
TUI Danmark A/S

Kirsten Walthers vej 9, 2500 Valby

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 37 42 53 11

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 28. Februar 2019

Carsten Lund
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	9
Balance 30. september	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten	13
Regnskabspraksis	17

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for TUI Danmark 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. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 28. Februar 2019

Direktion

Alexander Frank Huber

Bestyrelse

Henrik Lars Petter Andersson
formand

Morten Flamand

Carsten Lund

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i TUI Danmark A/S

Konklusion.

Vi har revideret årsregnskabet for TUI Danmark A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017. - 30. september 2018 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 regler og 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende for Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 væsentlige fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 28 februar 2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR nr. 33 96 35 56

John Hauschildt Ladekarl

Statsautoriseret revisor

MNE-nr.: mne9937

Lars Kronow

Statsautoriseret revisor

MNE-nr.: mne19708

Selskabsoplysninger

Selskabet

TUI Danmark A/S
Kirsten Walthers vej 9
2500 Valby

Telefon: 33 47 90 00
Telefax: 33 47 90 91
E-mail: webmaster@tui.dk
Hjemmeside: www.tui.dk

CVR-nr.: 37 42 53 11
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Henrik Lars Petter Andersson, formand
Morten Flamand
Carsten Lund

Direktion

Alexander Frank Huber

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S.-

Advokat

Kønig & Partnere Advokatfirma
Amaliegade 22
1256 København K

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet TUI AG, Tyskland.

Koncernrapporten for TUI AG, Tyskland kan rekvireres på følgende adresse:

TUI AG
Karl-Wiechert-Allee 4, D-30625 Hannover

Hoved- og nøgletal

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

	2017/18 TDKK	2016/17 TDKK	2015/16 TDKK	2014/15 TDKK	2013/14 TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	1.184.943	1.201.459	1.333.437	1.411.132	1.519.552
Bruttofortjeneste	49.027	18.537	16.366	71.615	-18.204
Resultat før finansielle poster	22.074	-9.153	-11.516	44.336	-50.353
Resultat af finansielle poster	157	2.418	-558	1.281	1.512
Årets resultat	16.772	-4.203	-10.480	34.143	-38.341
Balancesum	264.439	372.576	342.044	429.339	370.788
Egenkapital	88.183	132.290	136.220	168.490	133.809
Investering i materielle anlægsaktiver	0	51	0	662	50
Antal medarbejdere	57	57	57	56	63
Nøgletal i %					
Bruttomargin	4,1%	1,5%	1,2%	5,1%	-1,2%
Overskudsgrad	1,9%	-0,8%	-0,9%	3,1%	-3,3%
Afkastningsgrad	8,3%	-2,5%	-3,4%	10,3%	-13,6%
Soliditetsgrad	33,3%	35,5%	39,8%	39,2%	36,1%
Forrentning af egenkapital	15,2%	-3,1%	-6,9%	22,6%	-25,1%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning.
Der henvises til definitioner nedenfor:

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets primære aktivitet består i salg af færdigpakkede ferierejser på charterfly - sekundært på rutefly - fra Danmark og dertil relaterede ydelser. Selskabet producerer og sælger rejser fra København, Billund, og Aalborg lufthavne året rundt til primært sydeuropæiske destinationer omkring Middelhavet, Canarie øerne, Egypten og oversøiske rejssemål til Fjernøsten, primært Thailand og Mexico.

Udvikling i året

Det ordinære resultat før skat udgør et overskud på TDKK.22.232. Efter skat udgør det ordinære resultat et overskud på TDKK 16.772. Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende.

TUI fastholdt sin position på chartermarkedet men leverede en mindre nedgang i omsætningen på 1,4 %, fra MDKK 1.201 til MDKK 1.185. Denne omsætningsnedgang skyldes primært færre antal solgte rejser på ca. 4%.

Vintersæsonens resultat 2017/18 - mere stabilt vintermarked.

TUI havde en pæn vækst og omsætningsfremgang i vintersæsonen, hvilket resulterede i et resultat bedre end forventet. Produktionen var tilpasset efterspørgslen i markedet og vi oplevede ingen hændelser på vores destinationer. Som eksempelvis terror, strejker og/eller større naturkatastrofer.

Sommersæsonen 2018, præget af flot dansk sommervejr.

Efterspørgslen på sommerrejser var særdeles positiv frem til primo juni måned og vi forventede et resultat bedre end forventet. Den danske sommer betød dog en væsentlig ændring og nedgang i vores salg af sommerrejser i perioden juni – september 2018. Specielt august og september måned blev solgt til priser langt under kostpris og med mange tomme sæder til følge.

