

Ski Group A/S

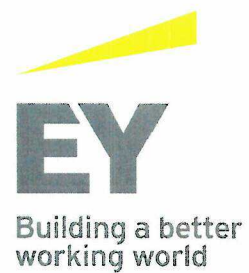
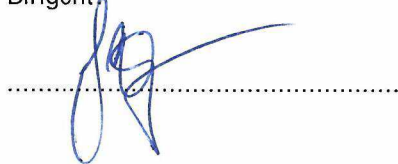
Vasevej 37, 6950 Ringkøbing

CVR-nr. 20 89 89 09

Årsrapport 2018/19

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. juli 2019

Dirigent:





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Ski Group A/S for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringkøbing, den 1. juli 2019
Direktion:



John Brüggmann

Bestyrelse:



Lars Hjarnø Nielsen
formand



Anne-Marie Hertz



Mette Mark Nielsen



Peter Christian Bühlmann
Jensen



Peter Nordgaard Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ski Group A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ski Group A/S for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

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 regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernens og 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ringkøbing, den 1. juli 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Kristian Winkler
statsaut. revisor
mne9401


Ove Iversen
statsaut. revisor
mne34480

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Ski Group A/S
Adresse, postnr., by	Vasevej 37, 6950 Ringkøbing
CVR-nr.	20 89 89 09
Stiftet	23. april 1998
Hjemstedskommune	Ringkøbing-Skjern
Regnskabsår	1. maj 2018 - 30. april 2019
Hjemmeside	www.skigroup.dk
Telefon	97 32 53 25
Telefax	97 32 53 26
Bestyrelse	Lars Hjarnø Nielsen, formand Anne-Marie Hertz Mette Mark Nielsen Peter Christian Bühlmann Jensen Peter Nordgaard Hansen
Direktion	John Brügmann
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Havnepladsen 3, 6950 Ringkøbing
Bankforbindelse	Spar Nord Bank A/S Dalgasgade 30, 7400 Herning

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	63.371	62.364	61.636	72.380	58.694
Resultat af primær drift	4.831	5.753	14.929	25.693	17.402
Resultat af finansielle poster	-264	1.011	136	-347	-724
Årets resultat	2.821	5.562	11.945	20.327	13.147
Balancesum	33.565	42.139	38.568	45.171	34.252
Egenkapital	15.307	15.658	20.694	29.056	21.934
Investering i materielle anlægsaktiver	-2.479	-1.884	-1.098	-1.877	-2.379
Nøgletal					
Afkastningsgrad	12,8 %	14,3 %	35,7 %	64,7 %	47,9 %
Likviditetsgrad	166,8 %	162,4 %	197,3 %	263,9 %	245,6 %
Soliditetsgrad	45,6 %	37,2 %	53,7 %	64,3 %	64,0 %
Egenkapitalforrentning	18,2 %	30,6 %	48,0 %	79,7 %	63,9 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede	169	170	156	163	137

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal. Derhenvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er at drive rejsebureauvirksomhed og hoteldrift samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på 2.821 t.kr. mod et overskud på 5.562 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. april 2019 udviser en egenkapital på 15.307 t.kr.

Særlige risici

Koncernen forsøger kontinuerligt at mindske risici hvor det er muligt. Koncernens primære risici omfatter opfyldelse af garantikontrakter på transport og ophold samt valutakursrisici.

Risici tilknyttet indgåelse af garantikontrakter søges minimeret via en spredning af koncernens salg på markeder og brands. Derved minimeres risikoen for at de købte garantiydelse ikke omsættes og dermed risikoen for tab.

Valutarisici minimeres via terminkontrakter når det vurderes optimalt, ligesom indtægter og udgifter i fremmed valuta herudover forsøges matchet således at risikoen elimineres.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet hændelser, der væsentligt påvirker selskabets eller koncernens finansielle stilling.

Forventet udvikling

For det kommende år forventes et lignende aktivitetsniveau, men et forbedret resultat i forhold til indeværende år.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
	Bruttofortjeneste	63.371	62.364	27.862	19.540
3	Personaleomkostninger	-56.209	-54.527	-18.976	-14.255
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.331	-2.085	-1.425	-673
	Andre driftsomkostninger	0	-23	0	-23
	Resultat før finansielle poster	4.831	5.729	7.461	4.589
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-3.336	2.123
4	Finansielle indtægter	398	1.473	480	42
5	Finansielle omkostninger	-662	-462	-49	-202
	Resultat før skat	4.567	6.740	4.556	6.552
	Skat af årets resultat	-1.746	-1.178	-1.735	-990
	Årets resultat	2.821	5.562	2.821	5.562

