

NORDIC TOURS A/S
Søren Frichs Vej 36 B, 1.
8230 Åbyhøj
CVR-nr. 25268105

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2019

Dirigent

Navn: Hanne Mikkelsen

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--------------------------------------------|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2018 | 8 |
| Balance pr. 31.12.2018 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse for 2018 | 11 |
| Noter | 12 |
| Anvendt regnskabspraksis | 15 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

NORDIC TOURS A/S

Søren Frichs Vej 36 B, 1.

8230 Åbyhøj

CVR-nr.: 25268105

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Hanne Østergaard, formand

Hanne Mikkelsen

Robertus Josephus Maria Mulder

Marianne Duus

Direktion

Hanne Mikkelsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for NORDIC TOURS 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 29.05.2019

Direktion

Hanne Mikkelsen

Bestyrelse

Hanne Østergaard

formand

Hanne Mikkelsen

Robertus Josephus Maria
Mulder

Marianne Duus

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i NORDIC TOURS A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for NORDIC TOURS A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 regnskabsbrugere 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 29.05.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Klaus Tvede-Jensen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne23304

Ledelsesberetning

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hoved- og nøgletal | | | | | |
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 30.940 | 30.311 | 24.797 | 21.156 | 17.098 |
| Driftsresultat | 12.294 | 12.815 | 9.669 | 8.133 | 4.413 |
| Resultat af finansielle poster | (133) | (137) | (50) | 177 | 163 |
| Årets resultat | 9.465 | 9.882 | 7.491 | 6.359 | 3.466 |
| Samlede aktiver | 26.637 | 29.337 | 23.485 | 20.610 | 14.737 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 53 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Egenkapital | 15.437 | 16.651 | 12.254 | 9.629 | 5.072 |
| Nøgletal | | | | | |
| Egenkapitalens forrentning (%) | 59,0 | 68,4 | 68,5 | 86,5 | 132,0 |
| Soliditetsgrad (%) | 58,0 | 56,8 | 52,2 | 46,7 | 34,4 |

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

| Nøgletal | Beregningsformel | Nøgletal udtrykker |
|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| Egenkapitalens forrentning (%) | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$ | Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden. |
| Soliditetsgrad (%) | $\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ | Virksomhedens finansielle styrke. |

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i salg af rejser til primært de nordiske lande.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 9.465 t.kr. Virksomheden har i årets løb med succes færdigimplementeret endnu en fase af firmaets nye IT-system. I starten af året flyttede selskabet i nye større lokaler i Frichsparken lige ved Brabrandstien. Det nye domicil har givet virksomheden mulighed for at samle alle kontorer og mødelokaler på én etage, hvilket har løftet både arbejdsflow og miljø. Endeligt er der i årets løb sket udvidelse af medarbejderstaben og igangsat nye projekter for det kommende år. Set i lyset af årets investeringer anser ledelsen resultatet som særdeles tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>kr.</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> |
|---------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 30.940.098 | 30.310.520 |
| Personaleomkostninger | 1 | (18.636.260) | (17.492.460) |
| Af- og nedskrivninger | | <u>(9.547)</u> | <u>(2.669)</u> |
| Driftsresultat | | 12.294.291 | 12.815.391 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 15.375 | 10.327 |
| Andre finansielle indtægter | 2 | 2.544 | 21.554 |
| Andre finansielle omkostninger | 3 | <u>(151.323)</u> | <u>(169.010)</u> |
| Resultat før skat | | 12.160.887 | 12.678.262 |
| Skat af årets resultat | 4 | <u>(2.696.338)</u> | <u>(2.796.580)</u> |
| Årets resultat | | 9.464.549 | 9.881.682 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | | 9.451.432 | 9.874.901 |
| Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | <u>13.117</u> | <u>6.781</u> |
| | | 9.464.549 | 9.881.682 |

Balance pr. 31.12.2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>kr.</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> |
|----------------------------------------------|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 45.400 | 2.224 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 45.400 | 2.224 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 109.494 | 93.182 |
| Deposita | | 472.125 | 472.125 |
| Finansielle anlægsaktiver | 6 | 581.619 | 565.307 |
| Anlægsaktiver | | 627.019 | 567.531 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 265.362 | 601.691 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 3.951.502 | 8.820.359 |
| Udskudt skat | | 2.000 | 4.000 |
| Andre tilgodehavender | | 1.325.928 | 2.353.952 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 325.368 | 412.259 |
| Tilgodehavender | | 5.870.160 | 12.192.261 |
| Likvide beholdninger | | 20.139.441 | 16.577.121 |
| Omsætningsaktiver | | 26.009.601 | 28.769.382 |
| Aktiver | | 26.636.620 | 29.336.913 |

