

Sun-Air Aviation Group Holding A/S

Cumulusvej 10, 7190 Billund

CVR-nr. 36 06 96 51

Årsrapport for 2021/22

9. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. marts 2023

Jørgen Meyer
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger og erklæringer	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Beretning	9
Koncernregnskab og årsregnskab	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse for koncernen	14
Noter til årsrapporten	15
Regnskabspraksis	22

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Sun-Air Aviation Group Holding A/S.

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. september 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 28. marts 2023

Direktion

Kristoffer Emilius Sundberg

Bestyrelse

Niels Christian Sundberg
Formand

Jørgen Meyer

Gunhild Mørch Sundberg

Jørgen Dam

Jens Fehrn-Christensen

Kristoffer Emilius Sundberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sun-Air Aviation Group Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sun-Air Aviation Group Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 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. september 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 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 i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 koncernen eller 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 eller 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Herning, den 28. marts 2023

Vistisen & Lunde

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 35 65 84 32

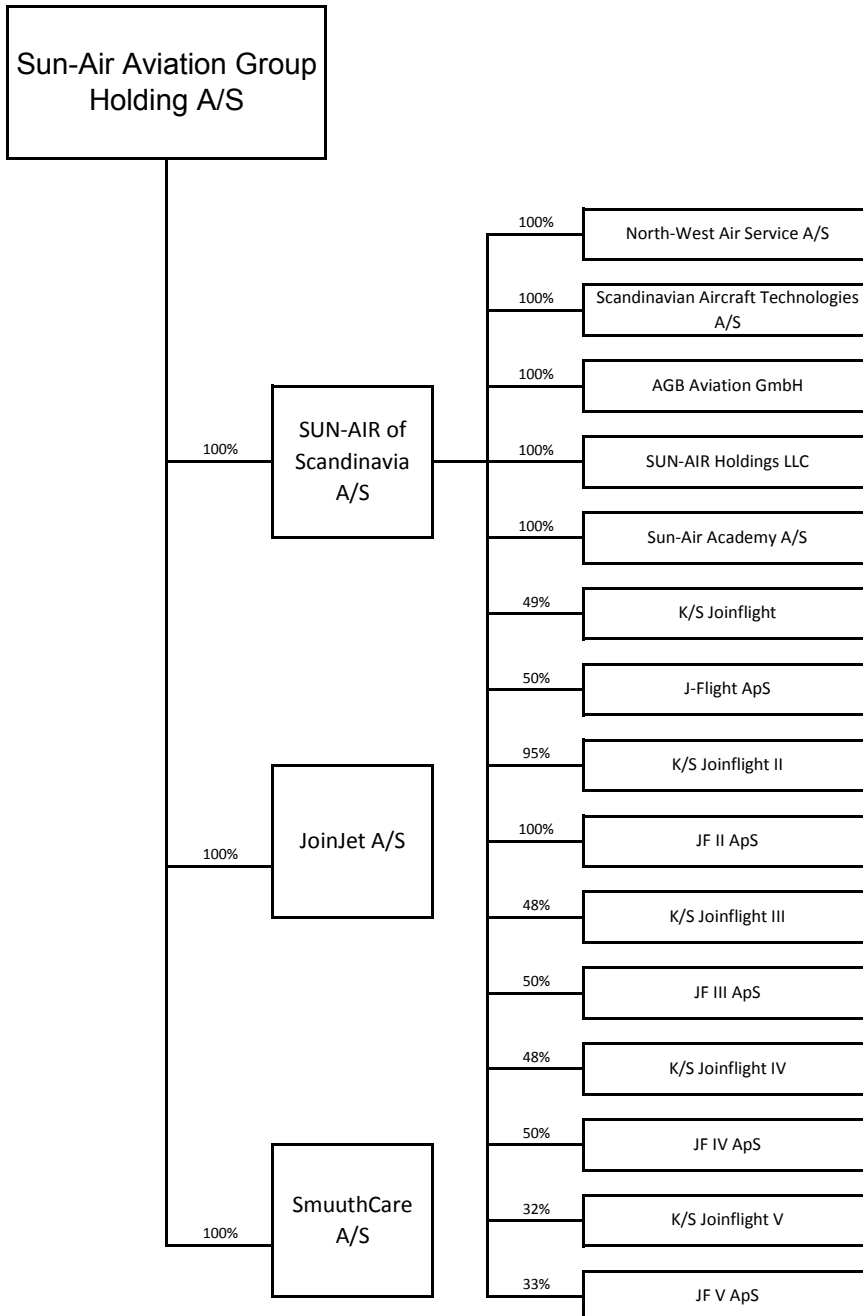
Peter Kvistgaard Toft, MNE-nr.33756

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sun-Air Aviation Group Holding A/S Cumulusvej 10 7190 Billund
	CVR-nr.: 36 06 96 51
	Stiftet: 20. august 2014
	Hjemstedskommune: Billund
	Binavn: Sun-Air Holding A/S
	Regnskabsår: 1. oktober til 30. september
Bestyrelse	Niels Christian Sundberg Jørgen Meyer Gunhild Mørch Sundberg Jørgen Dam Jens Fehrn-Christensen Kristoffer Emilius Sundberg
Direktion	Kristoffer Emilius Sundberg
Revision	Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Guldborgvej 1 7400 Herning

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal for koncernen

Hovedtal	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat	41.619	25.965	8.564	59.966	45.532
Resultat af finansielle poster	-26.392	-12.616	-6.433	-24.799	-14.761
Resultat af primær drift	24.583	7.050	-44.789	29.512	14.416
