
Best Travel A/S

Færgehavnsvej 10, 9900 Frederikshavn

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 32 57 15 22

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 21/6 2022

Mette Arildsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Best Travel A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 21. juni 2022

Direktion

Rune Magnus Yde Thomassen

Bestyrelse

Jari Henrik Virtanen
formand

Rune Magnus Yde Thomassen

Anna Birgitta Nilsson

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Best Travel A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Best Travel A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Aalborg, den 21. juni 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Line Borregaard

statsautoriseret revisor

mne34353

Selskabsoplysninger

Selskabet	Best Travel A/S Færgehavnsvej 10 9900 Frederikshavn CVR-nr.: 32 57 15 22 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Frederikshavn
Bestyrelse	Jari Henrik Virtanen, formand Rune Magnus Yde Thomassen Anna Birgitta Nilsson
Direktion	Rune Magnus Yde Thomassen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Skelagervej 1A 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Danske Bank

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	2.979	-1.213	12.567	11.500	12.827
Resultat af ordinær primær drift	-4.821	-10.815	5.299	3.497	4.771
Resultat før finansielle poster	-3.251	-8.091	5.299	3.497	4.771
Resultat af finansielle poster	-535	72	-84	-85	-53
Årets resultat	-3.078	-6.242	4.062	2.649	3.668
Balance					
Balancesum	32.837	27.070	36.123	32.172	27.312
Egenkapital	7.852	10.930	17.172	13.110	10.462
Investering i materielle anlægsaktiver	0	0	0	-132	0
Antal medarbejdere	12	14	16	16	15
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-9,9%	-29,9%	14,7%	10,9%	17,5%
Soliditetsgrad	23,9%	40,4%	47,5%	40,7%	38,3%
Forrentning af egenkapital	-32,8%	-44,4%	26,8%	22,5%	42,5%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Best Travel sælger kvalitetspakkerejser - oftest indeholdende alle udflugter samt erfaren dansk rejseleder. Best Travel fungerer som et særskilt rejsebureau inden for Stena Line Travel Group Denmark A/S.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et underskud på DKK 3.077.765, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på DKK 7.852.122.

Som følge af udbruddet af Covid-19 er efterspørgslen efter selskabets rejser faldet markant, hvilket har påvirket selskabets økonomiske forhold væsentligt i form af en lavere omsætning.

På tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten er efterspørgslen stadig på et meget lavt niveau, og det er p.t. usikkert, hvornår efterspørgslen vil blive normaliseret.

Ledelsen vurderer imidlertid, at selskabet har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til at imødegå den reducerede omsætning.

Året der gik

Regnskabet for 2021 er fortsat stærkt påvirket af Covid-19, som efter deisen med 2 skridt frem og 1 tilbage har været bestemmende for rejseåret. Da de danske myndigheder åbnede op for at vi kunne sende gæster af sted – var flere af vore rejsemål lukkede. I sensommeren fik vi dog gang i afviklingen igen og udviklingen gik i den rigtige retning. Så ankom Omikron og satte både en stopper for salget og sikrede en ny nedlukningsbølge i flere europæiske lande. Værst gik det ud over vore mange krydstogter på Donau i november og december, som alle blev aflyste.

Året 2021 blev dog også året hvor vi med købet af det norske rejsebureau, Vista Travel, atter viste tro på fremtiden. Vi har forventninger til, at netop dette køb på sigt både isoleret bliver en god forretning – men også at det kan skabe positive synergier mellem selskaberne.

Produktmæssigt udvidede vi i 2021 med togrejser, hvilket har vist sig at være en så stor succes, at vi udvider omfanget af disse i 2022.

