



Ruby Rejser ApS

Europaplads 16, 1.
8000 Aarhus C
CVR-nr. 18422298

Årsrapport 01.10.2019 - 30.09.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
18.12.2020

Mads Bygballe Christiansen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019/20	8
Balance pr. 30.09.2020	9
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ruby Rejser ApS
Europaplads 16, 1.
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 18422298
Hjemsted: Aarhus C
Regnskabsår: 01.10.2019 - 30.09.2020

Bestyrelse

Peter Bager, formand
Tony Dimitris Lund-Burmeister
Michael Bygballe Christiansen
Mads Bygballe Christiansen

Direktion

Mads Bygballe Christiansen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 for Ruby Rejser ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 18.12.2020

Direktion

Mads Bygballe Christiansen

adm. dir.

Bestyrelse

Peter Bager

formand

Tony Dimitris Lund-Burmeister

Michael Bygballe Christiansen

Mads Bygballe Christiansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ruby Rejser ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ruby Rejser ApS for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020, 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. 30.09.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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. Fejlinformation 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.

Aarhus, den 18.12.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Morten Gade Steinmetz

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34145

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af salg af specielle og unikke rejser, i høj grad rettet mod aktiv ferie, eksempelvis cykling, vandreture og skiferier. Rejserne udbydes som individuelle-, fælles- og grupperejser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 2.927 t.kr. mod et overskud på 3.025 t.kr. sidste år, hvilket ledelsen anser som utilfredsstillende.

Rejsebranchen har været væsentlig påvirket af COVID-19 i løbet af kalenderåret 2020. Det har betydet et faldende aktivitetsniveau i 2019/20 sammenlignet med det foregående regnskabsår. Vi anser det dog for realistisk at forholdene i branchen normaliseres i det kommende regnskabsår, på baggrund af de nuværende nyheder omkring en COVID-19 vaccine.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har væsentlige forudbetalinger til dets leverandører præsenteret som periodeafgrænsningsposter i regnskabet. Dette er forudbetalinger til leverandører, herunder hoteller, samarbejdspartnere, bådudlejning mv. Forudbetalingerne er fordelt på et betydeligt antal leverandører, og der er ikke en enkeltstående leverandører, der i sig selv udgør en væsentlig risiko, om end på der kan være enkeltstående risici.

Det er dog ledelsens forventning og bedste skøn, at alle indregnede leverandørerne kan opfylde sine forpligtelser overfor selskabet med udgangspunkt i de positive nyheder omkring vaccinen mod COVID-19, samt ejerstrukturen/kapitalberedskabet bag leverandørerne. I tilfælde af at enkelte leverandører ikke vil være i stand til at opfylde sine forpligtelser overfor selskabet, vil dette resultere i et tab for selskabet. Da forudbetalinger er lavet til mange forskellige leverandører, formindskes risikoen for store tab. Endvidere har selskabet tegnet udvidet ansvarsforsikring hos forsikringsleverandør. Forsikringspuljen fordeles pro rata mellem forsikringstagere, hvilket også er med til at minimere risikoen for tab.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	4.637.382	12.514.209
Personaleomkostninger	2	(6.074.900)	(7.012.025)
Af- og nedskrivninger	3	(1.705.744)	(577.652)
Driftsresultat		(3.143.262)	4.924.532
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		24.419	(1.111.551)
Andre finansielle indtægter		604.080	499.525
Andre finansielle omkostninger	4	(1.241.642)	(159.055)
Resultat før skat		(3.756.405)	4.153.451
Skat af årets resultat	5	829.065	(1.128.120)
Årets resultat		(2.927.340)	3.025.331
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(2.927.340)	3.025.331
Resultatdisponering		(2.927.340)	3.025.331

Balance pr. 30.09.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		0	1.103.673
Goodwill		2.204.000	654.167
Immaterielle aktiver	6	2.204.000	1.757.840
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		79.493	240.996
Materielle aktiver	7	79.493	240.996
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.182.866	4.643.327
Deposita		3.005.581	412.000
Finansielle aktiver	8	7.188.447	5.055.327
Anlægsaktiver		9.471.940	7.054.163
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		203.555	646.653
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9	4.019.340	1.483.003
Udskudt skat		705.180	89.900
Andre tilgodehavender		4.550.288	231.615
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		822.884	0
Periodeafgrænsningsposter		1.608.134	3.111.025
Tilgodehavender		11.909.381	5.562.196
Andre værdipapirer og kapitalandele		619.794	10.549.155
Værdipapirer og kapitalandele		619.794	10.549.155
Likvide beholdninger		13.767.834	6.601.393
Omsætningsaktiver		26.297.009	22.712.744
Aktiver		35.768.949	29.766.907