Balance pr. 31.12.2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> <u>kr.</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> |
|--------------------------------------------------------|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Virksomhedskapital | 7 | 521.600 | 521.600 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 14.054 | 0 |
| Overført overskud eller underskud | | 5.449.576 | 6.254.365 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | <u>9.451.432</u> | <u>9.874.901</u> |
| Egenkapital | | <u>15.436.662</u> | <u>16.650.866</u> |
| | | | |
| Bankgæld | | 64.352 | 110.312 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 3.089.964 | 3.878.566 |
| Skyldig selskabsskat | | 2.467.346 | 3.368.857 |
| Anden gæld | | 4.934.485 | 4.586.301 |
| Periodeafgrænsningsposter | | <u>643.811</u> | <u>742.011</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>11.199.958</u> | <u>12.686.047</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>11.199.958</u> | <u>12.686.047</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>26.636.620</u> | <u>29.336.913</u> |
| | | | |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 8 | | |
| Eventualforpligtelser | 9 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 10 | | |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 11 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2018

| | Virksom- hedskapital kr. | Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabs- året kr. |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Egenkapital primo | 521.600 | 0 | 6.254.365 | 9.874.901 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (9.874.901) |
| Valutakursreguleringer | 0 | 937 | 0 | 0 |
| Øvrige egenkapitalposter | 0 | 0 | (1.031.781) | 0 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 0 | 0 | 226.992 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 13.117 | 0 | 9.451.432 |
| Egenkapital ultimo | 521.600 | 14.054 | 5.449.576 | 9.451.432 |
| | | | | I alt |
| | | | | kr. |
| Egenkapital primo | | | | 16.650.866 |
| Udbetalt ordinært udbytte | | | | (9.874.901) |
| Valutakursreguleringer | | | | 937 |
| Øvrige egenkapitalposter | | | | (1.031.781) |
| Skat af egenkapitalbevægelser | | | | 226.992 |
| Årets resultat | | | | 9.464.549 |
| Egenkapital ultimo | | | | 15.436.662 |

Noter

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Gager og lønninger | 15.896.018 | 14.741.696 |
| Pensioner | 2.242.272 | 2.338.784 |
| Andre omkostninger til social sikring | 301.669 | 255.449 |
| Andre personaleomkostninger | 196.301 | 156.531 |
| | 18.636.260 | 17.492.460 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 39 | 37 |
| | | |
| | 2018 | 2017 |
| | kr. | kr. |
| 2. Andre finansielle indtægter | | |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 17.906 |
| Renteindtægter i øvrigt | 2.544 | 3.648 |
| | 2.544 | 21.554 |
| | | |
| | 2018 | 2017 |
| | kr. | kr. |
| 3. Andre finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 3.244 | 10.875 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 65.295 | 79.966 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 82.784 | 78.169 |
| | 151.323 | 169.010 |
| | | |
| | 2018 | 2017 |
| | kr. | kr. |
| 4. Skat af årets resultat | | |
| Aktuel skat | 2.694.338 | 2.795.580 |
| Ændring af udskudt skat | 2.000 | 1.000 |
| | 2.696.338 | 2.796.580 |

Noter

| | Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr. |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| 5. Materielle anlægsaktiver | |
| Kostpris primo | 1.776.404 |
| Tilgange | <u>52.723</u> |
| Kostpris ultimo | <u>1.829.127</u> |
| | |
| Af- og nedskrivninger primo | (1.774.180) |
| Årets afskrivninger | <u>(9.547)</u> |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>(1.783.727)</u> |
| | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>45.400</u> |

| | Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr. | Deposita kr. |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| 6. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | <u>95.440</u> | <u>472.125</u> |
| Kostpris ultimo | <u>95.440</u> | <u>472.125</u> |
| | | |
| Opskrivninger primo | (2.258) | 0 |
| Valutakursreguleringer | 937 | 0 |
| Andel af årets resultat | <u>15.375</u> | <u>0</u> |
| Opskrivninger ultimo | <u>14.054</u> | <u>0</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>109.494</u> | <u>472.125</u> |

| | Hjemsted | Rets- form | Ejer- andel % |
|----------------------------------------------------|-----------------|-----------------------|------------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter: | | | |
| Nordic Tours Norge AS | Røyken, Norge | AS | 100,0 |

Noter

| | <u>Antal</u> | <u>Pålydende værdi kr.</u> | <u>Nominal værdi kr.</u> |
|------------------------------|-------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| 7. Virksomhedskapital | | | |
| Ordinære aktier | 521 | 1000 | 521.000 |
| Ordinære aktier | <u>1</u> | <u>600</u> | <u>600</u> |
| | <u>522</u> | | <u>521.600</u> |

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 regnskabsår.

| | <u>2018 kr.</u> | <u>2017 kr.</u> |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | | |
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | <u>2.878.893</u> | <u>4.209.685</u> |

Selskabet har indgået en huslejekontrakt, som er uopsigelig frem til 01.08.2021. Den årlige husleje udgør 1.087 t.kr. Restforpligtelsen er indeholdt i ovenstående.

Selskabet har derudover indgået leasingaftale på driftsmidler med en uopsigelighedsperiode på op til 9 måneder. Den årlige leasingudgift udgør 89 t.kr. Restforpligtelsen er indeholdt i ovenstående.

| | <u>2018 kr.</u> | <u>2017 kr.</u> |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 9. Eventualforpligtelser | | |
| Kautions- og garantiforpligtelser | <u>680.000</u> | <u>890.000</u> |
| Eventualforpligtelser i alt | <u>680.000</u> | <u>890.000</u> |

Selskabet har på balancedagen stillet betalingsgarantier overfor Europæiske Rejseforsikring, Rejsegarantifonden, mv. Den maksimale forpligtelse fremgår af ovenstående.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Hanne Mikkelsen Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og ligeledes subsidiært 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 administrationselskabets årsregnskab.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet likvide midler på 300 t.kr. til sikkerhed for Rejsegarantifonden.

11. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Hanne Mikkelsen Holding ApS, Tørring

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.

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 vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets direkte omkostninger medgået til afholdelse af rejsen.

Anvendt regnskabspraksis

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger.

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 renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger 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 dets danske modervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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:

Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver 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.

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 nominal 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.

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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.