Vore forventninger til 2022 er positive – ikke mindst set i lyset af, at vi under hele pandemien har valgt at sætte vore gæsters tilfredshed og tryghed øverst, og målt på de mange positive tilbagemeldinger og vores rating på Trustpilot er dette lykket til fulde. Det er vores overbevisning at denne tilgang vil sikre os, at mange rejsende kigger mod Best Travel når 2022-rejserne skal bestilles.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Bruttofortjeneste		2.979.452	-1.212.836
Personaleomkostninger	1	-5.521.335	-6.352.328
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-708.833</u>	<u>-525.990</u>
Resultat før finansielle poster	2	-3.250.716	-8.091.154
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	-562.301	0
Finansielle indtægter	4	147.823	334.505
Finansielle omkostninger	5	<u>-120.885</u>	<u>-262.020</u>
Resultat før skat		-3.786.079	-8.018.669
Skat af årets resultat	6	<u>708.314</u>	<u>1.776.785</u>
Årets resultat		<u>-3.077.765</u>	<u>-6.241.884</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>-3.077.765</u>	<u>-6.241.884</u>
		<u>-3.077.765</u>	<u>-6.241.884</u>

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		406.468	787.151
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	406.468	787.151
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	29.797
Indretning af lejede lokaler		44.303	72.973
Materielle anlægsaktiver	8	44.303	102.770
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	1.609.998	0
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	10	2.172.300	0
Finansielle anlægsaktiver		3.782.298	0
Anlægsaktiver		4.233.069	889.921
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		754.829	0
Andre tilgodehavender		1.254.452	4.377.275
Udskudt skatteaktiv	11	66.082	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	24.165
Periodeafgrænsningsposter		1.931.304	388.573
Tilgodehavender		4.006.667	4.790.013
Likvide beholdninger		24.596.854	21.390.121
Omsætningsaktiver		28.603.521	26.180.134
Aktiver		32.836.590	27.070.055

Balance 31. december

Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		7.352.122	10.429.887
Egenkapital		7.852.122	10.929.887
Hensættelse til udskudt skat	11	0	176.514
Hensatte forpligtelser		0	176.514
Anden gæld		5.068.395	5.068.395
Langfristede gældsforpligtelser	12	5.068.395	5.068.395
Modtagne forudbetalinger fra kunder		13.685.097	7.189.517
Leverandører af varer og tjenesteydelser		476.170	22.162
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		1.348.944	0
Anden gæld	12	4.405.862	3.683.580
Kortfristede gældsforpligtelser		19.916.073	10.895.259
Gældsforpligtelser		24.984.468	15.963.654
Passiver		32.836.590	27.070.055
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	500.000	10.429.887	10.929.887
Årets resultat	0	-3.077.765	-3.077.765
Egenkapital 31. december	500.000	7.352.122	7.852.122

Noter til årsregnskabet

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.752.616	5.412.755
Pensioner	685.486	812.065
Andre personaleomkostninger	83.233	127.508
	<u>5.521.335</u>	<u>6.352.328</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>12</u>	<u>14</u>
2 Særlige poster		
Kompensationer, statslige støtteordninger Covid-19	1.328.268	2.723.961
	<u>1.328.268</u>	<u>2.723.961</u>
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af underskud i dattervirksomheder	-348.895	0
Afskrivning af goodwill	-213.406	0
	<u>-562.301</u>	<u>0</u>
4 Finansielle indtægter		
Valutakursgevinster	147.823	334.505
	<u>147.823</u>	<u>334.505</u>
5 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	61.717	28.592
Valutakurstab	59.168	233.428
	<u>120.885</u>	<u>262.020</u>

Noter til årsregnskabet

	2021 DKK	2020 DKK
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-465.781	-1.814.724
Årets udskudte skat	-242.596	51.407
Regulering af skat vedrørende tidligere år	63	-13.468
	-708.314	-1.776.785

7 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte ud- viklingsprojekter DKK	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	2.635.321	9.100.000
Tilgang i årets løb	269.683	0
Kostpris 31. december	2.905.004	9.100.000
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.848.170	9.100.000
Årets afskrivninger	650.366	0
Ned- og afskrivninger 31. december	2.498.536	9.100.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	406.468	0
Afskrives over	2-5 år	10 år

Udviklingsprojekter relaterer sig til opbygning af hjemmeside, hvor der både er indeholdt aktiverede løntimer, samt faktiske omkostninger. Det er vurderet, at indregning er foretaget på forsvarlig vis, under hensyntagen til forventet fremtidig generering af trafik på hjemmesiden.