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
6	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	4.090	242	1.281	243
	Goodwill	232	349	232	349
		<u>4.322</u>	<u>591</u>	<u>1.513</u>	<u>592</u>
7	Materielle anlægsaktiver				
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.428	3.095	604	842
		<u>3.428</u>	<u>3.095</u>	<u>604</u>	<u>842</u>
8	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	11.357	10.418
	Andre værdipapirer og kapitalandele	366	324	53	53
		<u>366</u>	<u>324</u>	<u>11.410</u>	<u>10.471</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>8.116</u>	<u>4.010</u>	<u>13.527</u>	<u>11.905</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	1.224	1.057	0	0
		<u>1.224</u>	<u>1.057</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	37	14.131	604
10	Udskudte skatteaktiver	2.706	1.767	442	617
	Andre tilgodehavender	5.030	6.107	1.017	874
	Periodeafgrænsningsposter	4.189	3.579	917	420
		<u>11.925</u>	<u>11.490</u>	<u>16.507</u>	<u>2.515</u>
	Likvide beholdninger	<u>12.300</u>	<u>25.582</u>	<u>5.885</u>	<u>11.535</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>25.449</u>	<u>38.129</u>	<u>22.392</u>	<u>14.050</u>
	AKTIVER I ALT	<u>33.565</u>	<u>42.139</u>	<u>35.919</u>	<u>25.955</u>

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
		PASSIVER			
		Egenkapital			
9	Selskabskapital	808	808	808	808
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	3.460	2.521
	Overført resultat	14.499	11.850	11.039	9.329
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	3.000	0	3.000
	Egenkapital i alt	15.307	15.658	15.307	15.658
	Hensatte forpligtelser				
11	Andre hensatte forpligtelser	3.000	3.000	3.000	3.000
8	Hensættelse vedr. kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0	2.541
	Hensatte forpligtelser i alt	3.000	3.000	3.000	5.541
	Gældsforpligtelser				
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.603	4.107	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	50	0	13.029	0
	Skyldig selskabsskat	1.615	2.228	1.560	1.638
	Anden gæld	11.990	17.146	3.023	3.118
		15.258	23.481	17.612	4.756
	Gældsforpligtelser i alt	15.258	23.481	17.612	4.756
	PASSIVER I ALT	33.565	42.139	35.919	25.955

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 13 Sikkerhedsstillelser

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Koncern			
		Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
		808	11.850	3.000	15.658
		0	2.821	0	2.821
		0	-172	0	-172
		0	0	-3.000	-3.000
		808	14.499	0	15.307

Note	t.kr.	Modervirksomhed			
		Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
		808	9.329	3.000	15.658
		0	1.710	0	2.821
		0	0	0	-172
		0	0	-3.000	-3.000
		808	11.039	0	15.307

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2018/19	2017/18
	Årets resultat	2.821	5.562
15	Reguleringer	4.341	5.275
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	7.162	10.837
16	Ændring i driftskapital	-7.274	7.615
	Pengestrømme fra primær drift	-112	18.452
	Renteindbetalinger m.v.	398	1.473
	Renteudbetalinger m.v.	-662	-462
	Betalt selskabsskat	-3.308	-5.560
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-3.684	13.903
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-4.710	0
	Køb af materielle anlægsaktiver	-2.479	-1.884
	Salg af materielle anlægsaktiver	805	290
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-42	-76
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-6.426	-1.670
	Udbetalt udbytte	-3.000	-9.500
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.000	-9.500
	Årets pengestrøm	-13.110	2.733
	Likvider 1. maj	25.582	23.948
	Valutakursregulering	-172	-1.099
17	Likvider 30. april	12.300	25.582

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ski Group A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 regnskabspost nedenfor.

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 eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Ski Group A/S og virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse. Disse virksomheder omfatter Ski Group AB, Ski Travel Group AG og STG Hotels GmbH. Bestemmende indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end halvdelen af stemmerettighederne. Bestemmende indflydelse kan tillige foreligge via aftale eller vedtægter, eller fordi modervirksomheden på anden måde har eller faktisk udøver bestemmende indflydelse i dattervirksomheden.

Eksistensen og virkningen af potentielle stemmerettigheder, der aktuelt kan udnyttes eller konverteres, medtages ved vurderingen af, om bestemmende indflydelse foreligger.

Virksomheder, hvor koncernen har betydelig indflydelse, klassificeres som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har eller faktisk udøver betydelig indflydelse. Associerede virksomheder indregnes i koncernregnskabet til indre værdi.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet.

Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen, og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelsen af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagende virksomhed, skal indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, 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 omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Resultatopgørelsen****Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af handelsvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser. For solgte rejser defineres levering som rejsens afslutningstidspunkt.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3 år
Goodwill	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervet software samt navneændring. Alene eksterne omkostninger der er afholdt, hvor omkostningen opfylder betingelserne for indregning som et aktiv medtages. Omkostninger til vedligeholdelse samt løbende ændringer udgiftsføres i forbindelse med afholdelse af omkostningen.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb. Der bortses fra deklareret udbytte fra dattervirksomheder forud for godkendelsen af koncernregnskabet.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancen dagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

2 Særlige poster

Særlige poster omfatter hensættelse i forbindelse med igangværende sag. Se nærmere beskrivelse under note 11. Posten er usædvandlig af karakter, og er ikke tilbagevendende. Forholdet er gældende i såvel koncern som modervirksomhed. Posten har en samlet negativ resultatmæssig effekt på 2.340 t.kr. i regnskabsåret 2017/18.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
3	Personaleomkostninger			
Lønninger	46.714	45.420	17.729	13.357
Andre omkostninger til social sikring	9.495	9.107	1.247	898
	<u>56.209</u>	<u>54.527</u>	<u>18.976</u>	<u>14.255</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>169</u>	<u>170</u>	<u>58</u>	<u>38</u>
Vederlag til koncernens og moderselskabets ledelse udgør samlet t.kr. 3.239 (2017/18: t.kr. 2.631).				
4	Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	149	42
Andre finansielle indtægter	398	1.473	331	0
	<u>398</u>	<u>1.473</u>	<u>480</u>	<u>42</u>
5	Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	0	46
Andre finansielle omkostninger	662	462	49	156
	<u>662</u>	<u>462</u>	<u>49</u>	<u>202</u>

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. maj 2018	2.355	10.605	12.960
Tilgang i årets løb	4.710	0	4.710
Kostpris 30. april 2019	7.065	10.605	17.670
Af- og nedskrivninger 1. maj 2018	2.113	10.256	12.369
Årets afskrivninger	862	117	979
Af- og nedskrivninger 30. april 2019	2.975	10.373	13.348
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2019	4.090	232	4.322

t.kr.	Modervirksomhed		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. maj 2018	1.940	3.165	5.105
Tilgang i årets løb	1.900	0	1.900
Kostpris 30. april 2019	3.840	3.165	7.005
Af- og nedskrivninger 1. maj 2018	1.697	2.816	4.513
Årets afskrivninger	862	117	979
Af- og nedskrivninger 30. april 2019	2.559	2.933	5.492
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2019	1.281	232	1.513

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

	<u>Koncern</u>
	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
t.kr.	
Kostpris 1. maj 2018	8.027
Valutakursregulering	26
Tilgang i årets løb	2.480
Afgang i årets løb	-1.339
Kostpris 30. april 2019	<u>9.194</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2018	4.932
Valutakursregulering	13
Årets afskrivninger	1.355
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede anlægsaktiver	-534
Af- og nedskrivninger 30. april 2019	<u>5.766</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2019	<u><u>3.428</u></u>
	<u>Moder-</u>
	<u>virksomhed</u>
	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
t.kr.	
Kostpris 1. maj 2018	4.096
Tilgang i årets løb	825
Afgang i årets løb	-784
Kostpris 30. april 2019	<u>4.137</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2018	3.254
Årets afskrivninger	447
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede anlægsaktiver	-168
Af- og nedskrivninger 30. april 2019	<u>3.533</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2019	<u><u>604</u></u>

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

	Koncern
	Andre værdipapirer og kapitalandele
t.kr.	
Kostpris 1. maj 2018	258
Tilgang i årets løb	42
Kostpris 30. april 2019	300
Værdireguleringer 1. maj 2018	66
Værdireguleringer 30. april 2019	66
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2019	366

	Modervirksomhed		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
t.kr.			
Kostpris 1. maj 2018	7.897	53	7.950
Kostpris 30. april 2019	7.897	53	7.950
Værdireguleringer 1. maj 2018	2.521	0	2.521
Valutakursregulering	-172	0	-172
Udloddet udbytte	-6.600	0	-6.600
Andel af årets resultat	-3.336	0	-3.336
Overførsel til hensættelse	11.047	0	11.047
Værdireguleringer 30. april 2019	3.460	0	3.460
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2019	11.357	53	11.410

Modervirksomhed

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Dattervirksomheder				
Ski Group AB	Göteborg	100,00 %	11.357	5.031
Ski Travel Group AG	Zug	100,00 %	-15.200	-8.367