Årets resultat	-1.601	-4.942	-47.397	1.803	-2.451
Balance					
Balancesum	351.650	375.284	401.448	462.751	507.075
Egenkapital	126.142	127.743	132.685	183.082	181.279
Pengestrømme					
Heraf investering i materielle anlægsaktiver	-7.963	941	36.546	49.688	36.631
Nøgletal					
	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	i %	i %	i %	i %	i %
Afkastningsgrad	7,0	1,9	-11,2	6,4	2,8
Soliditetsgrad	35,9	34,0	33,1	39,6	35,7
Forrentning af egenkapital	-1,3	-3,8	-30,0	1,0	-1,3

Beretning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens mission er at skabe "First Class for Everyone" inden for alle aspekter i moderne luftfart.

Sun-air Aviation Group Holding A/S' aktiviteter omfatter primært ruteflyvning, firma- og forretningsflyvning, ambulanceflyvning, handel med fly, salg af reservedele og vedligeholdelse af fly.

Ruteflyvningen foregår under British Airways' brand som franchise partner.

Firma- og forretningsflyvning foregår under brandet "JoinJet" og ambulanceflyvninger foregår under "brandet" SmuuthCare.

Flyvedligeholdelse og salg af reservedele foregår under brandet "SUN-AIR Technic".

Udviklingen i regnskabsåret

Årets resultat blev et underskud på TDKK 1.809 før skat mod et underskud på TDKK 5.556 sidste år. Egenkapitalen pr. 30. september 2022 udgør TDKK 126.142. Med baggrund i den lave aktivitet lever årets resultat op til ledelsens forventninger.

Miljø/Klima

Det er SUN-AIR of Scandinavia A/S' miljøpolitik at fremstå som en miljøbevidst virksomhed, der er på forkant med kundernes og omgivelsernes forventninger og som minimum opfylder myndighedernes krav.

Størstedelen af selskabets miljøpåvirkning sker via Co2-udledning fra flydriften. For at mindske påvirkningen af miljøet har selskabet omfattende systemer/politikker, der sikrer, at brændstofforbruget minimeres mest muligt. Dette omfatter bl.a. optimering af flyvehøjde, tilpasning af flystørrelse til passagerantal samt efteruddannelse af piloter og investering af nye motorer, der udleder mindre Co2.

Selskabet har endvidere etableret et solcelleanlæg, der producerer en del el til brug for hovedkontoret og værkstederne på Cumulusvej i Billund. Selskabet har i regnskabsåret udskiftet flere af selskabets firmabiler fra fossile brændstoffer til mere bæredygtige elbiler.

Særlige risici

SUN-AIR of Scandinavia A/S' væsentligste forretningsmæssige risici er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret som forretningslivets flyselskab på de destinationer, selskabet beflyver.