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.478.809	0
Overført overskud eller underskud		2.534.697	7.070.159
Egenkapital		4.213.506	7.270.159
Ansvarlig lånekapital		1.600.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	1.600.000	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		21.944.824	18.415.824
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.240.611	2.488.323
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.681.270	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.162	0
Skyldig skat		0	1.077.659
Anden gæld	11	1.085.576	514.942
Kortfristede gældsforpligtelser		29.955.443	22.496.748
Gældsforpligtelser		31.555.443	22.496.748
Passiver		35.768.949	29.766.907
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Koncernforhold	14		

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	0	7.070.159	7.270.159
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	(165.786)	(165.786)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	36.473	36.473
Overført til reserver	0	1.478.809	(1.478.809)	0
Årets resultat	0	0	(2.927.340)	(2.927.340)
Egenkapital ultimo	200.000	1.478.809	2.534.697	4.213.506

Noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, omfatter modtaget forsikringspræmie samt modtaget kompensation fra de støtteordninger vedrørende faste omkostninger, forsikringspræmie og refusion for aflyste rejser, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2020, med 7.026.509 kr

2 Personaleomkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Gager og lønninger	5.231.562	5.925.447
Pensioner	458.198	463.867
Andre omkostninger til social sikring	117.550	150.837
Andre personaleomkostninger	267.590	471.874
	6.074.900	7.012.025
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	15	24

3 Af- og nedskrivninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	864.505	518.505
Nedskrivninger af immaterielle aktiver	654.167	0
Afskrivninger på materielle aktiver	187.072	59.147
	1.705.744	577.652

4 Andre finansielle omkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	72.906	0
Renteomkostninger i øvrigt	71.971	9.270
Dagsværdireguleringer	1.013.333	0
Øvrige finansielle omkostninger	83.432	149.785
	1.241.642	159.055

5 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktuel skat	0	1.119.820
Ændring af udskudt skat	(130.400)	8.300
Refusion i sambeskatning	(698.665)	0
	(829.065)	1.128.120

6 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	1.567.524	1.323.000
Tilgange	0	2.755.000
Afgange	(1.567.524)	0
Kostpris ultimo	0	4.078.000
Af- og nedskrivninger primo	(463.851)	(668.833)
Årets nedskrivninger	0	(654.167)
Årets afskrivninger	(313.505)	(551.000)
Tilbageførsel ved afgange	777.356	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(1.874.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	2.204.000

7 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	819.634
Tilgange	25.569
Kostpris ultimo	845.203
Af- og nedskrivninger primo	(578.638)
Årets afskrivninger	(187.072)
Af- og nedskrivninger ultimo	(765.710)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	79.493

8 Finansielle aktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Magic Tours A/S	Viborg	A/S	100	4.182.866	2.294.539

9 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Tilgodehavende eller gæld fra tilknyttede virksomheder, består af almindelig handelsmellemværende.

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.
Ansvarlig lånekapital	1.600.000
	1.600.000

11 Anden gæld

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Moms og afgifter	0	14.212
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	366.675	23.306
Feriepengeforpligtelser	429.113	453.520
Afledte finansielle instrumenter	189.690	23.904
Anden gæld i øvrigt	100.098	0
	1.085.576	514.942

Selskabets afledte finansielle instrumenter består af indgåede valutaterminskontrakter på NOK.

12 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Bygballe Enemark Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter 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.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet likvide midler på 1.501 t.kr. til sikkerhed for Rejsegarantifonden.

Til sikkerhed for bankgælden i Magic Tours A/S, er der stillet pant i selskabets anparter i Magic Tours A/S. Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelene udgør 4.183 t.kr. pr. 30.09.2020.

Til sikkerhed for selskabets bankgæld i Handelsbanken, er der stillet sikkerhed i selskabets likvide midler. Den regnskabsmæssige værdi af de likvide midler udgør 7.560 t.kr. pr. 30.09.2020. Bankgælden udgør 0 t.kr. pr. 30.09.2020.

14 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Bygballe Enemark Holding ApS, Europaplads 16, 1., 8000 Aarhus C

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Sunway Group ApS, Europaplads 16., 8000 Aarhus C

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

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

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af rejser samt andre ydelser solgt til kunderne, som en del af den normale forretning indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for afrejse. Nettoomsætning indregnes eksklusive 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 omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta 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 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

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 2-5 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over den forventede brugstid.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
---	--------

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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 leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende skat

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