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

t.kr.	Modervirksomhed			
	2018/19		2017/18	
9 Selskabskapital				
Selskabskapitalen er fordelt således:				
A-aktier, 722.750 stk. a nom. 1,00 kr.	723		723	
B-aktier, 85.029 stk. a nom. 1,00 kr.	85		85	
	<u>808</u>		<u>808</u>	

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
10 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. maj	-1.767	563	-617	31
Indregnet i resultatopgørelsen	-939	-2.770	175	-1.088
Anden udskudt skat	0	440	0	440
Udskudt skat 30. april	<u>-2.706</u>	<u>-1.767</u>	<u>-442</u>	<u>-617</u>

11 Andre hensatte forpligtelser				
Saldo primo 1. maj	3.000	0	3.000	0
Årets hensættelse	0	3.000	0	3.000
Andre hensatte forpligtelser 30. april	<u>3.000</u>	<u>3.000</u>	<u>3.000</u>	<u>3.000</u>

Andre hensatte forpligtelser består af skønnede sagsomkostninger i forbindelse med en igangværende afgiftskontrol. Sagen forventes at blive langstrakt, og medføre betydelige træk på virksomhedens ressourcer. Skønnene er baseret på eksterne rådgiveres erfaringer fra lignende sager.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019**Noter****12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.****Andre eventualforpligtelser****Koncern**

Koncernen har igangværende kontrol af skatte- og momsmæssige forhold, som endnu ikke er afsluttet pr. statusdagen. Koncernen forventer ikke, at kontrollen vil medføre yderligere skatte- eller momsbetaling.

Moderselskab

Der er afgivet kaution overfor datterselskaberne Ski Group AB og Ski Travel Group AG's bankengagement. Ingen af selskaberne har gæld til bankforbindelsen pr. 30. april 2019

Der er afgivet kaution overfor datterselskabet Ski Group AB's gæld til samarbejdspartner. Selskabet har ikke gæld til den pågældende samarbejdspartner pr. 30. april 2019.

Selskabet har afgivet en støtteerklæring vedrørende datterselskabet STG Hotels GbmH's betaling af forpagtningsafgift. Forpagtningsafgiften udgør årligt 24.360 t.kr. og er uopsigelig i 2½ år.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncern virksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelser over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, Højmark Holding ApS, CVR nr. 25 31 46 97. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har igangværende kontrol af skatte- og momsmæssige forhold, som endnu ikke er afsluttet pr. statusdagen. Selskabet forventer ikke, at kontrollen vil medføre yderligere skatte- eller momsbetaling.

Andre økonomiske forpligtelser**Koncern**

Husleje for koncernens lejemål udgør i opsigelsesperioden på 1-12 måneder i alt 1.342 t.kr.

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler med resterende løbetid på 3-7 måneder og en restleasingydelse på i alt 51 t.kr.

Forpagtningsafgift for koncernens forpagtningsaftaler på hoteller har en restløbetid på i alt 2½ år og forpagtningsafgiften udgør i denne periode i alt 60.900 t.kr..

Modervirksomhed

Husleje for lejemål udgør i opsigelsesperioden på 1-12 måneder i alt 997 t.kr.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med resterende løbetid på 3-7 måneder og en restleasingydelse på i alt 51 t.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2018 - 30. april 2019

Noter

13 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Bankindestående på 15 t.kr. er deponeret til sikkerhed for samarbejdspartnere. Koncernen har herudover deponeret 2.000 t.kr. overfor Rejsegarantifonden og 2.106 t.kr. overfor Kammarkollegiet. Koncernen har afgivet bankgarantier overfor samarbejdspartnere på i alt 1.559 t.kr..

Modervirksomhed

Bankindestående på 15 t.kr. er deponeret til sikkerhed for samarbejdspartner. Selskabet har herudover deponeret 2.000 t.kr. overfor Rejsegarantifonden.

t.kr.	Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18
14 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	3.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	1.111	-923
Overført resultat	1.710	3.485
	<u>2.821</u>	<u>5.562</u>
	Koncern	
	2018/19	2017/18
15 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	2.331	2.085
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	0	23
Hensatte forpligtelser	0	3.000
Finansielle indtægter	-398	-1.473
Finansielle omkostninger	662	462
Skat af årets resultat	1.746	1.178
	<u>4.341</u>	<u>5.275</u>
16 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-167	-194
Ændring i tilgodehavender	504	-384
Ændring i leverandørgæld m.v.	-7.611	8.193
	<u>-7.274</u>	<u>7.615</u>
17 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	12.300	25.582
	<u>12.300</u>	<u>25.582</u>