SUN-AIR of Scandinavia A/S er som følge af investeringer i fly eksponeret overfor ændringer i renteniveauet og udviklingen i USD-kursen, idet fly værdiansættes og handles i USD. SUN-AIR of Scandinavia A/S styrer de finansielle risici, herunder kapitalfrebringelse og placering af overskudslikviditet baseret på en lav risikoprofil, således at finansielle risici kun opstår som følge af kommercielle risici.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Som følge af COVID-19's påvirkning på luftfartsindustrien og usikkerheden ved igangværende genstart af rutedrift, vil det ikke være muligt at udtrykke forventninger til resultatet 2022/23. På trods af usikkerhederne om genstart efter pandemien har ledelsen sikret tilstrækkeligt likviditetsberedskab til det kommende år.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Morderselskab			Koncern	
2020/21	2021/22		2021/22	2020/21
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
0	0	Bruttofortjeneste	41.619	25.965
0	0	Distributionsomkostninger	-764	-701
-47	-41	Administrationsomkostninger	-16.272	-18.214
-47	-41	Resultat af primær drift	24.583	7.050
-4.892	-1.517	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
0	0	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-11.051	-7.716
0	0	Andre finansielle indtægter	163	150
-17	-64	Andre finansielle omkostninger	-15.504	-5.050
-4.956	-1.622	Resultat før skat	-1.809	-5.566
14	21	Skat af årets resultat	1 208	624
-4.942	-1.601	Årets resultat	2 -1.601	-4.942

Balance pr. 30. september

Morderselskab		Aktiver	Koncern	
2021	2022		2022	2021
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
0	0	Goodwill	231	231
0	0	Immaterielle anlægsaktiver	231	231
0	0	Grunde og bygninger	20.972	22.480
0	0	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.402	1.779
0	0	Indretning af lejede lokaler	181	229
0	0	Fly	75.987	114.093
0	0	Materielle anlægsaktiver	98.542	138.581
105.115	104.098	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
0	0	Kapitalandele i associerede virksomheder	32.235	37.027
0	0	Andre værdipapirer og kapitalandele	387	395
0	0	Deposita	4.683	4.683
616	557	Andre tilgodehavender	557	1.840
105.731	104.655	Finansielle anlægsaktiver	37.862	43.945
105.731	104.655	Anlægsaktiver	136.635	182.757
0	0	Råvarer og hjælpematerialer	40.067	47.932
0	0	Fremstillede varer og handelsvarer	900	900
0	0	Varebeholdninger	40.967	48.832
0	0	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	31.230	17.579
0	0	Igangværende arbejder for fremmed regning	13.565	6.121
4.294	3.655	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0	0
0	0	Tilgodehavende hos associerede virksomheder	9.124	9.487
0	505	Tilgodehavende selskabsskat	324	0
20.000	0	Andre tilgodehavender	33.330	55.074
0	0	Periodeafgrænsningsposter	5.109	5.218
24.294	4.160	Tilgodehavender	92.682	93.479
145	19.545	Likvide beholdninger	81.366	50.216
24.439	23.705	Omsætningsaktiver	215.015	192.527
130.170	128.360	Aktiver	351.650	375.284

Balance pr. 30. september

Morderselskab		Passiver	Koncern	
2021	2022		2022	2021
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
500	500	Aktiekapital	500	500
127.243	125.642	Overført resultat	125.642	127.243
127.743	126.142	Egenkapital	126.142	127.743
0	0	Hensættelse til udskudt skat	8 25.592	25.958
0	0	Hensatte forpligtelser	25.592	25.958
0	0	Gæld til kreditinstitutter	139.663	176.771
0	0	Anden gæld	6.506	6.300
0	0	Langfristede gældsforpligtelser	9 146.169	183.071
0	0	Modtaget forudbetaling fra kunder	5.054	1.565
0	0	Leverandører af varer og tjenesteydelser	24.810	13.249
1.003	2.188	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0
0	0	Gæld til associerede virksomheder	5.510	7.192
1.394	0	Selskabsskat	0	1.394
30	30	Anden gæld	18.373	15.112
2.427	2.218	Kortfristede gældsforpligtelser	53.747	38.512
2.427	2.218	Gældsforpligtelser	199.916	221.583
130.170	128.360	Passiver	351.650	375.284
		Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10	
		Eventualforpligtelser	11	
		Nærtstående parter	12	
		Medarbejderforhold	13	
		Særlige poster	14	

Egenkapitaloppgørelse 1. oktober - 30. september

Koncern

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1. oktober	500	127.243	127.743
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-1.601</u>	<u>-1.601</u>
Egenkapital pr. 30. september	<u><u>500</u></u>	<u><u>125.642</u></u>	<u><u>126.142</u></u>

