

*Top Tours ApS
Vallebovej 6
Vallebo
4654 Faxe Ladeplads*

CVR-nr: 26 17 96 53

ÅRSRAPPORT
1. oktober 2017 - 30. september 2018

Penneo dokumentnøgle: E0FG1-EIMEK-U00Y-0Y28T-UM01V-ZCCQK

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28. februar 2019

Martin Bisp
Dirigent

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9

Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Top Tours ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faxe Ladeplads, den 10. januar 2019

Direktion

Martin Bisp

Bjarne Lundahl

Til kapitalejerne i Top Tours ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Top Tours ApS for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. oktober 2017 - 30. september 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

- 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 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 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 årsregnskab og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Brøndby, den 10. januar 2019

TimeVision
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 38267132

Brian Guldbæk
Registreret revisor
mne8353

Lise-Lotte Nielsen
Registreret revisor
mne16657

Selskabet	Top Tours ApS Vallebovej 6 Vallebo 4654 Faxe Ladeplads
	CVR-nr.: 26 17 96 53 Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Martin Bisp Bjarne Lundahl
Pengeinstitut	Nordea, Danske Bank og Nykredit
Revisor	TimeVision Godkendt Revisionspartnerselskab Park Allé 295, 2. sal 2605 Brøndby

	2017/18 TDKK	2016/17 TDKK	2015/16 TDKK	2014/15 TDKK	2013/14 TDKK
HOVEDTAL					
Resultat af ordinær drift	2.144	4.353	7.820	4.413	10.770
Resultat af finansielle poster	830	894	-3.714	3.928	5.001
Årets resultat	2.310	4.087	3.194	6.368	11.904
Balancesum	40.181	45.561	48.712	44.290	54.278
Egenkapital	6.217	13.907	13.820	14.626	20.157
PENGESTRØMME					
- fra driftsaktivitet	1.170	8.963	6.890	-4.023	9.890
- fra investeringsaktivitet	-62	-7	-1	54	87
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-100	0	0	0	0
- fra finansieringsaktivitet	-10.000	-4.000	-4.000	-11.900	-8.200
Antal personer beskæftiget	19	19	18	15	0
NØGLETAL i %					
Afkastningsgrad	5,3	9,6	16,1	10,0	19,8
Soliditetsgrad	15,5	30,5	28,4	33,0	37,1
Forrentning af egenkapital	23,0	29,5	22,5	36,6	65,0

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad = (Resultat før finansielle poster x 100)/Samlede aktiver

Soliditetsgrad = (Egenkapital ultimo x 100)/Samlede aktiver

Forrentning af egenkapital = (Årets resultat x 100)/Gennemsnitlig egenkapital

Hoved- og nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er i lighed med tidligere år at drive rejsebureau.

Usikkerhed eller usædvanlige forhold

Selskabet har ikke identificeret usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har betydning ved indregning eller måling.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for året 01.10.2017 til 30.09.2018 udviser et overskud på TDKK 2.310 og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på TDKK 6.217.

For at opnå positivt afkast af selskabets likviditet, er en del af selskabets likvide beholdning investeret i andre tilgodehavender.

Ledelsen opfatter selskabets udvikling som tilfredsstillende når der tillige henses til samfundskonjunkturerne og de tiltag der er foretaget i året løb.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil kunne påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Det øgede fokus på rejser der primært bestilles via rejsebureau, skal sikre ny vækst. Endvidere indgås der tættere samarbejde med udvalgte partnere, for at skærpe fokus på de områder, hvor virksomheden har mest indsigt og hvor forbrugerne tilkendegiver at virksomheden er mest kendt.

Segmentering af rejser ud fra kundernes adfærd og demografi er i fokus.

Der er fortsat fokus på øget digitalisering af arbejdsprocesser og markedsføring.

Samtidig vil der fortsat være øget fokus på leverandørnetværk samt nye rejsemål, produkter og priser. Selskabet forventer i det kommende regnskabsår et forøget aktivitetsniveau og indtjeningsniveau i forhold til det forgangne år.

Selskabet har tilføjet nye ressourcer i form af medarbejdere, der skal bidrage til udvikling af nye rejsemål og nye rejsetyper, samt en række processer, der skal optimere arbejdsgange, er iværksat, heriblandt en styringsgruppe.

Særlige forretningsmæssige og finansielle risici

Selskabet påvirkes ikke af særlige finansielle eller forretningsmæssige risici udover de i branchen almindeligt forekommende.

Påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning heraf

Selskabet påvirkes ikke sit eksterne nærmiljø, og har som følge heraf ikke foretaget særlige foranstaltninger til forebyggelse eller reduktion af skader på miljøet.

