighet. Transaksjoner regnskapsføres til verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Inntekt resultatføres når de er opptjent og kostnader sammenstilles med opptjente inntekter.

Eiendeler/gjeld som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, er klassifisert som omløpsmidler/kortsiktig gjeld. Vurdering av omløpsmidler/kortsiktig gjeld skjer til laveste/høyeste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Virkelig verdi er definert som antatt fremtidig salgspris redusert med forventede salgskostnader. Andre eiendeler er klassifisert som anleggsmidler. Tilsvarende prinsipper er lagt til grunn for gjeldsposter.

Konsern

Konsernregnskapet viser selskapenes økonomiske stilling, resultat av virksomheten og kontantstrømmer som en samlet økonomisk enhet. Alle vesentlige transaksjoner og mellomværende mellom selskaper i konsernet er eliminert.

Resultatregnskapet i de utenlandske datterselskapene er omregnet til gjennomsnittskurs for året, mens ved omregning av balansepostene er sluttkurs pr 31.12. benyttet. Omregningseffekt er ført mot egenkapitalen i konsernregnskapet.

Eierandeler i datterselskapet er eliminert i konsernregnskapet etter oppkjøpsmetoden. Forskjellen mellom kostpris for eierandelene og bokført verdi av netto eiendeler på oppkjøpstidspunktet analyseres og henføres til de enkelte balanseposter i henhold til reell verdi. Eventuell ytterligere merpris som skyldes forventninger om fremtidig inntjening, aktiveres som goodwill og avskrives i resultatregnskapet i takt med de underliggende forhold og forventet økonomisk levetid.

Konsernet andel i tilknyttet selskap er regnskapsført etter egenkapitalmetoden.

Inntektsføringstidspunkt

Inntekt resultatføres når den er opptjent. Inntektsføring skjer følgelig normalt på leveringstidspunktet for tjenesten.

Kostnadsføringstidspunkt / sammenstilling

Utgifter sammenstilles med og kostnadsføres samtidig med de inntekter utgiftene kan henføres til. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler føres i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Utgifter forbundet med normalt vedlikehold og reparasjoner blir løpende kostnadsført.



A GT Holdings AS

Års- og konsernregnskap for 2018

--

Avskrivninger

Selskapets driftsmidler avskrives over den antatte økonomiske levetid.

Fordringer

Fordringer er oppført til pålydende med fradrag for forventede tap.

Utsatt skatt og skattekostnad

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Ved beregningen benyttes nominell skattesats. Positive og negative forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Utsatt skattefordel oppstår dersom en har midlertidige forskjeller som gir opphav til skattemessige fradrag i fremtiden.

Kontantstrømoppstilling

Ved utarbeidelse av kontantstrømoppstilling er den indirekte modellen benyttet. I kontanter og lignende inngår kun kasse- og bankbeholdning.

Leasing

Operasjonell leasing kostnadsføres som driftskostnader basert på fakturert leasingleie.

Valuta

Selskapets likvidbeholdning, fordringer og gjeld i valuta omregnes til kurs 31.12.

Pensjoner

De norske selskapene i konsernet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon og har inngått avtale om pensjonsordning som oppfyller kravene etter denne lov i de selskapene der dette er aktuelt. I tillegg har et av de utenlandske datterselskapene avsatt for en usikret ordning basert på nasjonale krav til pensjonsavsetning. Beregningen er foretatt basert på neddiskontert verdi av den fremtidige forpliktelsen.



A GT Holdings AS

Års- og konsernregnskap for 2018

Note 2 Segmentinformasjon/Salgsinntekter

A GT Holdings konsernets omsetning kommer fra salg og formidling av reisevirksomhet, samt franchiseinntekter. Reisevirksomheten er global, og den er dermed ikke begrenset til ett geografisk område.

Konsernets driftsinntekter i 2018 er kr 138 010 693, tilsvarende tall for konsernet for 2017 er kr 114 940 823.

Note 3 Lønnskostnader / Antall ansatte / Godtgjørelser / Lån til ansatte / Pensjoner mm

Lønnskostnader mm.

	Morselskap		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Lønninger	0	0	69 534 175	61 909 272
Folketrygdavgift	0	0	7 118 016	6 495 415
Pensjonskostnader	0	0	1 496 647	1 981 275
Andre ytelser	0	0	1 603 713	973 823
Innleide	0	0	457 335	889 024
Lønnskostnader	0	0	80 209 886	72 248 809
Gjennomsnittlig antall årsverk	0	0	211	215
Godtgjørelser (i kroner)	Daglig leder	Styret		
Lønn	0	0		

Morselskapet har ikke ansatt daglig leder.

Selskapet har en fordring på aksjonær på kr 1 627 209. Lånet er i strid med Aksjeloven § 8-7.

Lånet er behandlet i samsvar med Skatteloven § 10-11, 4. ledd.