Moderselskab

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1. oktober	500	127.243	127.743
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-1.601</u>	<u>-1.601</u>
Egenkapital pr. 30. september	<u><u>500</u></u>	<u><u>125.642</u></u>	<u><u>126.142</u></u>

Pengestrømsopgørelse for koncernen 1. oktober - 30. september

	2021/22	2020/21
	TDKK	TDKK
Årets resultat	-1.601	-4.942
Reguleringer:		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	20.651	24.273
Regulering af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-34.642	-14
Regulering af andel i associeret virksomheds resultat efter skat	11.051	7.716
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	-163	-150
Regulering af renteomkostninger og lignende omkostninger	15.504	5.050
Regulering af skatter	-208	-624
Ændring i driftskapital:		
Varebeholdninger	7.865	-87
Tilgodehavender	-18.879	-13.996
Leverandørgæld mv.	16.629	-16.219
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	16.207	1.007
Renteindbetalinger og lignende	163	150
Renteudbetalinger og lignende	-15.504	-5.050
Pengestrømme fra drift	866	-3.893
Betalt selskabsskat	-1.876	-180
Andre pengestrømme	0	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-1.010	-4.073
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-231
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.963	-941
Provenu ved salg af materielle anlægsaktiver	61.993	6.470
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.	8	0
Køb af virksomheder	-6.259	-2.468
Modtagne afdrag	0	66
Andre pengestrømme	1.283	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	49.062	2.896
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-36.902	-4.199
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-16.902	-24.199
Ændring i likvider	31.150	-25.376
Likvider primo	50.216	75.592
Likvider ultimo	81.366	50.216
Likvide beholdninger	81.366	50.216
Likvider ultimo	81.366	50.216

Noter til årsrapporten

Moderselskab			Koncern	
2020/21	2021/22		2021/22	2020/21
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
		1 Skat af årets resultat		
-14	-24	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-208	1.394
0	0	Regulering af udskudt skat	0	-2.018
0	3	Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
<u>-14</u>	<u>-21</u>		<u>-208</u>	<u>-624</u>
		2 Resultatdisponering		
-4.942	-1.601	Overført resultat		
<u>-4.942</u>	<u>-1.601</u>			
		3 Immaterielle anlægsaktiver		
				<u>Goodwill</u>
		Kostpris pr. 1. oktober		<u>78.937</u>
		Kostpris pr. 30. september		<u>78.937</u>
		Af- og nedskrivninger pr. 1. oktober		<u>78.706</u>
		Af- og nedskrivninger pr. 30. september		<u>78.706</u>
		Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september		<u>231</u>
		4 Materielle anlægsaktiver		
			<u>Fly</u>	<u>Grunde og bygninger</u>
		Kostpris pr. 1. oktober	296.504	38.414
		Årets tilgang	6.978	0
		Årets afgang	-58.277	0
		Kostpris pr. 30. september	<u>245.205</u>	<u>38.414</u>
		Af- og nedskrivninger pr. 1. oktober	182.411	15.934
		Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-31.244	0
		Årets af- og nedskrivninger	<u>18.051</u>	<u>1.508</u>
		Af- og nedskrivninger pr. 30. september	<u>169.218</u>	<u>17.442</u>
		Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september	<u>75.987</u>	<u>20.972</u>

Noter til årsrapporten

Moderselskab

Koncern

4 Materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris pr. 1. oktober	2.069	14.900
Årets tilgang	62	923
Årets afgang	0	-318
Kostpris pr. 30. september	<u>2.131</u>	<u>15.505</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1. oktober	1.840	13.121
Årets af- og nedskrivninger	110	982
Af- og nedskrivninger pr. 30. september	<u>1.950</u>	<u>14.103</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september	<u><u>181</u></u>	<u><u>1.402</u></u>

