



Sunway Group ApS

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

Årsrapport 01.10.2021 - 30.09.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
20.12.2022

Mads Bygballe Christiansen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021/22	8
Koncernens balance pr. 30.09.2022	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021/22	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021/22	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021/22	19
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2022	20
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021/22	22
Modervirksomhedens noter	23
Anvendt regnskabspraksis	28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Sunway Group ApS

Europaplads 16, 1.

8000 Aarhus C

CVR-nr.: 31467861

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.10.2021 - 30.09.2022

Bestyrelse

Peter Bager, formand

Tony Dimitris Lund-Burmeister

Michael Bygballe Christiansen

Mads Bygballe Christiansen

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 01.10.2021 - 30.09.2022 for Sunway 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. 30.09.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 20.12.2022

Direktion

Mads Bygballe Christiansen

Bestyrelse

Peter Bager
formand

Tony Dimitris Lund-Burmeister

Michael Bygballe Christiansen

Mads Bygballe Christiansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sunway Group ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sunway Group ApS for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022, 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. 30.09.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022 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 revisors 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 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 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 årsregnskabsloven.

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

Aarhus, den 20.12.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Morten Gade Steinmetz

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34145

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Sunway Group ApS er et holdingselskab for Seatravel A/S, Ruby Rejser ApS og Travelnorth Incoming ApS, samt foretager varetagelse 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 15.265 t.kr. mod et overskud på 6.567 t.kr. sidste år. Regnskabsårets første 4 måneder var berørt af COVID-19 og nedlukninger, hvorfor indtjening er kommet i de sidste 8 måneder. Ledelsen er tilfreds med resultater for denne periode og ser frem til et år uden større nedlukninger.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	24.567.909	19.322.038
Personaleomkostninger	2	(9.491.849)	(8.023.996)
Af- og nedskrivninger	3	(1.846.906)	(1.610.127)
Andre driftsomkostninger		(159.790)	(1.500.000)
Driftsresultat		13.069.364	8.187.915
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.960.000	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.580.331	0
Andre finansielle indtægter	4	1.291.614	739.135
Andre finansielle omkostninger	5	(1.418.488)	(377.323)
Resultat før skat		18.482.821	8.549.727
Skat af årets resultat	6	(3.218.102)	(1.982.844)
Årets resultat		15.264.719	6.566.883
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		7.000.000	113.000
Overført resultat		8.264.719	6.453.883
Resultatdisponering		15.264.719	6.566.883

Koncernens balance pr. 30.09.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		59.497	809.992
Goodwill		1.102.001	1.653.001
Immaterielle aktiver	7	1.161.498	2.462.993
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		364.914	724.219
Indretning af lejede lokaler		5.639	191.745
Materielle aktiver	8	370.553	915.964
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.000.000	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		7.256.433	9.141.799
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.807.661	1.871.964
Deposita		4.740.672	3.959.199
Finansielle aktiver	9	27.804.766	14.972.962
Anlægsaktiver		29.336.817	18.351.919
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.098.353	609.393
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.145.737	5.412.555
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		16.234.713	1.208.931
Udskudt skat	10	414.456	615.840
Andre tilgodehavender		1.623.044	6.180.392
Periodeafgrænsningsposter	11	8.356.907	8.490.097
Tilgodehavender		34.873.210	22.517.208
Andre værdipapirer og kapitalandele	12	4.795.681	6.670.633
Værdipapirer og kapitalandele		4.795.681	6.670.633
Likvide beholdninger		27.722.449	26.989.007
Omsætningsaktiver		67.391.340	56.176.848
Aktiver		96.728.157	74.528.767

Passiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		0	(1.746)
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.578.405	0
Overført overskud eller underskud		33.937.066	29.250.752
Forslag til udbytte for regnskabsåret		7.000.000	113.000
Egenkapital		44.640.471	29.487.006
Skyldige sambeskatningsbidrag		3.017.242	1.994.943
Langfristede gældsforpligtelser	13	3.017.242	1.994.943
Modtagne forudbetalinger fra kunder		29.639.654	33.028.484
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.690.394	1.603.054
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.523.819	99.289
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.047.033	1.428.113
Anden gæld		10.940.509	6.408.843
Periodeafgrænsningsposter		229.035	479.035
Kortfristede gældsforpligtelser		49.070.444	43.046.818
Gældsforpligtelser		52.087.686	45.041.761
Passiver		96.728.157	74.528.767
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Transaktioner med nærtstående parter	18		
Dattervirksomheder	19		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	125.000	(1.746)	0	29.250.752	113.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(113.000)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	2.239	0	0	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(493)	0	0	0
Udbytte fra associerede virksomheder	0	0	(1.960.000)	1.960.000	0
Overført til reserver	0	0	5.538.405	(5.538.405)	0
Årets resultat	0	0	0	8.264.719	7.000.000
Egenkapital ultimo	125.000	0	3.578.405	33.937.066	7.000.000

