

*Top Tours ApS
Vallebovej 6
Vallebo
4654 Faxe Ladeplads*

CVR-nr: 26 17 96 53

ÅRSRAPPORT
1. oktober 2018 - 30. september 2019

Penneo dokumentnøgle: IBYEQ-K0CWI-H70EA-WU34E-WHNP8-Q6ZZZ

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 9. marts 2020

Martin Bisp
Dirigent

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faxe Ladeplads, den 2. marts 2020

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 2018 - 30. september 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. oktober 2018 - 30. september 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 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Brøndby, den 2. marts 2020

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

	2018/19 TDKK	2017/18 TDKK	2016/17 TDKK	2015/16 TDKK	2014/15 TDKK
HOVEDTAL					
Resultat af primær drift	1.537	2.144	4.353	7.820	4.413
Resultat af finansielle poster	-159	830	894	-3.714	3.928
Årets resultat	1.071	2.310	4.087	3.194	6.368
Balancesum	44.933	40.181	45.561	48.712	44.290
Egenkapital	7.038	6.217	13.907	13.820	14.626
PENGESTRØMME					
- fra driftsaktivitet	-326	1.170	8.963	6.890	-4.023
- fra investeringsaktivitet	-60	-92	-7	-1	54
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-58	-100	0	0	0
- fra finansieringsaktivitet	-185	-10.000	-4.000	-4.000	-11.900
Antal personer beskæftiget	19	19	19	18	15
NØGLETAL i %					
Afkastningsgrad	3,5	5,4	9,6	16,1	10,0
Soliditetsgrad	15,8	15,6	30,7	28,5	33,0
Forrentning af egenkapital	16,2	23,0	29,5	22,5	36,6

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 01.10.2018 til 30.09.2019 udviser et overskud på TDKK 1.071 og selskabets balance pr. 30. september 2019 udviser en egenkapital på TDKK 7.039. 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

Der sker fortsat en udvikling hos forbrugerne, der gør at stadig flere rejser bestilles online. Gør-det-selv princippet bliver mere udpræget, hvilket gør at fokus for selskabet vil være, at skabe endnu mere nicheorienterede produkter, for at tilgodese denne kundegruppe. I det forgangne år er der igangsat øget fokus på grupperejser og special rejser med dansk rejseleder som kan udvikles fremadrettet.

Samtidig vil der fortsat være øget fokus på en mere målrettet markedsføring og et øget samarbejde om marketingsamarbejder. Nye marketings kanaler vil blive forsøgt. Selskabet forventer i det kommende regnskabsår et forøget aktivitets- og indtjeningsniveau i forhold til det forgangne år.

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 påvirker 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 ikke opfyldt. Meromkostninger til nye medarbejdere samt marketingsaktiviteter, der ikke har skabt den forventede ekstra omsætning og et fortsat pres på indtjeningen, har givet et dårligere resultat end forventet.

GENERELT

Årsregnskabet for Top Tours ApS for 2018/19 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 finansiel 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 finansiel 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 (administrationselskab). Årets sambeskatningsbidrag er medtaget i resultatopgørelsen og er afregnet via administrationselskabet på forfaldstidspunktet.

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

BALANCEN**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.

Egenkapital

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 acontoskatte.

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.

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
BRUTTOFORTJENESTE	9.620.413	9.577.742
1 Personaleomkostninger	-8.058.623	-7.416.810
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-23.849	-16.667
DRIFTSRESULTAT	1.537.941	2.144.265
Andre finansielle indtægter	114.436	1.002.346
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	26.215	13.302
Andre finansielle omkostninger	-300.521	-184.620
RESULTAT FØR SKAT	1.378.071	2.975.293
Skat af årets resultat	-306.821	-664.945
ÅRETS RESULTAT	1.071.250	2.310.348

AKTIVER

	2019 DKK	2018 DKK
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	117.224	83.333
Materielle anlægsaktiver	117.224	83.333
3 Deposita	206.322	205.086
Finansielle anlægsaktiver	206.322	205.086
ANLÆGSAKTIVER	323.546	288.419
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	3.109	12.700
Varebeholdninger	3.109	12.700
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	724.095	385.074
Selskabsskat	407.536	283.430
Andre tilgodehavender	11.285.005	10.281.333
Udskudt skatteaktiv	0	109
4 Periodeafgrænsningsposter	26.386.194	22.546.799
Tilgodehavender	38.802.830	33.496.745
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	0
Likvide beholdninger	5.805.262	6.385.865
OMSÆTNINGSAKTIVER	44.611.201	39.895.310
AKTIVER	44.934.747	40.183.729

PASSIVER

	2019 DKK	2018 DKK
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	6.913.723	5.842.473
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	250.000
5 EGENKAPITAL	7.038.723	6.217.473
6 Hensættelse til udskudt skat	2.430	0
HENSATTE FORPLIGTELSER	2.430	0
Selskabsskat	-4.718	127.464
Anden gæld	65.125	0
7 Langfristede gældsforpligtelser	60.407	127.464
Kreditinstitutter	189.875	200.085
Modtagne forudbetalinger fra kunder	29.229.410	21.967.436
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.425.211	6.450.240
Anden gæld	991.239	820.550
8 Periodeafgrænsningsposter	1.903.432	4.306.456
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	94.020	94.025
Kortfristede gældsforpligtelser	37.833.187	33.838.792
GÆLDSFORPLIGTELSER	37.893.594	33.966.256
PASSIVER	44.934.747	40.183.729
9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Nærtstående parter		

