



Ruby Travel Group ApS

Europaplads 16, 1.
8000 Aarhus C
CVR-nr. 31467861

Årsrapport 01.10.2023 - 30.09.2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
17.12.2024

Mads Bygballe Christiansen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2023/24	9
Koncernens balance pr. 30.09.2024	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023/24	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023/24	13
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023/24	20
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2024	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023/24	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ruby Travel Group ApS

Europaplads 16, 1.

8000 Aarhus C

CVR-nr.: 31467861

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.10.2023 - 30.09.2024

Bestyrelse

Michael Bygballe Christiansen, formand

Tony Dimitris Lund-Burmeister

Mads Bygballe Christiansen

Nicolai Fredholm Jørgensen

Direktion

Mads Bygballe Christiansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2023 - 30.09.2024 for Ruby Travel Group ApS.

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. 30.09.2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2023 - 30.09.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 17.12.2024

Direktion

Mads Bygballe Christiansen

Bestyrelse

Michael Bygballe Christiansen
formand

Tony Dimitris Lund-Burmeister

Mads Bygballe Christiansen

Nicolai Fredholm Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ruby Travel Group ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ruby Travel Group ApS for regnskabsåret 01.10.2023 - 30.09.2024, 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. 30.09.2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2023 - 30.09.2024 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". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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 et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af

besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og 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 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet 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 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 17.12.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Morten Gade Steinmetz

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34145

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	25.765	26.764	24.568	19.322	17.352
Driftsresultat	12.153	12.918	13.069	8.188	3.377
Resultat af finansielle poster	1.831	1.708	(127)	362	(764)
Årets resultat	10.413	69.748	15.265	6.567	2.020
Balancesum	90.465	146.762	96.728	74.529	60.930
Investeringer i materielle aktiver	0	116	0	767	590
Egenkapital	54.786	107.496	44.640	29.487	22.885
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(6.977)	(41.717)	6.479	9.110	150
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	60.213	73.719	(5.632)	(15.638)	(3.365)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(63.317)	(6.909)	(113)	(116)	(108)
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	12,83	91,69	41,19	25,08	9,18
Soliditetsgrad (%)	60,56	73,25	46,15	39,56	37,56

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

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Ruby Travel Group ApS er et holdingselskab for Seatravel A/S, Ruby Rejser ApS og Travelnorth Incoming ApS, samt foretager varetægelse af en række fællesfunktioner for disse selskaber indenfor administration, økonomi og marketing. Den overordnede strategi er at udbyde specielle og unikke rejser, i høj grad rettet mod aktiv ferie. Rejserne udbydes som individuelle- og grupperejser under disse brands: Ruby Rejser, Seatravel, Magic Tours og Marathon Travel.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 10.413 t.kr. mod et overskud på 69.748 t.kr. sidste år. Ledelsen er tilfreds med resultatet. I sidste regnskabsår var der være frasolgt kapitalandele, hvilket medvirkede til det gode resultat.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

For regnskabsåret 2024/25 forventer koncernen et driftsresultat i niveauet 12.000 til 15.000 t.kr.

Forventet udvikling

Udviklingen forventes at være på niveau med det driftsmæssige resultat for 2023-24, da det ikke forventes at der handles kapitalandele.

Videnressourcer

Koncernen tilstræber bevidst at ansætte højt kvalificerede medarbejder med specialviden inden for koncernens sortimenter således at koncernens kunder betjenes på bedst mulig vis.

Miljømæssige forhold

Koncernen har ingen egne produktionsmidler og påvirker derfor ikke det eksterne miljø i et omfang, der overstiger kontorvirksomheder inden for de fleste liberale erhverv.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen deltager ikke i egentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	2	25.764.672	26.764.054
Personaleomkostninger	3	(11.301.621)	(9.686.066)
Af- og nedskrivninger	4	(613.012)	(968.509)
Andre driftsomkostninger		(1.696.741)	(3.191.590)
Driftsresultat		12.153.298	12.917.889
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(820.594)	(273.346)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		326.625	58.614.707
Andre finansielle indtægter	5	2.521.301	2.449.468
Andre finansielle omkostninger	6	(690.571)	(741.844)
Resultat før skat		13.490.059	72.966.874
Skat af årets resultat	7	(3.076.896)	(3.218.691)
Årets resultat	8	10.413.163	69.748.183