	I alt kr.
Egenkapital primo	29.487.006
Udbetalt ordinært udbytte	(113.000)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	2.239
Skat af egenkapitalbevægelser	(493)
Udbytte fra associerede virksomheder	0
Overført til reserver	0
Årets resultat	15.264.719
Egenkapital ultimo	44.640.471

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Driftsresultat		13.069.364	8.187.915
Af- og nedskrivninger		1.846.906	1.610.127
Ændringer i arbejdskapital	14	(6.469.457)	265.334
Øvrige reguleringer		2.239	187.451
Pengestrømme vedrørende primær drift		8.449.052	10.250.827
Modtagne finansielle indtægter		1.150.803	417.030
Betalte finansielle omkostninger		(1.126.316)	(377.323)
Refunderet/(betalt) skat		(1.994.912)	(1.180.848)
Pengestrømme vedrørende drift		6.478.627	9.109.686
Køb mv. af materielle aktiver		0	(767.250)
Køb af finansielle aktiver		(9.791.473)	(14.870.533)
Salg af finansielle aktiver		2.199.288	0
Modtagne udbytter		1.960.000	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(5.632.185)	(15.637.783)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		846.442	(6.528.097)
Afdrag på lån mv.		0	(5.473)
Udbetalt udbytte		(113.000)	(110.600)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(113.000)	(116.073)
Ændring i likvider		733.442	(6.644.170)
Likvider primo		26.989.007	33.633.177
Likvider ultimo		27.722.449	26.989.007
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		27.722.449	26.989.007
Likvider ultimo		27.722.449	26.989.007

Koncernens noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i koncernregnskabets bruttofortjeneste, omfatter indtægtsførsel af omstillingspuljer samt modtaget kompensation fra de støtteordninger vedrørende faste omkostninger, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19, udgør 1.516 t.kr.

2 Personaleomkostninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Gager og lønninger	8.072.859	7.207.159
Pensioner	597.904	505.947
Andre omkostninger til social sikring	349.633	169.062
Andre personaleomkostninger	471.453	141.828
	9.491.849	8.023.996

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	32	22
---	-----------	-----------

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	566.513	708.159
	566.513	708.159

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 2, nr. 1 er oplysninger om ledelsesvederlaget sammendraget.

3 Af- og nedskrivninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.301.495	1.301.496
Afskrivninger på materielle aktiver	545.411	308.631
	1.846.906	1.610.127

4 Andre finansielle indtægter

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	372.542	119.241
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	893.151	81.169
Renteindtægter i øvrigt	12.005	8.325
Valutakursreguleringer	0	421.434
Øvrige finansielle indtægter	13.916	108.966
	1.291.614	739.135

5 Andre finansielle omkostninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	35.024	0
Renteomkostninger i øvrigt	453.988	204.390
Valutakursreguleringer	428.681	266
Dagsværdireguleringer	151.360	0
Øvrige finansielle omkostninger	349.435	172.667
	1.418.488	377.323

6 Skat af årets resultat

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Aktuel skat	3.016.718	1.953.704
Ændring af udskudt skat	201.384	29.140
	3.218.102	1.982.844

7 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	3.498.210	6.631.000
Kostpris ultimo	3.498.210	6.631.000
Af- og nedskrivninger primo	(2.688.218)	(4.977.999)
Årets afskrivninger	(750.495)	(551.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.438.713)	(5.528.999)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	59.497	1.102.001

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	1.665.923	931.325
Kostpris ultimo	1.665.923	931.325
Af- og nedskrivninger primo	(941.704)	(739.580)
Årets afskrivninger	(359.305)	(186.106)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.301.009)	(925.686)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	364.914	5.639

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	0	9.141.799	1.871.964	3.959.199
Overførsler	12.000.000	(12.000.000)	0	0
Tilgange	0	9.011.926	0	781.473
Afgange	0	(475.697)	(64.303)	0
Kostpris ultimo	12.000.000	5.678.028	1.807.661	4.740.672
Overførsler	(1.960.000)	1.960.000	0	0
Andel af årets resultat	3.960.000	1.578.405	0	0
Udbytte	0	(1.960.000)	0	0
Opskrivninger ultimo	2.000.000	1.578.405	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.000.000	7.256.433	1.807.661	4.740.672

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:

Selskabet erhvervede pr. 30.09.2022 den bestemmende indflydelse i Top Tours ApS. Selskabet er efter regnskabsåret afslutning blevet solgt. I forbindelse med erhvervelsen af den bestemmende indflydelse er aktiver og forpligtelser omvurderet til dagsværdi.