Beskrivelse af koncernforhold

Koncernen omfatter følgende selskaber: Top Tours ApS og Top Tours Holding ApS.

Filialer i udlandet

Selskabet har ingen filialer i udlandet.

Årets resultat sammenholdt med tidligere udmeldte forventninger

Selskabets forventninger til øget aktivitetsniveau er opfyldt. Især den ændrede forbrugeradfærd har påvirket aktivitetsniveauet. Det øgede aktivitetsniveauet har dog krævet investeringer i nye ressourcer og markedsføring, der har påvirket resultatet negativt.

GENERELT

Årsregnskabet for Top Tours ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

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

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.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Leasing

Ydelser til operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden. Restforpligtelsen oplyses under eventualforpligtelser.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, reduceret med vareforbrug samt andre eksterne omkostninger”.

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium er anvendt faktureringsprincippet, reguleret for forudbetalinger for endnu ikke afviklede rejser.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til hotel, fly m.m. i forbindelse med afvikling af rejser.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 moderselskabet Top Tours Holding ApS (administrationsselskab). Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og er afregnet via administrationsselskabet på forfaldstidspunktet.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kilde-skatter i sambeskatningskredsen.

BALANCEN**Immaterielle anlægsaktiver**

Rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Rettigheder afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 2 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

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

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger omfatter forudbetalinger fra kunder for endnu ikke afviklede rejser.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes faktureret omsætning vedrørende rejser der afvikles i det efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
BRUTTOFORTJENESTE	9.577.742	11.892.014
1 Personaleomkostninger	-7.416.810	-7.523.202
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-16.667	-15.000
DRIFTSRESULTAT	2.144.265	4.353.812
Andre finansielle indtægter	1.002.346	966.457
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	13.302	0
Andre finansielle omkostninger	-184.620	-73.518
RESULTAT FØR SKAT	2.975.293	5.246.751
Skat af årets resultat	-664.945	-1.159.933
ÅRETS RESULTAT	2.310.348	4.086.818

AKTIVER

	2018 DKK	2017 DKK
2 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser og varemærker samt lignende rettigheder	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	0	0
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	83.333	0
Materielle anlægsaktiver	83.333	0
4 Deposita	205.086	212.708
Finansielle anlægsaktiver	205.086	212.708
ANLÆGSAKTIVER	288.419	212.708
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	12.700	29.563
Varebeholdninger	12.700	29.563
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	385.074	47.462
Selskabsskat	283.430	296.135
Andre tilgodehavender	10.281.333	1.000.878
Udskudt skatteaktiv	109	2.590
Periodeafgrænsningsposter	22.546.799	21.176.154
Tilgodehavender	33.496.745	22.523.219
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	7.550.000
Værdipapirer og kapitalandele	0	7.550.000
Likvide beholdninger	6.385.865	15.244.745
OMSÆTNINGSAKTIVER	39.895.310	45.347.527
AKTIVER	40.183.729	45.560.235

PASSIVER

	2018 DKK	2017 DKK
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	5.842.473	3.782.125
Forslag til udbytte for regnskabsåret	250.000	10.000.000
5 EGENKAPITAL	6.217.473	13.907.125
Selskabsskat	127.464	418.570
6 Langfristede gældsforpligtelser	127.464	418.570
Kreditinstitutter	200.085	135.039
Modtagne forudbetalinger fra kunder	21.967.436	20.336.369
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.450.240	6.458.351
Anden gæld	820.550	1.196.822
Periodeafgrænsningsposter	4.306.456	3.107.685
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	94.025	274
Kortfristede gældsforpligtelser	33.838.792	31.234.540
GÆLDSFORPLIGTELSE	33.966.256	31.653.110
PASSIVER	40.183.729	45.560.235
7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Nærtstående parter		

	2018 DKK	2017 DKK
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000
Virksomhedskapital ultimo	125.000	125.000
Overført resultat, primo	3.782.125	9.695.307
Årets overførte resultat (selskab)	2.310.348	4.086.818
Foreslået udbytte	-250.000	-10.000.000
Overført resultat ultimo	5.842.473	3.782.125
Forslag til udbytte for regnskabsåret primo	10.000.000	4.000.000
Udbytte for regnskabsåret	250.000	10.000.000
Udloddet udbytte	-10.000.000	-4.000.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo	250.000	10.000.000
EGENKAPITAL	6.217.473	13.907.125
10 Forslag til resultatdisponering	2.310.348	4.086.818

