

Stjernegaard A/S

Folke Bernadottes Allé 5
2100 København Ø
CVR-nr. 14249230

Årsrapport 01.10.2022 - 30.09.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
24.01.2024

Morten Krüger
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse for 2022/23	10
Balance pr. 30.09.2023	11
Egenkapitalopgørelse for 2022/23	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Stjernegaard A/S
Folke Bernadottes Allé 5
2100 København Ø

CVR-nr.: 14249230
Stiftelsesdato: 01.06.1990
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.10.2022 - 30.09.2023
Hjemmeside: www.stjernegaard-rejser.dk

Bestyrelse

Katinka Pernille Aller, formand
Christopher Aller Simonsen
Bettina Charlotte Aller
Sascha Rose Aller
Erik Aller
Michael Boye Aller
Morten Krüger

Direktion

Per Møller Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023 for Stjernegaard A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 14.12.2023

Direktion

Per Møller Jensen

Bestyrelse

Katinka Pernille Aller
formand

Christopher Aller Simonsen

Bettina Charlotte Aller

Sascha Rose Aller

Erik Aller

Michael Boye Aller

Morten Krüger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Stjernegaard A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Stjernegaard A/S for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023, 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. 30.09.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2022 - 30.09.2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 brugerne 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 anvendte 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 herudover 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.

København, den 14.12.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Kronow

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19708

Christina Nilsson

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44182

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	22.412	11.155	(5.722)	19.918	28.680
Driftsresultat	6.748	(2.350)	(16.245)	3.078	10.673
Resultat af finansielle poster	(301)	(340)	288	286	725
Årets resultat	5.040	(2.117)	(12.446)	2.619	8.881
Balancesum	69.758	61.072	48.553	41.469	68.818
Egenkapital	11.368	6.328	8.445	10.891	13.757
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	27	23	25	36	38
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	56,96	(28,66)	(128,73)	21,25	47,48
Soliditetsgrad (%)	16,30	10,36	17,39	26,26	19,99

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive rejsebureau og beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet før skat udgør et overskud på 6.447 t.kr. mod et underskud på (2.690) t.kr. i 2021/22.

Selskabets egenkapital udgør 11.368 t.kr., pr. 30 september 2023.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Samlet set betegnes resultatudviklingen og årets resultat som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer for selskabet et større driftsresultat EBITDA i regnskabsåret 2023/24 sammenholdt med 2022/23.

Ledelsens forventninger til fremtiden er baseret på forventninger til at flykapaciteten i 2024 er tilbage på 2018/19 niveau samt at markedsøkonomien ikke får en væsentlig negativ påvirkning på forbrugernes købekraft.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	22.412	11.155
Personaleomkostninger	2	(15.664)	(13.505)
Driftsresultat		6.748	(2.350)
Andre finansielle indtægter	3	604	493
Andre finansielle omkostninger	4	(905)	(833)
Resultat før skat		6.447	(2.690)
Skat af årets resultat	5	(1.407)	573
Årets resultat	6	5.040	(2.117)

Balance pr. 30.09.2023

Aktiver

	Note	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7	32.764	11.932
Udskudt skat	8	103	1.036
Andre tilgodehavender		1.312	2.169
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		134	3.757
Periodeafgrænsningsposter	9	21.304	17.586
Tilgodehavender		55.617	36.480
Likvide beholdninger		14.141	24.592
Omsætningsaktiver		69.758	61.072
Aktiver		69.758	61.072

Passiver

	Note	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.
Virksomhedskapital	10	500	500
Overført overskud eller underskud		10.868	5.828
Egenkapital		11.368	6.328
Skyldige sambeskatningsbidrag		608	0
Anden gæld		7.079	9.436
Langfristede gældsforpligtelser	11	7.687	9.436
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	11	2.346	2.346
Modtagne forudbetalinger fra kunder	12	40.748	33.047
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.775	5.805
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.305	3.101
Anden gæld		529	1.009
Kortfristede gældsforpligtelser		50.703	45.308
Gældsforpligtelser		58.390	54.744
Passiver		69.758	61.072
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	500	5.828	6.328
Årets resultat	0	5.040	5.040
Egenkapital ultimo	500	10.868	11.368

Noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

I regnskabsposten "Bruttofortjeneste/-tab" for 2021/22 er indregnet kompensation fra hjælpepakkerne for faste omkostninger med 923 t.kr., lønkompensation med 311 t.kr. og tilskud fra Rejsegarantifonden med 1.125 t.kr.