5 Finansielle anlægsaktiver

Kapital- andele i tilknyttede virksom- heder		Kapital- andele i associerede virksom- heder
162.183	Kostpris pr. 1. oktober	65.007
<u>0</u>	Årets tilgang	<u>6.259</u>
<u>162.183</u>	Kostpris pr. 30. september	<u>71.266</u>
-58.603	Værdireguleringer pr. 1. oktober	-27.980
<u>-1.517</u>	Årets resultat efter skat	<u>-11.051</u>
<u>-60.120</u>	Værdireguleringer pr. 30. september	<u>-39.031</u>
<u>102.063</u>	Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september før reguleringer	<u>32.235</u>
1.535	Negativ egenkapital modregnet i tilgodehavender pr. 1. oktob	0
<u>500</u>	Årets reguleringer	<u>0</u>
<u>2.035</u>	Negativ egenkapital modregnet i tilgodehavender pr. 30. sept	<u>0</u>
<u><u>104.098</u></u>	Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september	<u><u>32.235</u></u>

Noter til årsrapporten

<u>Moderselskab</u>						<u>Koncern</u>	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5 Finansielle anlægsaktiver		Kapitalandele i associerede virksomheder			
103.327		der fordeles således:					
0		SUN-AIR of Scandinavia A/S				0	
0		K/S Joinflight				2.667	
0		J-Flight ApS				551	
0		K/S Joinflight III				11.323	
0		JF III ApS				404	
0		K/S Joinflight IV				15.103	
0		JF IV ApS				261	
0		K/S Joinflight V				1.804	
0		JF V ApS				122	
377		SmuuthCare A/S				0	
394		JoinJet A/S				0	
<u>104.098</u>						<u>32.235</u>	
<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapitalandel</u>	<u>Virksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapitalandel</u>
100%	103.327	SUN-AIR of Scandinavia A/S	Billund	103.327	-1.014		0
	0	K/S Joinflight	Billund	5.440	-1.177	49%	2.667
	0	J-Flight ApS	Billund	1.105	22	50%	551
	0	K/S Joinflight III	Billund	23.590	-6.793	48%	11.323
	0	JF III ApS	Billund	807	-239	50%	404
	0	K/S Joinflight IV	Billund	30.823	-4.347	49%	15.103
	0	JF IV ApS	Billund	521	-70	50%	261
	0	K/S Joinflight V	Billund	5.638	-13.888	32%	1.804
	0	JF V ApS	Billund	365	-517	33%	122
100%	377	SmuuthCare A/S	Billund	377	-9		0
100%	394	JoinJet A/S	Billund	394	8		0

Noter til årsrapporten

<u>Moderselskab</u>			<u>Koncern</u>	
5 Finansielle anlægsaktiver				
	Andre tilgodehaven der		Andre værdipapirer og kapitalandele	Deposita
	616	Kostpris pr. 1. oktober	395	4.683
	-59	Årets afgang	-8	0
	<u>557</u>	Kostpris pr. 30. september	<u>387</u>	<u>4.683</u>
	<u>557</u>	Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september	<u>387</u>	<u>4.683</u>
			Andre tilgodehaven der	
		Kostpris pr. 1. oktober	1.840	
		Årets afgang	-1.283	
		Kostpris pr. 30. september	<u>557</u>	
		Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september	<u>557</u>	
2020/21	2021/22		2021/22	2020/21
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
0	0	6 Igangværende arbejder for fremmed regning	17.597	13.197
0	0	Igangværende arbejder for fremmed regning	-4.032	-7.076
<u>0</u>	<u>0</u>	Acontofaktureret	<u>13.565</u>	<u>6.121</u>
		7 Periodeafgrænsningsposter		
0	0	Forudbetalte forsikringer og kontingenter mv.	<u>5.109</u>	<u>5.218</u>
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>5.109</u>	<u>5.218</u>
		8 Hensættelse til udskudt skat		
Forskel	Forskel		Forskel	Forskel
0	0	Materielle anlægsaktiver	98.241	81.729
0	0	Finansielle anlægsaktiver	19.824	17.938
0	0	Varebeholdninger	6.651	9.816
0	0	Igangværende arbejder	3.373	3.492
0	0	Periodeafgrænsningsposter	5.109	4.957
0	0	Gældsforpligtelser	60	60
0	0	Skattemæssigt underskud	-16.930	0
0	0	Grundlag for beregning af udskudte skatter	116.328	117.992
<u>0</u>	<u>0</u>	Udskudt skat, 22%	<u>25.592</u>	<u>25.958</u>

