

Grønlands Rejsebureau A/S

Wilders Plads 13 A, 1.
1403 København K.
CVR-nr. 32150756

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.02.2018

Dirigent

Navn: Peter Christian Flindt Bastrup

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	9
Balance pr. 31.12.2017	10
Egenkapitalopgørelse for 2017	12
Pengestrømsopgørelse for 2017	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Grønlands Rejsebureau A/S

Wilders Plads 13 A, 1.

1403 København K.

CVR-nr.: 32150756

Hjemsted: Københavns kommune

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Telefon: 33 13 10 11

Telefax: 33 13 85 92

Hjemmeside: www.greenland-travel.dk

E-mail: info@greenland-travel.dk

Bestyrelse

Carl Ove Nielsen, formand

Mogens Errebo Jensen

Malína Bitsch Abelsen

Direktion

Peter Christian Flindt Bastrup

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Grønlands Rejsebureau A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26.02.2018

Direktion

Peter Christian Flindt Bastrup

Bestyrelse

Carl Ove Nielsen
formand

Mogens Errebo Jensen

Malina Bitsch Abelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Grønlands Rejsebureau A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Grønlands Rejsebureau A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 brugerne 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

København, den 26.02.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Kim Takata Mücke

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10944

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	30.446	25.789	22.257	19.474	20.614
Driftsresultat	9.258	6.426	4.276	3.180	4.345
Resultat af finansielle poster	(799)	802	2.448	1.348	135
Årets resultat	5.862	6.276	5.311	2.765	3.207
Samlede aktiver	61.827	63.876	59.558	40.663	37.141
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	536	579	401	583
Egenkapital	28.711	37.849	31.573	22.539	19.775
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	17,6	18,1	19,6	13,1	17,6
Soliditetsgrad (%)	46,4	59,3	53,0	55,4	53,2

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet således:

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Grønlands Rejsebureaus primære hovedaktivitet er salg af grønlandsrelaterede rejser til erhvervs- og leisu-
resegmentet fra vores hovedkontor i København og salgskontorerne i Nuuk, Sisimiut, Ilulissat og Qaqortoq
i Grønland.

Ud over dette arbejder og medvirker Grønlands Rejsebureau til at udvikle turismeaktiviteterne i Diskobug-
ten via vores medejerskab (50%) af World of Greenland.

Grønlands Rejsebureau er en vidensbaseret virksomhed, hvor medarbejdernes faglige viden og dygtighed
er det primære aktiv for virksomheden og ikke mindst for kunderne.

Grønlands Rejsebureau er et datterselskab af Air Greenland og indgår i Air Greenland koncernen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for Grønlands Rejsebureau A/S blev et overskud på 8.459 t.kr. før skat og 5.862 t.kr. efter
skat. Den betalte skat i Grønland udgør 1.736 t.kr. Egenkapitalen udgør herefter 28.711 t.kr.

Resultatet for 2017 er meget tilfredsstillende og ligger over det budgetterede resultat. Grønlands Rejsebu-
reau fortsætter de sidste års vækst og har i 2017 en aktivitetsstigning på 20% set i forhold til 2016.

Set over de seneste 5 år har Grønlands Rejsebureau oplevet en samlet aktivitetsstigning på 70% og har
samtidig mere end fordoblet indtjeningen.

Udviklingen i erhvervssegmentet

Vi oplever en fortsat stor tilgang af kunder primært fra vores grønlandske marked, og tilgangen er både
inden for privatsegmentet og det offentlige segment. Vores onlineportal NAIA, hvor erhvervs-kunder 24/7
kan booke deres rejsebehov har også i 2017 udviklet sig fornuftigt, og vi vil i 2018 gå endnu mere aktivt
ud og tilbyde denne rejseløsning til nye og eksisterende erhvervs-kunder.

Grønlands Rejsebureau forventer i 2018 en fortsat tilgang af kunder, og en stigning i aktiviteterne indenfor
vores erhvervsportefølje.