Ledelsesberetning

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar, jf. ÅRL § 99a

Miljømæssige forhold og underrepræsenteret køn

TUI Danmark har valgt at præsentere redegørelse for samfundsansvar i henhold til ÅRL § 99a CSR-rapporten på koncernens <https://www.tuigroup.com/en-en/sustainability>

Bestyrelsen sammensættes af kandidater, der samlet set har de kvalifikationer der kræves for at drive rejsekoncernen. Det tilstræbes at mindst 1/3 skal være fra det underrepræsenterede køn senest i 2025.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning

Øvrige ledelsesniveauer i TUI Danmark er defineret som direktionen. Direktionen består kun af et medlem, hvorfor der ikke fremgår underrepræsenterede køn på de øvrige ledelsesniveauer.

Forventet udvikling i 2018/19

Samlet set forventes efterspørgslen efter færdigpakkede ferierejser at være på niveau med 2017/18, svarende til en produktion på godt 1,1 million charterrejser i Danmark.

TUI forventer at danskernes købsmønster vil blive påvirket af den gode danske sommer 2018 og vi derfor må forvente et ændret booking mønster fra kunderne. TUI har derfor allerede nu (oktober 2018) tilpasset produktionen af vinter og sommer rejser til en forventet ændret efterspørgsel i markedet.

TUI forventer begrænset politisk ustabilitet på tidligere udsatte rejssemål som Tyrkiet og Egypten.

TUI fortsætter fokus på vækst i salg af differentierede hoteller og services i 2018/19 og vil introducere flere hotelkoncepter til det danske rejsemarked. TUI fortsætter fokus med at sælge differentierede produkter og forventer at sælge 83 % unikke hotelprodukter.

Endelig vil TUI også fokusere mere på at sælge krydstogtsprodukter samt flere dynamiske ferieløsninger i 2018/19.

TUI Danmark A/S forventer et resultat før skat på mellem TDKK.20.000 – 35.000 i regnskabsåret 2018/19.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30 september 2018

	Note	<u>2017/18</u> Tdkk	<u>2016/17</u> Tdkk
Nettoomsætning	1	1.184.943	1.201.459
Andre eksterne omkostninger	2	<u>-1.135.916</u>	<u>-1.182.922</u>
Brutto resultat		49.027	18.537
Personaleomkostninger	3	-26.930	-27.653
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	4	<u>-23</u>	<u>-37</u>
Resultat før finansielle poster		<u>22.074</u>	<u>-9.153</u>
Finansielle indtægter	5	158	2.418
Finansielle omkostninger		<u>-1</u>	<u>0</u>
Resultat før skat		22.232	-6.735
Skat af årets resultat	6	<u>-5.460</u>	<u>2.532</u>
Årets resultat		<u>16.772</u>	<u>-4.203</u>
Forslag til resultatdisponering:			
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	
Overført resultat		<u>16.772</u>	
		<u>16.772</u>	

Balance 30 september 2018

Aktiver	Note	2017/18 Tdkk	2016/17 Tdkk
Andre anlæg, driftsmateriel & inventar		33	54
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	7	33	54
Andre tilgodehavender		794	682
Finansielle anlægsaktiver	8	794	682
Anlægsaktiver		827	736
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.232	13.954
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		238.756	346.213
Andre tilgodehavender		975	3
Udskudt skatteaktiv	9	6.069	8.314
Tilgodehavender selskabsskat		1.538	0
Periodeafgrænsningsposter	10	3.042	3.356
Tilgodehavender		263.612	371.840
Likvide beholdninger		0	0
Omsætningsaktiver		263.612	371.840
Aktiver		264.439	372.576

Balance 30 september 2018

Passiver	Note	<u>2017/18</u> Tdkk	<u>2016/17</u> Tdkk
Selskabskapital	11	1.500	1.500
Andre reserver		2.761	2.709
Overført resultat		<u>83.922</u>	<u>128.081</u>
Egenkapital		<u>88.183</u>	<u>132.290</u>
Skyldig selskabsskat		<u>1.279</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>1.279</u>	<u>0</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		155.853	193.132
Leverandører af varer & tjenesteydelser		7.362	4.773
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.630	36.172
Anden gæld		<u>5.132</u>	<u>6.209</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>174.977</u>	<u>240.286</u>
Gældsforpligtelser		<u>176.256</u>	<u>240.286</u>
Passiver		<u>264.439</u>	<u>372.576</u>
Ikke indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Kautions- og garantiforpligtelser	13		
Nærtstående partner med bestemmende indflydelse	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		
Koncernforhold	16		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs kapital	Andre reserver	Overført resultat	i alt
	Tdkk	Tdkk	Tdkk	Tdkk
Egenkapital pr 1. oktober 2017	1.500	2.709	128.081	132.290
Årets regulering optionsprogram		52		52
Øvrige egenkapital posteringer			-60.931	-60.931
Årets resultat			16.772	16.772
Egenkapital 30. september 2018	1.500	2.761	83.922	88.183

Der har i indeværende regnskabsår været gennemført en koncern internt fusion mellem TUI Danmark A/S og danske holdingselskaber.