Noter til årsrapporten

Moderselskab			Koncern	
2020/21	2021/22		2021/22	2020/21
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
<u>0</u>	<u>0</u>	9 Langfristede gældsforpligtelser		
		Mellem 1 og 5 år	<u>139.663</u>	<u>176.771</u>
<u>0</u>	<u>0</u>	Gæld til kreditinstitutter	<u>139.663</u>	<u>176.771</u>
		Efter 5 år	<u>6.506</u>	<u>6.300</u>
<u>0</u>	<u>0</u>	Anden gæld	<u>6.506</u>	<u>6.300</u>
<u>0</u>	<u>0</u>	Langfristede gældsforpligtelser	<u>146.169</u>	<u>183.071</u>

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev på TDKK 1.200 i ejendommen og skadeløsbreve på TUSD 14.050 og TDKK 25.000 i fly, samt skadeløsbrev på TDKK 1.500 i løsøre. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte fly udgør TDKK 51.980 og pantsat ejendom udgør TDKK 19.624.

Der er via kreditinstitutter stillet arbejds- og betalingsgarantier på i alt TDKK 887.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er der givet pant i 1 bankkonti med indestående på TDKK 0 pr. 30. september 2022.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt TDKK 1.000, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver. den regnskabsmæssige værdi udgør pr. 30. september 2022 TDKK 999. Ejerpantebrevet er i eget behold.

Noter til årsrapporten

11 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakter med opsigelsesvarsler på mellem 3-15 måneder. Husleje i opsigelsesperioden udgør TDKK 1.372.

Selskabet har indgået outsourcingkontrakt vedr. it-drift med opsigelsesvarsel på 15 måneder. Ydelsen i opsigelsesperioden udgør TDKK 1.451.

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution over for Sun-Air of Scandinavia A/S' engagement med kreditinstitut. Kautionsforpligtelsen pr. 30. september 2022 udgør TDKK 139.698. Derudover har koncernen kautionsforpligtelser overfor 3. mand. pr. 30. september 2022 for ialt TDKK 425.

Koncernen har indgået en række sædvanlige strategiske samarbejder omkring salg af flybilletter og code share aftaler. Den største aftale er indgået med British Airways.

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler vedrørende fly. Den samlede udgift til operationelle leasingaftaler vedrørende fly udgør TDKK 12.633.

Sun-Air Aviation Group Holding A/S er sambeskattet med selskaberne SUN-AIR of Scandinavia A/S, North-West Air Service A/S, Scandinavian Aircraft Technologies A/S, SUN-Air Academy A/S, JF II ApS, JoinJet A/S og SmuuthCare A/S. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen fremgår af denne årsrapport og er indregnet i balancen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

12 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse:

Niels Christian Sundberg, Vejle. (Bestyrelsesmedlem og aktionær).

Transaktioner med nærtstående parter:

Alle transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår.

Noter til årsrapporten

Moderselskab			Koncern	
2020/21	2021/22		2021/22	2020/21
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
		13 Medarbejderforhold		
		Personaleomkostninger:		
0	0	Løn, gager og vederlag	40.130	35.387
0	0	Pensioner	2.749	2.829
0	0	Andre udgifter til social sikring	1.387	1.311
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>44.266</u>	<u>39.527</u>
<u>0</u>	<u>0</u>			
<u>0</u>	<u>0</u>	Antal medarbejdere	<u>69</u>	<u>85</u>

14 Særlige poster

Koncernen har indtægtsført kompensation vedrørende faste omkostninger og lønkompensation. Kompensationen er indregnet under posten andre driftsindtægter med TDKK 3.180

Koncernen har i regnskabsåret afsluttet forsikringsag som følge af vandskade ved stormflod, hvilket har medført indtægtesførelse af en erstatning på varebeholdninger på TDKK 14.909.

Koncernen har i året solgt fly, der har medført en indtægt på TDKK 34.642.

Regnskabspraksis

Årsrapporten for Sun-Air Aviation Group Holding A/S for 2021/22 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C (mellemstore virksomheder).

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år udover at der er ændret i præsentation og noter som følge af overgang fra regnskabsklasse C (store virksomheder) til regnskabsklasse C (mellemstore virksomheder).

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Sun-Air Aviation Group Holding A/S samt virksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori modervirksomheden gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalandele, udbytter og mellemværender samt realiserede og ikke-realiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Modervirksomhedens kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med modervirksomhedens andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Regnskabspraksis

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Herunder fradrages eventuelle besluttede omstruktureringshensættelser vedrørende den overtagne virksomhed. Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid.

Leasing

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen inklusiv passagerafgifter, men eksklusiv moms og afgifter i øvrigt.