Pensjoner

De norske selskapene i konsernet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og har inngått avtale om pensjonsordning som oppfyller kravene etter denne lov i de selskapene der dette er aktuelt. I tillegg har et av de utenlandske datterselskapene avsatt kr 1 120 479 for en usikret ordning basert på nasjonale krav til pensjonsavsetning. Beregningen er foretatt basert på neddiskontert verdi av den fremtidige forpliktelsen.

Revisor

(beløpene er eks mva)

	Morselskap		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Kostnadsført honorar til revisor utgjør:				
Lovpålagt revisjon	11 000	10 000	338 203	338 350
Teknisk bistand	32 500	25 000	67 500	61 800
Andre tjenester utenfor revisjon	1 200	7 500	36 200	130 493
Sum honorar til revisor	44 700	42 500	441 903	530 643

**A GT Holdings AS**

Års- og konsernregnskap for 2018

Note 4 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Konsern	Goodwill	Driftsløsøre	31.12.2018 Sum
Anskaffelseskost 01.01	11 103 488	21 404 568	32 508 056
Agioeffekt	0	138 322	138 322
Tilgang i året	2 691 576	20 839 937	23 531 513
Avgang			0
Anskaffelseskost 31.12	13 795 064	42 382 827	56 177 891
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01	3 020 697	17 451 404	20 472 101
Akkumulerte avskrivninger avgang		0	0
Årets avskrivning	2 559 012	4 423 443	6 982 455
Akkumulerte avskrivninger 31.12	5 579 709	21 874 847	27 454 556
Balanseført verdi pr. 31.12	8 215 355	20 507 980	28 723 335
Økonomisk levetid	5 år	3-7 år	
Spesifikasjon av goodwill i konsern:	2018	2017	
G Travel Norge AS	902 000	1 202 666	
G Travel Group AS	7 313 355	6 880 125	
Sum	8 215 355	8 082 791	

Årlig leie av ikke balanseførte driftsmidler:	Morselskap		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Husleie	0	0	7 251 243	7 029 768
Leasing biler	0	0	479 619	314 689
Leasing utstyr	0	0	728 840	755 847
Sum leiekostnader	0	0	8 459 702	8 100 304



A GT Holdings AS

Års- og konsernregnskap for 2018

Note 5 Datterselskap og tilknyttet selskap

Datterselskap	Forretnings- kontor	Aksjekapital	Antall aksjer	Stemme og eierandel	Balanseført verdi
G Travel Norge AS	Kristiansand	9 160 000	80 000	87,3 %	8 000 000
<u>Selskap eid av G Travel Norge AS:</u>					
G Travel Group AS	Bergen			100 %	
<u>Selskaper eid av G Travel Group AS:</u>					
G Travel Inc	Manila			100 %	
G Travel Ltd	Aberdeen			100 %	
G Travel US	Houston			100 %	
G Travel Polen Sp Zoo	Gdynia			99 %	
Tilknyttet selskap	Forretnings- kontor	Aksjekapital	Antall aksjer	Stemme og eierandel	Balanseført verdi
ZXZ Travel AS	Ranheim	100 000	350	35,0 %	35 000

Konsernets andel av resultat i ZXZ Travel AS i 2018 er kr - 2 005 og andel av egenkapital pr 31.12 er kr 32 995

I tillegg eier G Travel Group AS 49 % av aksjene i G Travel international Ltd med hovedkontor i Dubai.

Andelen er i konsernregnskapet ført som et tilknyttet selskap etter egenkapitalmetoden.

Konsernets andel av resultat i 2018 er kr - 718 578 og andel av egenkapital pr 31.12 er kr -2 134 761.

Det er ikke innbetalt noe aksjekapital i selskapet. Den negative verdien er inkludert i annen kortsiktig gjeld.

Note 6 Aksjer i andre selskap - Morselskap og konsern

	Morselskap		Konsern	
	Ansk.kost	Balanseført verdi	Ansk.kost	Balanseført verdi
Anleggsmidler:				
Diverse aksjer	550 000	550 000	551 600	551 600
Sum andre aksjer	550 000	550 000	551 600	551 600

Note 7 Bundne midler bank

Av bankinnskudd er kr 2 218 302 bundet for innbetaling av ansattes skattetrekk i konsernet.



A GT Holdings AS

Års- og konsernregnskap for 2018

Note 8 Langsiktig gjeld

Gjeld som forfaller til betaling mer enn fem år etter regnskapsårets slutt:

	Morselskap		Konsern	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0
Gjeld til tilknyttet selskap	0	0	0	0

Note 9 Pantstillelser, kausjons- og garantiansvar

	Morselskap		Konsern	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Balanseført gjeld som er sikret ved pant o.l.				
Gjeld til kredittinstitusjoner (langsiktig)	0	0	13 749 995	18 454 692
Gjeld til kredittinstitusjoner (kortsiktig)	0	0	48 538 458	17 218 070
Sum	0	0	62 288 453	35 672 762

Balanseført verdi av eiendeler stilt som sikkerhet for pantesikret gjeld:

Varige driftsmidler	0	0	20 476 585	2 778 216
Aksje i datterselskap	8 000 000	0	0	0
Kundefordringer, inkl fordring konsern	0	0	57 259 093	63 625 514
Sum	8 000 000	0	77 735 678	66 403 730

Garantier og kausjonsansvar

	0	0	22 269 072	3 200 000
--	---	---	------------	-----------

Aksjene i G Travel Norge AS og G Travel Group AS er pantsatt for G Travel Norge's lån i bank.