Koncernens balance pr. 30.09.2024

Aktiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		0	0
Goodwill		0	551.001
Immaterielle aktiver	9	0	551.001
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		66.208	128.219
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle aktiver	10	66.208	128.219
Kapitalandele i associerede virksomheder		8.237.191	10.623.066
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	56.000.000
Deposita		4.744.864	4.866.228
Andre tilgodehavender		150.000	149.999
Finansielle aktiver	11	13.132.055	71.639.293
Anlægsaktiver		13.198.263	72.318.513
Fremstillede varer og handelsvarer		143.750	0
Varebeholdninger		143.750	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.568.043	5.889.212
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16.973.352	5.286.741
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.164.806	6.938
Udskudt skat	12	324.016	400.280
Andre tilgodehavender		2.415.614	2.200.225
Periodeafgrænsningsposter	13	7.943.855	7.845.217
Tilgodehavender		34.389.686	21.628.613
Likvide beholdninger		42.733.657	52.815.190
Omsætningsaktiver		77.267.093	74.443.803
Aktiver		90.465.356	146.762.316

Passiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.607.587	4.193.112
Overført overskud eller underskud		53.053.132	40.178.249
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	63.000.000
Egenkapital		54.785.719	107.496.361
Ansvarlig lånekapital		0	150.000
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	588.122
Langfristede gældsforpligtelser		0	738.122
Bankgæld		48.130	91.459
Modtagne forudbetalinger fra kunder		25.122.516	24.113.399
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.620.405	2.859.291
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	2.572.160
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		129.967	3.175.461
Skyldig skat		3.553.834	2.646.772
Anden gæld		2.138.828	2.893.746
Periodeafgrænsningsposter	14	65.957	175.545
Kortfristede gældsforpligtelser		35.679.637	38.527.833
Gældsforpligtelser		35.679.637	39.265.955
Passiver		90.465.356	146.762.316
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markeds-mæssige vilkår	18		
Dattervirksomheder	19		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023/24

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	4.193.112	40.178.249	63.000.000	107.496.361
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(63.000.000)	(63.000.000)
Værdireguleringer	0	0	(123.805)	0	(123.805)
Udbytte fra associerede virksomheder	0	(2.712.500)	2.712.500	0	0
Overført til reserver	0	(327.866)	327.866	0	0
Årets resultat	0	454.841	9.958.322	0	10.413.163
Egenkapital ultimo	125.000	1.607.587	53.053.132	0	54.785.719

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Driftsresultat		12.153.298	12.917.889
Af- og nedskrivninger		613.011	968.509
Ændringer i arbejdskapital	15	(18.755.493)	(54.104.673)
Øvrige reguleringer		5	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		(5.989.179)	(40.218.275)
Modtagne finansielle indtægter		2.362.708	2.260.031
Betalte finansielle omkostninger		(668.731)	(741.844)
Refunderet/(betalt) skat		(2.681.692)	(3.017.242)
Pengestrømme vedrørende drift		(6.976.894)	(41.717.330)
Køb mv. af materielle aktiver		0	(115.678)
Køb af finansielle aktiver		0	(877.482)
Salg af finansielle aktiver		0	18.711.772
Modtagne udbytter		2.712.500	56.000.000
Modtagne afdrag		57.500.000	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		60.212.500	73.718.612
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		53.235.606	32.001.282
Afdrag på lån mv.		(150.000)	91.459
Udbetalt udbytte		(63.000.000)	(7.000.000)
Ændringer i kassekredit		(43.329)	0
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		(123.809)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(63.317.138)	(6.908.541)
Ændring i likvider		(10.081.532)	25.092.741
Likvider primo		52.815.190	27.722.449
Valutakursreguleringer af likvider		(1)	0
Likvider ultimo		42.733.657	52.815.190

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	42.733.657	52.815.190
Likvider ultimo	42.733.657	52.815.190

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i koncernregnskabet bruttofortjeneste, omfatter indtægtsførsel af omstillingspuljer samt tilskud til marketing.

3 Personaleomkostninger

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Gager og lønninger	10.221.194	8.683.979
Pensioner	720.467	604.507
Andre omkostninger til social sikring	359.960	397.580
	11.301.621	9.686.066
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	34	30

Selskabet har med henvisning til Årsregnskabslovens § 98b, stk, 3 nr. 2 undladt at præsentere ledelsesvederlag.