2 Personaleomkostninger

	2022/23	2021/22
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	14.537	12.529
Pensioner	906	780
Andre omkostninger til social sikring	221	196
	15.664	13.505
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	27	24

Vederlag til selskabets ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

3 Andre finansielle indtægter

	2022/23	2021/22
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	546	0
Renteindtægter i øvrigt	58	493
	604	493

4 Andre finansielle omkostninger

	2022/23	2021/22
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	106
Renteomkostninger i øvrigt	3	19
Valutakursreguleringer	208	211
Øvrige finansielle omkostninger	694	497
	905	833

5 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	608	0
Ændring af udskudt skat	799	(573)
	1.407	(573)

6 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	5.040	(2.117)
	5.040	(2.117)

7 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder består af midler, der indgår i en cash pool-ordning. Cash pool-ordningen fungerer som likvide beholdninger, og det er derfor ikke muligt at opgøre, hvor meget der afregnes efter et år.

8 Udskudt skat

	2022/23	2021/22
	t.kr.	t.kr.
Materielle aktiver	12	16
Tilgodehavender	91	257
Fremførbare skattemæssige underskud	0	763
Udskudt skat i alt	103	1.036

	2022/23	2021/22
	t.kr.	t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	1.036	4.220
Indregnet i resultatopgørelsen	(799)	573
Benyttet i sambeskatning	(134)	(3.757)
Ultimo	103	1.036

Udskudte skatteaktiver

Selskabet har pr. 30.09.2023 indregnet et skatteaktiv på 103 t.kr. Skatteaktivet består af uudnyttede skattemæssige fradrag i form af tidsmæssige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige saldobværdier. Det er ledelsens vurdering, at skatteaktivet vil blive anvendt i fremtidig skattepligtig indkomst.

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger til rejser med afrejsedato efter 30.09.2023.

10 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
Aktiekapital	500	1	500
	500		500

11 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022/23 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2022/23 t.kr.
Skyldige sambeskatningsbidrag	0	0	608
Anden gæld	2.346	2.346	7.079
	2.346	2.346	7.687

12 Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder vedrører indbetalinger modtaget for rejser med afrejsedato efter 30.09.2023.

13 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leasingaftaler, som udløber senest pr. 01.07.2027. De samlede leasingforpligtelser udgør 428 t.kr. pr. 30.09.2023.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Aller A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstsatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har en bankkonto med regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.2023 på 1.804 t.kr., stillet som sikkerhed over for Rejsegarantifonden.

15 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

- Aller Leisure A/S, 2100 København Ø, ejer alle aktierne i selskabet og har bestemmende indflydelse.
- Aller A/S, 1561 København V, ejer alle aktierne i Aller Leisure A/S og har bestemmende indflydelse.
- Allerfonden, 2100 København Ø, er ultimativ ejer af Aller A/S.

16 Transaktioner med nærtstående parter

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

17 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

- Aller A/S, 1561 København V

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

- Aller A/S, 1561 København V

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af rejser indregnes i resultatopgørelsen på afrejsetidspunktet. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug består af direkte omkostninger til salg af rejser, som er indregnet i regnskabsåret.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgsfremmende omkostninger, markedsføringsomkostninger, administrationsomkostninger, lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, nedskrivning af tilgodehavender mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af øvrige renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tilæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med Aller A/S og alle dets danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Koncernmellemværender

Midler, der indgår i cash pool-ordningen, indregnes under koncernmellemværender sammen med øvrige løbende mellemregninger.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for afrejsetidspunkt.

Pengestrømsopgørelse

Selskabet har ikke medtaget pengestrømsopgørelse i årsrapporten med henvisning til årsregnskabsloven §86, styk 4.