Note 10 Egenkapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen i A GT Holdings AS pr. 31.12.2018 består av 30 000 aksjer, hver pålydende kr 75.

Aksjene eies av:	Antall aksjer	Eierandel
Finn Vetle Hansen, daglig leder/styrets leder	30 000	100,0 %
Antall aksjer	30 000	100,0 %



A GT Holdings AS

Års- og konsernregnskap for 2018

Note 10 Forts

Egenkapital:

Morselskapet	Aksjekapital	Annen		Udekket tap	Sum
		innskutt EK	Annen EK		
Egenkapital 01.01	2 250 000	-5 570	184 766	0	2 429 196
Årets resultat	0	0	-184 766	-812 894	-997 660
Egenkapital 31.12	2 250 000	-5 570	0	-812 894	1 431 536

Konsernet	Aksjekapital	Annen		Annen EK / - Udekket tap	Minoritets- interesser	Sum
		innskutt EK				
Egenkapital 01.01	2 250 000	-5 570	2 096 676	-1 424 817	2 916 289	
Negativ minoritet i kjøp selskap	0	0	0	2 691 578	2 691 578	
Årets resultat	0	0	-4 600 898	-479 931	-5 080 829	
Valutaeffekt	0	0	242 661	35 301	277 962	
Egenkapital 31.12	2 250 000	-5 570	-2 261 561	822 131	805 000	



A GT Holdings AS Års- og konsernregnskap for 2018

Note 11 Skatt	Morselskap		Konsern	
	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12	01.01 - 31.12
	2018	2017	2018	2017
Betalbar skatt fremkommer slik:				
Ordinært resultat før skattekostnad	-999 177	244 100		
Permanente forskjeller	0	0		
Endring midlertidige forskjeller	0	0		
Anvendt underskudd til fremføring	0	-6 320		
Grunnlag betalbar skatt	<u>-999 177</u>	<u>237 780</u>		
Betalbar skatt 23%/24%	<u>0</u>	<u>57 067</u>		
Årets skattekostnad fremkommer slik:				
Betalbar skatt på årets resultat	0	57 067	2 278 205	521 850
For mye avsatt skatt tidligere år	-1 517	0	0	0
Brutto endring utsatt skatt/utsatt skattefordel	0	0	-1 770 541	1 120 227
Årets totale skattekostnad	<u>-1 517</u>	<u>57 067</u>	<u>507 664</u>	<u>1 642 077</u>
	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:				
Betalbar skatt på årets resultat	0	57 067	1 989 373	218 279
Sum betalbar skatt	<u>0</u>	<u>57 067</u>	<u>1 989 373</u>	<u>218 279</u>
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:				
Driftsmidler	0	0	-1 154 745	-1 055 355
Fordringer	0	0	-17 319 000	-350 000
Avsetning for fremtidige kostnader	0	0	-1 317 643	-3 448 644
Underskudd til fremføring	-999 177	0	-20 863 567	-26 377 994
Begrensing i aktivisering	999 177	0	15 673 740	14 564 683
Sum	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-24 981 215</u>	<u>-16 667 310</u>
Utsatt skattefordel	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-5 874 682</u>	<u>-4 074 497</u>

Note 12 Fordringer

Konsernet har bokført en avsetning til tap på usikre eksterne kundefordringer med tilsammen kr 16 969 000.

Note 13 Fortsatt drift

Årsregnskapet for 2018 er satt opp under forutsetning om fortsatt drift.



KPMG AS
Strømsbuveien 61
4836 Arendal

Telephone +47 04063
Fax +47 37 00 52 25
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i A GT Holdings AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert A GT Holdings AS' årsregnskap som viser et underskudd i selskapsregnskapet på kr 997 660 og et underskudd i konsernregnskapet på kr 5 080 829. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til A GT Holdings AS per 31. desember 2018 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet A GT Holdings AS per 31. desember 2018 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Den

Oslø	Elverum	Mo i Rana	Stord
Aita	Finnsnes	Molde	Strømme
Arendal	Hamar	Skien	Trondheim
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodø	Kragerø	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Slavanger	Ålesund



I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.



Revisors beretning - 2018
A GT Holdings AS

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokførings praksis i Norge.

Andre forhold

Denne beretning erstatter tidligere avgitt beretning, datert 1. juli 2019, som ble avgitt ved utløpet av lovens frist for avholdelse av generalforsamling. Fullstendig årsregnskap og årsberetning var på dette tidspunkt ikke avgitt av styret.

Arendal, 5. september 2019
KPMG AS

Ragnar Fosse
Statsautorisert revisor