4 Af- og nedskrivninger

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	551.001	610.497
Afskrivninger på materielle aktiver	62.011	358.012
	613.012	968.509

5 Andre finansielle indtægter

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	330.817	347.464
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	43.348	1.084.082
Renteindtægter i øvrigt	1.987.855	774.807
Valutakursreguleringer	158.593	53.678
Dagsværdireguleringer	0	189.437
Øvrige finansielle indtægter	688	0
	2.521.301	2.449.468

6 Andre finansielle omkostninger

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	40.142	79.577
Renteomkostninger i øvrigt	21.923	203.744
Valutakursreguleringer	173.351	0
Øvrige finansielle omkostninger	455.155	458.523
	690.571	741.844

7 Skat af årets resultat

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Aktuel skat	3.000.632	3.204.515
Ændring af udskudt skat	76.264	14.176
	3.076.896	3.218.691

8 Forslag til resultatdisponering

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	63.000.000
Overført resultat	10.413.163	6.748.183
	10.413.163	69.748.183

9 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver	Goodwill
	kr.	kr.
Kostpris primo	2.274.230	5.453.000
Kostpris ultimo	2.274.230	5.453.000
Af- og nedskrivninger primo	(2.274.230)	(4.901.999)
Årets afskrivninger	0	(551.001)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.274.230)	(5.453.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0

10 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	967.398	931.325
Kostpris ultimo	967.398	931.325
Af- og nedskrivninger primo	(839.179)	(931.325)
Årets afskrivninger	(62.011)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(901.190)	(931.325)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	66.208	0

11 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	6.429.954	56.000.000	4.866.228
Afgange	0	(56.000.000)	(121.364)
Kostpris ultimo	6.429.954	0	4.744.864
Opskrivninger primo	4.193.112	0	0
Afskrivninger på goodwill	(128.216)	0	0
Andel af årets resultat	454.841	0	0
Udbytte	(2.712.500)	0	0
Opskrivninger ultimo	1.807.237	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.237.191	0	4.744.864
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	609.026		

Kapitalandele i associerede virksomheder:

Selskabets kapitalandele i Bravo Group ApS er indregnet med udgangspunkt i Interimbalance pr. 30.09.2023.

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Bravo Group ApS	Aarhus C	35,00
Skiers.dk ApS	Aarhus C	49,00

12 Udskudt skat

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Immaterielle aktiver	248.149	283.216
Materielle aktiver	75.867	117.064
Udskudt skat i alt	324.016	400.280

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	400.280	414.456
Indregnet i resultatopgørelsen	(76.264)	(14.176)
Ultimo	324.016	400.280

Udskudte skatteaktiver

Selskabets udskudte skatteaktiver forventes benyttet inden for en kort årrække.

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår, herunder forudbetalinger til leverandører for rejser samt diverse øvrige forudbetalte omkostninger.

14 Periodeafgrænsningsposter

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

15 Ændring i arbejdskapital

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(143.750)	0
Ændring i tilgodehavender	(14.215.973)	(40.823.831)
Ændring i leverandørgæld mv.	(4.395.770)	(13.280.842)
	(18.755.493)	(54.104.673)

16 Eventualforpligtelser

Moderselskabet og de danske datterselskaber indgår i en dansk sambeskatning med Bygballe Enemark Holding ApS som administrationsselskab. Moderselskabet og de danske datterselskaber hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har stillet sikkerhed for bankgæld i Nykredit med pant i anparter i alle tilknyttede kapitalandele. Den regnskabsmæssige værdi af anparterne udgør 32.619 t.kr. pr. 30.09.2024. Bankgælden udgør 48 t.kr. pr. 30.09.2024

18 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

19 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Ruby Rejser ApS	Aarhus	ApS	100,00
Seatravel A/S	Aarhus	A/S	100,00
TravelnorthIncoming ApS	Aarhus	ApS	100,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023/24

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		2.982.756	4.172.940
Personaleomkostninger	2	(2.031.033)	(2.050.167)
Af- og nedskrivninger		(30.511)	(90.735)
Driftsresultat		921.212	2.032.038
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.708.923	8.860.401
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		326.625	58.614.707
Andre finansielle indtægter	3	896.855	1.265.394
Andre finansielle omkostninger	4	(50.630)	(379.235)
Resultat før skat		10.802.985	70.393.305
Skat af årets resultat	5	(389.822)	(645.122)
Årets resultat	6	10.413.163	69.748.183

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2024

Aktiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		0	0
Immaterielle aktiver	7	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		66.208	96.719
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle aktiver	8	66.208	96.719
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		32.619.048	23.726.066
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.500.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		8.237.191	10.623.066
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	56.000.000
Deposita		280.283	301.647
Andre tilgodehavender		150.000	150.000
Finansielle aktiver	9	41.286.522	92.300.779
Anlægsaktiver		41.352.730	92.397.498
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.144	92.660
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		14.201.324	1.190.870
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.164.806	6.938
Udskudt skat	10	80.000	142.000
Andre tilgodehavender		251.530	62.760
Periodeafgrænsningsposter	1	131.888	101.330
Tilgodehavender		16.840.692	1.596.558
Likvide beholdninger		188.673	19.399.454
Omsætningsaktiver		17.029.365	20.996.012
Aktiver		58.382.095	113.393.510