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Årets resultat	2.310.348	4.086.818
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	16.667	15.000
Andre reguleringer	-166.083	266.994
Ændring af driftskapital	-882.643	4.543.158
Pengestrømme fra drift før renter	1.278.289	8.911.970
Renteindbetalinger og lignende	1.015.648	966.457
Renteudbetalinger	-184.620	-73.518
Pengestrømme fra ordinær drift	2.109.317	9.804.909
Betalt selskabsskat	-940.865	-841.297
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.168.452	8.963.612
Salg af immaterielle anlægsaktiver	30.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-100.000	0
Deposita	7.622	-6.958
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-62.378	-6.958
Udbetalt udbytte	-10.000.000	-4.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-10.000.000	-4.000.000
Ændring i likvider	-8.893.926	4.956.654
Likvide midler, primo	15.109.706	10.153.052
Likvide midler, ultimo	6.215.780	15.109.706

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
1 Personalemkostninger		
Antal personer beskæftiget	19	19
Lønninger	6.560.000	6.724.218
Pensioner	717.289	656.170
Andre omkostninger til social sikring	139.521	142.814
Personalemkostninger i alt	7.416.810	7.523.202
Direktion, gage	1.088.000	878.000
Direktion, pension	67.635	70.240
	1.155.635	948.240
		Erhvervede koncessioner, patenter, licenser og varemærker samt lignende rettigheder
2 Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris, primo		30.000
Afgang i årets løb		-30.000
Af-/nedskrivninger, primo		-30.000
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver		30.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt		0

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
3 Materielle anlægsaktiver	
Kostpris, primo	282.500
Tilgang i årets løb	100.000
	<hr/>
Kostpris 30. september 2018	382.500
	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo	-282.500
Årets af-/nedskrivninger	-16.667
	<hr/>
Af-/nedskrivninger 30. september 2018	-299.167
	<hr/>
Materielle anlægsaktiver i alt	83.333
	<hr/> <hr/>
	Deposita
4 Andre finansielle anlægsaktiver	
Kostpris, primo	205.086
	<hr/>
Kostpris 30. september 2018	205.086
	<hr/>
Andre finansielle anlægsaktiver i alt	205.086
	<hr/> <hr/>

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
5 Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	0	0	125.000
Overført resultat	3.782.125	0	2.060.348	5.842.473
Forslag til udbytte for regnskabsåret	10.000.000	-10.000.000	250.000	250.000
	<u>13.907.125</u>	<u>-10.000.000</u>	<u>2.310.348</u>	<u>6.217.473</u>

Anpartskapitalen er fordelt således:

125 aktier á nom 1.000 DKK	125.000
	<u>125.000</u>

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
6 Langfristede gældsforpligtelser			
Selskabsskat	418.570	127.464	0
	<u>418.570</u>	<u>127.464</u>	<u>0</u>

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet har en husleje-, leasingforpligtelse og øvrig forpligtelser. Den samlede forpligtigelse udgør TDKK 341.

Selskabet har en verserende sag på balancetidspunktet mod en tidligere medarbejder. Sagen er endnu ikke endelig opgjort og afklaret. Forventes ikke have stor økonomisk indvirkning på selskabets fremtidige drift.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kil-deskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er afgivet følgende sikkerhedsstillelser og pantsætninger:

Af "Likvide beholdninger" tjener TDKK 2.305 som sikkerhedsstillelse overfor Rejsegarantifonden.

	2018 DKK	2017 DKK
9 Nærtstående parter		
Som nærtstående parter anses:		
Top Tours Holding ApS, Faxe Ladeplads (Moderselskab)		
Lundahl Holding ApS, Helsingør og Martin Bisp Holding ApS, Faxe Ladeplads (hovedanpartshavere i Top Tours Holding ApS)		
Bjarne Lundahl og Martin Bisp som ultimative ejere og direktion.		
Transaktioner med nærtstående parter omhandler leje af lokaler, løn og udlodning af udbytte.		
10 Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	250.000	10.000.000
Overført resultat	2.060.348	-5.913.182
	<hr/>	<hr/>
Forslag til resultatdisponering i alt	2.310.348	4.086.818
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Martin Bisp

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-849479720941

IP: 217.63.xxx.xxx

2019-02-28 11:12:16Z

NEM ID 

Bjarne Lundahl

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-077876698835

IP: 217.63.xxx.xxx

2019-02-28 11:23:51Z

NEM ID 

Lise-Lotte Nielsen

Registreret revisor

Serienummer: CVR:38267132-RID:94333845

IP: 87.116.xxx.xxx

2019-02-28 11:25:03Z

NEM ID 

Brian Guldbæk

Registreret revisor

Serienummer: CVR:38267132-RID:88725799

IP: 87.116.xxx.xxx

2019-02-28 11:26:28Z

NEM ID 

Martin Bisp

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-849479720941

IP: 217.63.xxx.xxx

2019-02-28 11:47:54Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: E0FGT-EIMEK-J00Y-0Y28T-UM01V-ZCCQK

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>