I henhold til årsregnskabsloven §114 stk. 2 pkt. 3, så er Top Tours ApS ikke konsolideret med i koncernregnskabet.

Kapitalandele i associerede virksomheder:

Selskabets kapitalandele i Bravo Group ApS er indregnet med udgangspunkt til den aflagte årsrapport pr. 31.12.2021, samt de ændringer der har været til selskabskapitalen i perioden 01.01. - 30.09.2022.

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Bravo Group ApS	Aarhus C	35,00
Skiers.dk ApS	Aarhus C	20,00

10 Udskudt skat

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Immaterielle aktiver	305.195	547.902
Materielle aktiver	109.261	67.938
Udskudt skat i alt	414.456	615.840

Bevægelser i året	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Primo	615.840	644.980
Indregnet i resultatopgørelsen	(201.384)	(29.140)
Ultimo	414.456	615.840

Udskudte skatteaktiver

11 Periodeafgrænsningsposter

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

12 Andre værdipapirer og kapitalandele

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Regnskabsmæssig værdi 30.09.2021	6.670.633	619.794
Tilgange/afgange i årets løb	-1.723.591	6.372.943
Realiseret kursgevinst/-tab ved salg	140.811	-322.104
Urealiserede kursreguleringer	-292.172	0
Regnskabsmæssig værdi 30.09.2022	4.795.681	6.670.633

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021/22 kr.
Skyldige sambeskatningsbidrag	3.017.242
	3.017.242

14 Ændring i arbejdskapital

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Ændring i tilgodehavender	(12.493.083)	(5.922.628)
Ændring i leverandørgæld mv.	6.023.626	6.187.962
	(6.469.457)	265.334

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	417.008	697.658

16 Eventualforpligtelser

Koncernen 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

I koncernens likvide midler indgår 1.800 t.kr. som er stillet til sikkerhed for Rejsegarantifonden.

Koncernen har stillet sikkerhed for bankgæld i Nordea med pant i anparter i Ruby Rejser ApS. Den regnskabsmæssige værdi af anparterne udgør 7.374 t.kr. pr. 30.09.2022. Bankgælden udgør 0 t.kr. pr. 30.09.2022.

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution begrænset til 1.800 t.kr. til sikkerhed for alt mellemværende med Nordea. Bankgælden udgør i alt 0 t.kr. pr. 30.09.2022.

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
Travelnorth Incoming ApS	Aarhus	ApS	100,00
Top Tours ApS	Herning	ApS	100,00

Koncernen erhvervede pr. 30.09.2022 den bestemmende indflydelse i Top Tours ApS. Top Tours ApS er efter regnskabsåret afslutning blevet solgt. I forbindelse med erhvervelsen af den bestemmende indflydelse er aktiver og forpligtelser omvurderet til dagsværdi.

I henhold til årsregnskabsloven §114 stk. 2 pkt. 3, så er Top Tours ApS ikke konsolideret med i koncernregnskabet.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		7.107.218	7.790.850
Personaleomkostninger	1	(2.611.994)	(2.468.901)
Af- og nedskrivninger		(950.681)	(950.683)
Driftsresultat		3.544.543	4.371.266
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.311.229	2.950.351
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.580.331	0
Andre finansielle indtægter	2	1.320.267	354.324
Andre finansielle omkostninger	3	(540.453)	(84.736)
Resultat før skat		16.215.917	7.591.205
Skat af årets resultat	4	(951.198)	(1.024.322)
Årets resultat		15.264.719	6.566.883
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		7.000.000	113.000
Overført resultat		8.264.719	6.453.883
Resultatdisponering		15.264.719	6.566.883

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		59.497	809.992
Immaterielle aktiver	5	59.497	809.992
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		48.640	62.720
Indretning af lejede lokaler		5.639	191.745
Materielle aktiver	6	54.279	254.465
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		29.052.777	9.417.796
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.500.000	6.097.048
Kapitalandele i associerede virksomheder		7.256.433	9.141.799
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.807.661	1.871.964
Deposita		276.091	241.618
Finansielle aktiver	7	39.892.962	26.770.225
Anlægsaktiver		40.006.738	27.834.682
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		290.000	343.750
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.635.227	8.007.320
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		16.234.713	1.208.931
Udskudt skat	8	199.000	67.000
Andre tilgodehavender		754	0
Periodeafgrænsningsposter		28.700	98.316
Tilgodehavender		22.388.394	9.725.317
Likvide beholdninger		714.433	24.680
Omsætningsaktiver		23.102.827	9.749.997
Aktiver		63.109.565	37.584.679

Passiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		10.665.682	1.452.296
Overført overskud eller underskud		26.849.789	27.796.710
Forslag til udbytte for regnskabsåret		7.000.000	113.000
Egenkapital		44.640.471	29.487.006
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.083.214	1.153.322
Langfristede gældsforpligtelser	9	1.083.214	1.153.322
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	72.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		200.478	219.653
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.142.936	1.568.425
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.042.602	1.423.682
Anden gæld		9.999.864	3.660.591
Kortfristede gældsforpligtelser		17.385.880	6.944.351
Gældsforpligtelser		18.469.094	8.097.673
Passiver		63.109.565	37.584.679
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021/22

	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	1.452.296	27.796.710	113.000	29.487.006
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(113.000)	(113.000)
Værdireguleringer	0	1.746	0	0	1.746
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(717.994)	717.994	0	0
Udbytte fra associerede virksomheder	0	(1.960.000)	1.960.000	0	0
Overført til reserver	0	11.889.634	(11.889.634)	0	0
Årets resultat	0	0	8.264.719	7.000.000	15.264.719
Egenkapital ultimo	125.000	10.665.682	26.849.789	7.000.000	44.640.471

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Gager og lønninger	2.433.399	2.314.375
Pensioner	145.254	126.048
Andre omkostninger til social sikring	33.341	28.478
	2.611.994	2.468.901
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	7	6

2 Andre finansielle indtægter

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	426.656	270.827
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	893.151	81.169
Renteindtægter i øvrigt	460	2.328
	1.320.267	354.324

3 Andre finansielle omkostninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	302.599	26.562
Renteomkostninger i øvrigt	237.854	58.174
	540.453	84.736

4 Skat af årets resultat

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.083.198	1.153.322
Ændring af udskudt skat	(132.000)	(129.000)
	951.198	1.024.322

5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	2.274.230
Kostpris ultimo	2.274.230
Af- og nedskrivninger primo	(1.464.238)
Årets afskrivninger	(750.495)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.214.733)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	59.497

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	161.270	931.325
Kostpris ultimo	161.270	931.325
Af- og nedskrivninger primo	(98.550)	(739.580)
Årets afskrivninger	(14.080)	(186.106)
Af- og nedskrivninger ultimo	(112.630)	(925.686)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	48.640	5.639

7 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	6.097.048	9.141.799	1.871.964	241.618
Overførsler	12.000.000	0	(12.000.000)	0	0
Tilgange	0	0	9.011.926	0	34.473
Afgange	0	(4.597.048)	(475.697)	(64.303)	0
Kostpris ultimo	19.965.500	1.500.000	5.678.028	1.807.661	276.091
Opskrivninger primo	1.452.296	0	0	0	0
Overførsler	(1.960.000)	0	1.960.000	0	0
Egenkapitalreguleringer	1.746	0	0	0	0
Andel af årets resultat	10.311.229	0	1.578.405	0	0
Udbytte	(717.994)	0	(1.960.000)	0	0
Opskrivninger ultimo	9.087.277	0	1.578.405	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	29.052.777	1.500.000	7.256.433	1.807.661	276.091

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

8 Udskudt skat

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Immaterielle aktiver	136.863	9.000
Materielle aktiver	62.137	58.000
Udskudt skat i alt	199.000	67.000
	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bevægelser i året		
Primo	67.000	(62.000)
Indregnet i resultatopgørelsen	132.000	129.000
Ultimo	199.000	67.000

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021/22 kr.
Skyldige sambeskatningsbidrag	1.083.214
	1.083.214

10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	417.008	697.658

11 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.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet pant i selskabets anparter i Ruby Rejser ApS. Den regnskabsmæssige værdi af anparterne udgør 7.374 t.kr pr. 30.09.2022. Bankgælden udgør 0 t.kr. pr. 30.09.2022.

Selskabet har stillet en selvskyldnerkaution overfor bankgælden i Ruby Rejser ApS på 1.400 t.kr. Bankgælden i Ruby Rejser ApS udgør 0 t.kr. pr. 30.09.2022.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor bankgælden i Travelnorth Incoming ApS på 400 t.kr. Bankgælden i Travelnorth Incoming ApS udgør 0 t.kr. pr. 30.09.2022.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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 udøver 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 eksklusive 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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige 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.

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

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til

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
	År
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 nettorealiseringsværdi 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 nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved 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.