Egenkapitalen i TUI Danmark A/S er påvirket med 60.931. tdkk i denne forbindelse.

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	Tdkk	Tdkk
1. Nettoomsætning		
Geografiske markeder		
Nettoomsætning, Europa	993.486	1.033.255
Nettoomsætning oversøiske rejsemål	<u>191.457</u>	<u>168.204</u>
	<u>1.184.943</u>	<u>1.201.459</u>
2. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Honorar til revisor	225	188
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	15	15
Andre ydelser	<u>35</u>	<u>23</u>
	<u>275</u>	<u>226</u>
3. Personaleomkostninger		
Lønninger	23.554	23.568
Pensioner	1.930	2.002
Andre omkostninger til social sikring	548	505
Andre personale omkostninger	<u>898</u>	<u>1.578</u>
	<u>26.930</u>	<u>27.653</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>57</u>	<u>57</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B, stk 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
4. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>23</u>	<u>37</u>
	<u>23</u>	<u>37</u>
5. Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	1.871
Andre finansielle indtægter	0	546
Valutakursreguleringer	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>0</u>	<u>2.418</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u> Tdkk	<u>2016/17</u> Tdkk
6. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.065	0
Årets udskudte skat	4.395	-1455
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>-1077</u>
	<u>5.460</u>	<u>-2532</u>
7. Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober		462
Tilgang i årets løb		0
Afgang i årets løb		<u>-84</u>
Kostpris 30. september		<u>378</u>
Ned- og afskrivninger 1 oktober		408
Årets afskrivninger		23
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		<u>-84</u>
Ned- og afskrivninger 30 september		<u>347</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september		<u>33</u>
Afskrives over		<u>5 år</u>

Noter til årsregnskabet

8. Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgode- havender
Kostpris 1. oktober	682
Tilgang i årets løb	<u>112</u>
Kostpris 30 september	<u>794</u>
 Regnskabsmæssig værdi 30. september	 <u>794</u>

9. Udskudt skatteaktiv

Det indregnede udskudte skatteaktiv består primært af skattemæssige underskud til fremførsel, som forventes udnyttet indenfor de kommende år. Ved vurdering af udnyttelsen af skatteaktivet er der særligt lagt vægt på virksomheden har etableret en ny 5 års plan med fokus på vækst

10. Periodeafgrænsnings poster

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende rutefly.

11. Egenkapital

Selskabskapitalen består af 2 aktier á nominelt tdkk.30, 1 aktie á nominelt tdkk.500 samt 1 aktie á nominelt tdkk.940. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u> Tdkk	<u>2016/17</u> Tdkk
12. Ikke indregnede leje- & leasing forpligtelser.		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 7 mdr	<u>907</u>	<u>3.046</u>
13. Kautions- og garantiforpligtelser		
Selskabet har stillet garanti over for Rejsegarantifonden	<u>13.500</u>	<u>13.500</u>

14. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

TUI Nordic Holding AB, södar Mälarstrand 27, 117 85 Stockholm. Sverige ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på denne.

15. transaktioner med nærtstående parter

Der har i regnskabsåret ikke været transaktioner med nærtstående parter, som ikke er foretaget på markeds-mæssige vilkår.

16. Koncernforhold

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

navn
TUI AG

hjemsted
Tyskland

Koncern rapporten for TUI AG, Tyskland kan rekvireres på følgende adresse:

TUI AG
Karl-Weichert-Allee 4
D-30625 Hannover

Anvendt regnskabspraksis

Noter til regnskabet.

Årsrapporten for TUI Danmark A/S for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den koncerninterne fusion der er gennemført i indeværende regnskabsår er foretaget efter principperne for sammenlægningsmetoden.

Der er ikke foretaget sammenligningstal i denne forbindelse.

Herudover er den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 er aflagt i TDKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for TUI AG, Tyskland har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 finansiel post.

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.

Segment oplysninger

Selskabet vurderer ikke at have flere væsentlige segmenter, hvorfor årsrapporten ikke indeholder segmentoplysninger.

Resultatopgørelsen.

Nettoomsætning.

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

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

Nettoomsætningen ved salg af charterrejser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt afrejsetidspunktet er passeret inden årets udgang. Nettoomsætningen ved salg af øvrige rejser indregnes i resultatopgørelsen på faktureringsdatoen.

Andre eksterne omkostninger.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat.

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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. Selskabet er sambeskattet med TUI AG koncernens 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen.

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

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

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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes hvert år.

Nedskrivning af anlægsaktiver.

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

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Anvendt regnskabspraksis.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita og lejede lokaler

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 samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter.

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende planlægning og bestilling af flyrejser.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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.

Anvendt regnskabspraksis.

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster

Finansielle gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter.

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.