Lesiure

Hovedaktiviteten inden for leisure er produktion og salg af turismebaserede produkter primært til Grønland.
Grønlands Rejsebureau sælger både til den direkte kunde og via agenter. Vi har i 2017 forstærket vores
agentindsats internationalt og vil fortsat i 2018 bearbejde dette segment.

Over de seneste 5 år er leisure forretningen fordoblet og vi forventer en fortsat vækst inden for dette for-
retningsområde.

For at understøtte denne fortsatte vækst inden for leisure, vil vi i 2018 og frem, undersøge mulighederne
for at investere yderligere i modtagerapparatet og slutprodukterne i Grønland.

Grønlands Rejsebureau lancerer medio 2018 en ny hjemmeside med nye salgsfremmende funktionaliteter.

Medarbejdere

Grønlands Rejsebureau har i 2017 øget medarbejderstaben med 4 nye medarbejdere til i alt 38 fuldtidsan-
satte, og dertil kommer tilknyttede guider.

Siden 2014 har vi haft en uddannelsesaftale med Niuernermik Ilinniarfik i Grønland omkring oprettelsen af
elevpladser og har i 2017 færdiguddannet 1 elev, som er blevet fastansat. Vi har fortsat 1 elev under ud-
dannelse, som bliver færdig i 2018, og vi vil fortsat arbejde med og uddanne elever indenfor rejsebran-
chen.

Associerede selskaber

World of Greenland har i 2017 leveret et utilfredsstillende resultat. Resultatet blev (1.793) t.kr. efter skat.
World of Greenlands resultat er påvirket af opstart af nye aktiviteter inden for oplevelser og overnatning.

World of Greenlands hovedaktiv er Glacier Lodge Eqi nord for Ilulissat og Ilimanaq Lodge syd for Ilulissat.

Ledelsesberetning

World of Greenland ønsker fortsat at investere yderligere i Lodge koncepter og har et færdigt og finansieret projekt om at udvide og forbedre Glacier Lodge Eqi ved at investere yderligere 15 – 20 mio.kr. i nye luksushytter og ny restaurant og køkken. En forudsætning for dette er, at World of Greenland kan opnå koncession på Glacier Lodge Eqi.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer fortsat fremgang både inden for leisure- og erhvervssegmentet gennem tilgang af nye kunder. Resultatmæssigt forventer ledelsen et resultat på niveau med 2017.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		30.446	25.789
Personaleomkostninger	1	(20.757)	(18.860)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(431)</u>	<u>(503)</u>
Driftsresultat		9.258	6.426
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3	(883)	904
Andre finansielle indtægter	4	580	447
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(496)</u>	<u>(549)</u>
Resultat før skat		8.459	7.228
Skat af årets resultat	6	<u>(2.597)</u>	<u>(952)</u>
Årets resultat		<u>5.862</u>	<u>6.276</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	15.000
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(883)	904
Overført resultat		<u>6.745</u>	<u>(9.628)</u>
		<u>5.862</u>	<u>6.276</u>

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		432	863
Materielle anlægsaktiver	7	432	863
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.953	5.836
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.387	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		42	39
Andre tilgodehavender		391	321
Finansielle anlægsaktiver	8	6.773	6.196
Anlægsaktiver		7.205	7.059
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.032	8.703
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		227	241
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		90	0
Udskudt skat	9	212	972
Andre tilgodehavender		418	374
Periodeafgrænsningsposter		407	552
Tilgodehavender		15.386	10.842
Likvide beholdninger		39.236	45.975
Omsætningsaktiver		54.622	56.817
Aktiver		61.827	63.876

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Virksomhedskapital	10	1.500	1.500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.953	4.836
Overført overskud eller underskud		23.258	16.513
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	15.000
Egenkapital		28.711	37.849
Modtagne forudbetalinger fra kunder		12.229	9.672
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.374	11.684
Gæld til tilknyttede virksomheder		312	122
Gæld til associerede virksomheder		201	223
Skyldig selskabsskat		1.837	1.342
Anden gæld		3.163	2.984
Kortfristede gældsforpligtelser		33.116	26.027
Gældsforpligtelser		33.116	26.027
Passiver		61.827	63.876
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.
Egenkapital primo	1.500	4.836	16.513	15.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(15.000)
Årets resultat	0	(883)	6.745	0
Egenkapital ultimo	1.500	3.953	23.258	0
				I alt t.kr.
Egenkapital primo				37.849
Udbetalt ordinært udbytte				(15.000)
Årets resultat				5.862
Egenkapital ultimo				28.711

Pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		9.258	6.426
Af- og nedskrivninger		431	503
Ændringer i arbejdskapital	11	<u>1.290</u>	<u>3.654</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		10.979	10.583
Modtagne finansielle indtægter		577	447
Betalte finansielle omkostninger		(496)	(549)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(1.342)</u>	<u>(1.190)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		9.718	9.291
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		0	(536)
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>(1.457)</u>	<u>(12)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.457)	(548)
Udbetalt udbytte		<u>(15.000)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(15.000)	0
Ændring i likvider		(6.739)	8.743
Likvider primo		<u>45.975</u>	<u>37.232</u>
Likvider ultimo		39.236	45.975

Noter

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	17.600	15.897
Pensioner	756	673
Andre omkostninger til social sikring	806	654
Andre personaleomkostninger	1.595	1.636
	20.757	18.860
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	38	34
	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	431	503
	431	503
3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
World of Greenland A/S	(883)	904
	(883)	904
	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	57	0
Renteindtægter i øvrigt	177	132
Dagsværdireguleringer	3	0
Øvrige finansielle indtægter	343	315
	580	447

Noter

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	381	409
Valutakursreguleringer	26	118
Dagsværdireguleringer	0	2
Øvrige finansielle omkostninger	89	20
	496	549
	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.837	1.342
Ændring af udskudt skat	760	(393)
Regulering vedrørende tidligere år	0	3
	2.597	952
		Andre
		anlæg,
		drifts-
		materiel og
		inventar
		t.kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		4.508
Kostpris ultimo		4.508
Af- og nedskrivninger primo		(3.645)
Årets afskrivninger		(431)
Af- og nedskrivninger ultimo		(4.076)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		432

Noter

	Kapital- andele i associerede virk- somheder t.kr.	Tilgode- havender hos associerede virk- somheder t.kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.
8. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	1.000	0	15	321
Tilgange	0	1.387	0	70
Kostpris ultimo	1.000	1.387	15	391
Opskrivninger primo	4.836	0	24	0
Årets opskrivninger	0	0	3	0
Tilbageførsel af opskrivninger	(883)	0	0	0
Opskrivninger ultimo	3.953	0	27	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.953	1.387	42	391
	Hjemsted	Ejer- andel %	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:				
World of Greenland A/S	Qaasuitsup	50,0	10.291	(1.793)

Noter

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	218	161
Værdipapirer og kapitalandele	(6)	(5)
Fremførbare skattemæssige underskud	0	816
	212	972

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
10. Virksomhedskapital			
Aktiekapital	3	500000	1.500
	3		1.500

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(5.304)	(5.583)
Ændring i leverandørgæld mv.	6.594	9.237
	1.290	3.654

	2017	2016
	t.kr.	t.kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	1.284	1.328

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Af selskabets likvide beholdninger på i alt 39.236 t.kr. er følgende deponeret til fordel for:

	2017
	t.kr.
Europæiske Rejseforsikring A/S	89
Rejsegarantifonden	1.500

Noter

14. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Air Greenland A/S, Nuuk, Grønland, ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

15. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Grønlands Rejsebureau A/S indgår i koncernregnskabet for Air Greenland A/S, Nuuk, Grønland.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C (pengestrømsopgørelse og nøgletal).

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Der er foretaget enkelte reklassifikationer i sammenligningstallene uden effekt på resultat og egenkapital.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaverne, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af billetter mv. indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive lufthavnsgebyrer, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af eventuelle 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 og associerede virksomheder, valutakursgevinster samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, valutakurstab 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning 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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3 - 5 år

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver 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 med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

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.

Tilgodehavender

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Udskudt skat

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

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 modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af og afdrag på lån og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.