	2019 DKK	2018 DKK
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000
Virksomhedskapital ultimo	125.000	125.000
Overført resultat, primo	5.842.473	3.782.125
Årets overførte resultat (selskab)	1.071.250	2.310.348
Foreslået udbytte	0	-250.000
Overført resultat ultimo	6.913.723	5.842.473
Forslag til udbytte for regnskabsåret primo	250.000	10.000.000
Udbytte for regnskabsåret	0	250.000
Udloddet udbytte	-250.000	-10.000.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo	0	250.000
EGENKAPITAL	7.038.723	6.217.473
12 Forslag til resultatdisponering	1.071.250	2.310.348

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Årets resultat	1.071.250	2.310.348
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	23.849	16.667
Andre reguleringer	466.691	-166.083
Ændring af driftskapital	-1.167.892	-882.643
Pengestrømme fra drift før renter	393.898	1.278.289
Renteindbetalinger og lignende	140.651	1.015.648
Renteudbetalinger	-300.521	-184.620
Pengestrømme fra primær drift	234.028	2.109.317
Betalt selskabsskat	-560.570	-940.865
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-326.542	1.168.452
Køb af materielle anlægsaktiver	-57.740	-100.000
Deposita	-1.236	7.622
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-58.976	-92.378
Afdrag langfristet gæld	65.125	0
Udbetalt udbytte	-250.000	-10.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-184.875	-10.000.000
Ændring i likvider	-570.393	-8.923.926
Likvide midler, primo	6.185.780	15.109.706
Likvide midler, ultimo	5.615.387	6.185.780

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
1 Personalemkostninger		
Antal personer beskæftiget	19	19
Lønninger	7.055.740	6.560.000
Pensioner	867.870	717.289
Andre omkostninger til social sikring	135.013	139.521
Personalemkostninger i alt	8.058.623	7.416.810
Direktion, gage	935.000	1.088.000
Direktion, pension	72.480	67.635
	1.007.480	1.155.635
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
2 Materielle anlægsaktiver		
Kostpris, primo		382.500
Tilgang i årets løb		57.740
Kostpris 30. september 2019		440.240
Af-/nedskrivninger, primo		-299.167
Årets af-/nedskrivninger		-23.849
Af-/nedskrivninger 30. september 2019		-323.016
Materielle anlægsaktiver i alt		117.224

	Deposita
3 Andre finansielle anlægsaktiver	
Kostpris, primo	206.322
Kostpris 30. september 2019	206.322
Andre finansielle anlægsaktiver i alt	206.322

	2019 DKK	2018 DKK
4 Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalinger vedrørende rejser	26.386.194	22.546.799
Periodeafgrænsningsposter i alt	26.386.194	22.546.799

	Primo	Udbetalt udbytte	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
5 Egenkapital				
Virksomhedskapital	125.000	0	0	125.000
Overført resultat	5.842.473	0	1.071.250	6.913.723
Forslag til udbytte for regnskabsåret	250.000	-250.000	0	0
	6.217.473	-250.000	1.071.250	7.038.723

Anpartskapitalen er fordelt således:

125 anparter á nom 1.000 DKK	125.000
	125.000

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Midlertidig forskel
6 Udskudt skat			
Materielle anlægsaktiver	117.224	106.175	11.049
Omsætningsaktiver	44.203.665	44.203.665	0
Langfristede gældsforpligtelser	-60.407	-60.407	0
Kortfristede gældsforpligtelser	-37.425.651	-37.425.651	0
	6.834.831	6.823.782	11.049
Hensættelse til udskudt skat			2.430
Årets ændring i hensættelser til udskudt skat			2.430
Hensættelse til udskudt skat			2.430
		2019 DKK	2018 DKK
	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
7 Langfristede gældsforpligtelser			
Selskabsskat	127.464	-4.718	0
Anden gæld	0	65.125	0
	127.464	60.407	0
		2019 DKK	2018 DKK
8 Periodeafgrænsningsposter			
Faktureret omsætning vedrørende rejser efter status		1.903.432	4.306.456
Periodeafgrænsningsposter i alt		1.903.432	4.306.456

	2019 DKK	2018 DKK
9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
Selskabet har en husleje-, leasingforpligtelse og øvrig forpligtelser. Den samlede forpligtigelse udgør TDKK 318.		
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.		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Der er afgivet følgende sikkerhedsstillelser og pantsætninger:		
Af "Likvide beholdninger" tjener TDKK 2.291 som sikkerhedsstillelse overfor Rejsegarantifonden.		
11 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, der er sket på markedsmæssige vilkår, omhandler leje af lokaler, løn og udlodning af udbytte.		
12 Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	250.000
Overført resultat	1.071.250	2.060.348
Forslag til resultatdisponering i alt	1.071.250	2.310.348

PENNEO

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

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

Bjarne Lundahl

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-077876698835

IP: 217.63.xxx.xxx

2020-03-09 08:20:02Z

NEM ID 

Martin Bisp

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-849479720941

IP: 5.186.xxx.xxx

2020-03-10 12:54:18Z

NEM ID 

Lise-Lotte Nielsen

Registreret revisor

På vegne af: TimeVision Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:38267132-RID:94333845

IP: 87.116.xxx.xxx

2020-03-10 13:09:31Z

NEM ID 

Brian Guldbæk


Registreret revisor

På vegne af: TimeVision Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:38267132-RID:88725799

IP: 87.116.xxx.xxx

2020-03-10 13:57:32Z

NEM ID 

Martin Bisp

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-849479720941

IP: 5.186.xxx.xxx

2020-03-10 14:02:55Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: IBYEQ-K0CWI-H70EA-WU34E-WHNP8-Q6Z2Z

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 tidsstemplet 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>