Passiver

	Note	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		26.460.785	19.985.732
Overført overskud eller underskud		28.199.934	24.385.629
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	63.000.000
Egenkapital		54.785.719	107.496.361
Skyldige sambeskatningsbidrag		915.944	588.122
Langfristede gældsforpligtelser	2	915.944	588.122
Bankgæld		46.330	12.135
Leverandører af varer og tjenesteydelser		183.118	103.437
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.164.740	1.138.464
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		128.436	3.170.800
Anden gæld		1.157.808	884.191
Kortfristede gældsforpligtelser		2.680.432	5.309.027
Gældsforpligtelser		3.596.376	5.897.149
Passiver		58.382.095	113.393.510
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	5		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023/24

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	19.985.732	24.385.629	63.000.000	107.496.361
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(63.000.000)	(63.000.000)
Værdireguleringer	0	(123.805)	0	0	(123.805)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(512.730)	512.730	0	0
Udbytte fra associerede virksomheder	0	(2.712.500)	2.712.500	0	0
Overført til reserver	0	(160.270)	160.270	0	0
Årets resultat	0	9.984.358	428.805	0	10.413.163
Egenkapital ultimo	125.000	26.460.785	28.199.934	0	54.785.719

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Gager og lønninger	1.871.663	1.905.071
Pensioner	125.816	112.644
Andre omkostninger til social sikring	33.554	32.452
	2.031.033	2.050.167
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	6	6

Selskabet har med henvisning til Årsregnskabslovens § 98b, stk, 3 nr. 2 undladt at præsentere ledelsesvederlag.

3 Andre finansielle indtægter

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	308.175	143.741
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	43.348	1.084.083
Renteindtægter i øvrigt	544.644	37.570
Øvrige finansielle indtægter	688	0
	896.855	1.265.394

4 Andre finansielle omkostninger

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	34.883	178.330
Renteomkostninger i øvrigt	15.747	200.905
	50.630	379.235

5 Skat af årets resultat

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Aktuel skat	327.822	588.122
Ændring af udskudt skat	62.000	57.000
	389.822	645.122

6 Forslag til resultatdisponering

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	63.000.000
Overført resultat	10.413.163	6.748.183
	10.413.163	69.748.183

7 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	2.274.230
Kostpris ultimo	2.274.230
Af- og nedskrivninger primo	(2.274.230)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.274.230)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	234.948	931.325
Kostpris ultimo	234.948	931.325
Af- og nedskrivninger primo	(138.229)	(931.325)
Årets afskrivninger	(30.511)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(168.740)	(931.325)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	66.208	0

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	7.965.500	1.500.000	6.429.954	56.000.000	301.647
Afgange	0	(1.500.000)	0	(56.000.000)	(21.364)
Kostpris ultimo	7.965.500	0	6.429.954	0	280.283
Opskrivninger primo	15.760.566	0	4.193.112	0	0
Egenkapitalreguleringer	(123.805)	0	0	0	0
Afskrivninger på goodwill	0	0	(128.216)	0	0
Andel af årets resultat	9.529.517	0	454.841	0	0
Udbytte	(512.730)	0	(2.712.500)	0	0
Opskrivninger ultimo	24.653.548	0	1.807.237	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	32.619.048	0	8.237.191	0	280.283
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	0		480.810		

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Bravo Group ApS	Aarhus C	35,00
Skiers.dk ApS	Aarhus C	49,00

10 Udskudt skat

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Immaterielle aktiver	75.000	112.465
Materielle aktiver	5.000	29.535
Udskudt skat i alt	80.000	142.000

Bevægelser i året	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Primo	142.000	199.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(62.000)	(57.000)
Ultimo	80.000	142.000

Udskudte skatteaktiver

Selskabets udskudte skatteaktiver forventes benyttet inden for en kort årrække.

1 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår, herunder forudbetalinger til leverandører for rejser samt diverse øvrige forudbetalte omkostninger.

2 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2023/24 kr.
Skyldige sambeskatningsbidrag	915.944
	915.944

3 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Bygballe Enemark Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i Ruby Travel Group ApS og datterselskaber er der stillet pant i selskabets kapitalandele i datterselskaber. Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelene udgør 32.619 t.kr pr. 30.09.2024. Bankgælden udgør 46 t.kr. pr. 30.09.2024.

5 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøve bestemmende indflydelse.

Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

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

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder og andre koncernforbundne danske virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

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

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder og erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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

Materielle aktiver

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

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

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	2-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

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

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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 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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende skat

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag 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.

Pengestrømsopgørelsen

årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.