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	266.504	131.872
Kostpris 31. december	266.504	131.872
Ned- og afskrivninger 1. januar	236.707	58.899
Årets afskrivninger	29.797	28.670
Ned- og afskrivninger 31. december	266.504	87.569
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	44.303
Afskrives over	3-5 år	3-5 år

9 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2021 DKK	2020 DKK
Kostpris 1. januar	0	0
Tilgang i årets løb	2.172.300	0
Kostpris 31. december	2.172.300	0
Værdireguleringer 1. januar	0	0
Årets resultat	-348.895	0
Afskrivning på goodwill	-213.407	0
Værdireguleringer 31. december	-562.302	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.609.998	0
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	1.920.654	0
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	1.707.248	0

Noter til årsregnskabet

9 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Vista Travel AS	Oslo, Norge	NOK 60.000	100%

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i tilknyttede virksomheder DKK
Kostpris 1. januar	0
Tilgang i årets løb	2.172.300
Kostpris 31. december	2.172.300
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.172.300

11 Udskudt skatteaktiv

	2021 DKK	2020 DKK
Udskudt skatteaktiv 1. januar	-176.514	-125.107
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	242.596	-51.407
Udskudt skatteaktiv 31. december	66.082	-176.514
Immaterielle anlægsaktiver	89.423	173.173
Materielle anlægsaktiver	-8.254	-5.260
Anden gæld	-147.251	8.601
Overført til udskudt skatteaktiv	66.082	0
Udskudt skatteaktiv	0	176.514
Opgjort skatteaktiv	66.082	0
Regnskabsmæssig værdi	66.082	0

Noter til årsregnskabet

12 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2021</u> DKK	<u>2020</u> DKK
Anden gæld		
Efter 5 år	4.054.716	2.027.358
Mellem 1 og 5 år	1.013.679	3.041.037
Langfristet del	<u>5.068.395</u>	<u>5.068.395</u>
Øvrig kortfristet gæld	<u>4.405.862</u>	<u>3.683.580</u>
	<u>9.474.257</u>	<u>8.751.975</u>

Noter til årsregnskabet

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Der er stillet garanti over for rejsegarantifonden med TDKK 2.000.

Selskabet har indgået lejeaftale med uopsigelighed på 6 måneder, forpligtelsen udgør 50 t.kr.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Stena Rederi A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har i regnskabsåret indtægtsført tilskud fra Covid-19 hjælpepakkerne. Eftersom Erhvervsstyrelsen endnu ikke har gennemført den afsluttende kontrol af grundlaget for tilskuddene, kan det ikke udelukkes, at en andel af det indtægtsførte tilskud vil blive afvist. Hvis dette imod ledelsens forventning sker, vil det medføre en omkostning i det efterfølgende regnskabsår. Det er ikke muligt at opgøre det præcise beløb, men den indregnede støtte udgør i alt 2.720.707.

14 Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i Stena AB-koncernen (Göteborg, Sverige)

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Stena AB, reg nr. 556001-0802	Masthuggskajen Göteborg, Sverige

Koncernrapporten for Stena AB kan rekvireres på følgende adresse:

www.stena.com

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Best Travel A/S for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af rejser samt andre ydelser solgt til kunderne som en del af den normale forretning indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for afrejse.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til vareforbrug

Omkostninger til vareforbrug indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernens danske selskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Færdiggjorte udviklingsprojekter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives over 2-5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter udlån til tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende fly, hotel, husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Forudbetalinger fra kunder består af leveringsforpligtelser vedrørende betalte rejser hvor rejseafgang ligger efter balancedagen. Leveringsforpligtelser vedrørende forudbetalte rejser indregnes i omsætningen på tidspunktet for afrejse.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$