- levering har fundet sted ind regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet. Herunder indregnes fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen. I produktionsomkostninger indregnes vareforbrug, hjælpematerialer, personaleomkostninger og afskrivninger. Produktionsomkostninger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at de afholdes.

Regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger der afholdes til distribution samt til salgskampagner, herunder omkostninger til salgs- og distributionspersonale, reklameomkostninger og afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger.

Resultatet af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året med fradrag af afskrivninger af goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med de koncernforbundne virksomheder.

Sun-Air Aviation Group Holding A/S fungerer som administrationsselskab. Den samlede skat af sambeskatningsindkomsten fra tidligere år hensættes og betales af moderselskabet. Årets aktuelle skat hensættes særskilt i hvert datterselskab.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i forhold til selskabernes skattepligtige indkomster.

Immaterielle anlægsaktiver

Koncerngoodwill afskrives lineært over en konkret vurdering af aktivets økonomiske værdi og levetid. Afskrivningsperioden for goodwill er, ud fra en konkret vurdering af aktivets økonomiske værdi og levetid.

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

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	5 - 10 år	0%

Regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandør.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10 - 30 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0%

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af den pågældende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi opgjort med tillæg af resterende positiv forskelsværdi (koncerngoodwill).

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

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har selskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede kapitalandele, der måles efter kostprismetoden på balancedagen.

Deposita

Deposita måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi.

Regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyn til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktsomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger.

Acontofaktureringer fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv og som forpligtelser, når forudbetalinger overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontantbeholdninger og indestående i pengeinstitutter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. Skattesatsen er i alt væsentlighed vurderet til 22 %. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Da Sun-Air Aviation Group Holding A/S fungerer som administrationselskab i sambeskatningskredsen, vil skattebeløb vedrørende sambeskatningskredsen fra tidligere år fremgå af balancen som særskilt post. Årets aktuelle skat fremgår som særskilt post hos datterselskaberne.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Modtaget forudbetaling fra kunder

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktsomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger.

Acontofaktureringer fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv og som forpligtelser, når forudbetalinger overstiger salgsværdien.

Modtagne forudbetalinger fra kunder måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider, samt udlån fra og til nærtstående parter.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver, samt udlån til nærtstående parter.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser, ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne, samt udlån fra nærtstående parter.

Likvider omfatter likvide beholdninger, kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer samt gæld til kreditinstitutter.

Regnskabspraksis

Nøgletal

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning for 2015.

Forklaring af nøgletal:

Afkastningsgrad	=	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	=	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Forrentning af egenkapitalen	=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

PENNEO

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

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

Jens Fehrn-Christensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 94a6f121-8382-41b5-97e2-63b3f2c2eab6

IP: 83.94.xxx.xxx

2023-03-28 14:05:28 UTC



Jørgen Meyer

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-438813004586

IP: 176.23.xxx.xxx

2023-03-29 05:50:41 UTC



Kristoffer Emilius Sundberg

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: b30b2dbf-74ac-4a23-af4b-8a4e563c0b06

IP: 128.76.xxx.xxx

2023-03-29 08:16:37 UTC



Kristoffer Emilius Sundberg

Direktør

Serienummer: b30b2dbf-74ac-4a23-af4b-8a4e563c0b06

IP: 128.76.xxx.xxx

2023-03-29 08:17:30 UTC



Niels Christian Sundberg

Bestyrelsesformand

Serienummer: 45418c64-1bd6-4061-9f5d-a0e2e74ded40

IP: 193.106.xxx.xxx

2023-03-29 12:21:11 UTC



Jørgen Dam

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: baa1066e-3ec4-4e8b-b0af-950869af52e0

IP: 194.192.xxx.xxx

2023-03-30 14:18:33 UTC



Gunhild Mørch Sundberg

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: d9b78c87-2c0a-4012-9de1-2950deb9fa47

IP: 87.49.xxx.xxx

2023-04-02 10:39:47 UTC



Peter Kvistgaard Toft

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revis...

Serienummer: CVR:35658432-RID:30171743

IP: 87.49.xxx.xxx

2023-04-02 10:42:26 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>

PENNEO

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

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

Jørgen Meyer

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-438813004586

IP: 176.23.xxx.xxx

2023-04-02 15:06:48 UTC

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>