

---

# ***TUI Danmark A/S***

Gl. Kongevej 60, 6. 1850 Frederiksberg

## **Årsrapport for 2019/20**

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

---

CVR-nr. 37 42 53 11

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling  
den 16. marts 2021

Carsten Lund  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

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

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15. marts 2021

## Direktion

Peik Erik Martin

## Bestyrelse

Henrik Lars Petter Andersson  
Formand

Peik Erik Martin

Carsten Lund

Kristina Charlotte Werner Wiebe

# 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 2019- 30. september 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019. - 30. september 2020 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 13. marts 2021

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR nr. 33 96 35 56

Lars Kronow  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr.: mne19708

Ane Sachs Aasand  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr.: mne42783

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	<p>TUI Danmark A/S Gammel Kongevej 60, 6. sal 1850 Frederiksberg</p> <p>Telefon: 33 47 90 00 Telefax: 33 47 90 91 E-mail: webmaster@tui.dk Hjemmeside: www.tui.dk</p> <p>CVR-nr.: 37 42 53 11 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: København</p>
<b>Bestyrelse</b>	<p>Henrik Lars Petter Andersson, formand Peik Erik Martin Kristina Charlotte Werner Wiebe Carsten Lund</p>
<b>Direktion</b>	<p>Peik Erik Martin</p>
<b>Revision</b>	<p>Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Weidekampsgade 6 2300 København S.-</p>
<b>Advokat</b>	<p>Kønig &amp; Partnere Advokatfirma Amaliegade 22 1256 København K</p>
<b>Koncernregnskab</b>	<p>Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet TUI AG, Tyskland.</p>

## Hoved- og nøgletal

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

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	522.090	1.034.659	1.184.943	1.201.459	1.333.437
Bruttofortjeneste	17.239	39.837	49.027	18.537	16.366
Resultat før finansielle poster	-7.259	12.933	22.074	-9.153	-11.516
Resultat af finansielle poster	-126	-50	157	2.418	-558
Årets resultat før skat	-7.385	12.883	16.772	-4.203	-10.480
Balancesum	175.393	272.942	264.439	372.576	342.044
Egenkapital	94.040	98.776	88.183	132.290	136.220
Investering i materielle anlægsaktiver	0	1682	0	51	0
Antal medarbejdere	58	58	57	57	57
<b>Nøgletal i %</b>					
Bruttomargin	3,3%	3,9%	2,1%	1,5%	1,2%
Overskudsgrad	-1,4%	1,2%	-0,5%	-0,8%	-0,9%
Afkastningsgrad	-4,1%	4,7%	-1,9%	-2,5%	-3,4%
Soliditetsgrad	53,6%	36,2%	32,9%	35,5%	39,8%
Forrentning af egenkapital	-7,7%	13,8%	39,4%	-3,1%	-15,4%

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 færdigpakgede 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 rejsemål til Fjernøsten, primært Thailand og Mexico.

## Udvikling i året

Det ordinære resultat før skat blev stærkt påvirket af COVID19 pandaminen, der medførte aflysninger af rejser fra og med 13. marts 2020.

Det lykkedes TUI at gennemføre ganske få rejser til Kreta, Rhodos, Mallorca og Cypern i perioden juli – september 2020.

Årets resultat udgør et underskud på TDKK.-7.385 og efter skat udgør det ordinære resultat et underskud på TDKK.-4.757. Ledelsen anser resultatet som stærkt utilfredsstillende men acceptabelt i betragtning af, at hele sommerprogrammet blev aflyst pga. COVID19.

TUI Danmark har under året opnået økonomisk støtte fra Rejsegarantifonden til transportomkostninger for perioden marts/april 2020 samt markedsføringsbidrag.

TUI Danmark har modtaget lønkomensationer samt tilskud til dækning af faste omkostninger i periode april – september 2020.

Det totale tilskud udgjorde mdkk.34,5 og således stærkt medvirkende til, at TUI Danmark A/S leverede et mindre underskud for året.

## Vintersæsonens resultat 2019/20 - påvirket af COVID19.

Pga af COVID19 blev resultatet stærkt påvirket af aflysninger fra og med 13 marts 2020 og dermed sidste del af vinterprogrammet der inkluderede Påsken.

Resultatet blev på niveau med vintersæsonen 2018/19 og anses som tilfredsstillende.

Charterbranchen var forskånet for større hændelser på vores rejsemål som eksempelvis terror, strejker og/eller større naturkatastrofer

## Sommersæsonen 2020 – aflyst på grund af COVID19.

Sommersæsonen blev aflyst som følge af COVID19 og UM's restriktioner for rejser til vores rejsemål i syd Europa.

Det lykkedes at gennemføre ganske få sporadiske afgang til Mallorca, Rhodos, Kreta og Cypern men med lave belægningsprocenter og utilfredsstillende dækningsbidrag til følge.

# Ledelsesberetning

## **Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar, jf. ÅRL § 99a**

TUI Danmark A/S er en del af TUI Group og er omfattet af koncernens CSR-politiker. Der henvises derfor til koncernens redegørelse, som er en integreret del af årsrapporten 2020, og som findes her: <https://annualreport2020.tuigroup.com/>.

## **Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen.**

Bestyrelsen sammensættes af kandidater, der samlet set har de kvalifikationer der kræves for at drive rejsekoncernen. Bestyrelsen har ligelig kønsfordeling.

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 2020/21**

Pga Covid19 forventes efterspørgslen efter færdigpakkede ferierejser at falde med min. 50% ift. 2018/19, svarende til en produktion på max. 0,5 million ferierejser i Danmark.

TUI forventer at danskernes købsmønster vil blive stærkt påvirket af UM's rejse restriktioner for rejsebranchen som helhed. Derfor vil det ikke være muligt for TUI sælge rejser for vintersæsonen (oktober 2020 – marts 2021).

Sommerprogrammet (april – september 2021) forventes at blive stærkt reduceret.

På nuværende tidspunkt er det ikke muligt at vurdere hvornår det bliver muligt at sælge rejser med udrejse under sommersæsonen 2021.

TUI Danmark A/S forventer et negativt resultat før skat på ca. mdkk.30 – 35 i regnskabsåret 20/21.

## **Begivenheder efter balancedagen.**

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

## Resultatopgørelse 1. oktober 2019 - 30 september 2020

	Note	2019/20 <u>Tdkk</u>	2018/19 <u>Tdkk</u>
<b>Nettoomsætning</b>	1	487.556	1.034.659
<b>Andre Driftsindtægter</b>	2	34.534	0
Andre eksterne omkostninger	3	<u>-504.851</u>	<u>-994.822</u>
<b>Brutto resultat</b>		<b>17.239</b>	<b>39.837</b>
Personaleomkostninger	4	-24.112	-26.706
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	5	<u>-386</u>	<u>-199</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b><u>-7.259</u></b>	<b><u>12.933</u></b>
Finansielle indtægter	6	-121	-49
Finansielle omkostninger	6	<u>-5</u>	<u>-1</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-7.385</b>	<b>12.883</b>
Skat af årets resultat	7	<u>2.628</u>	<u>-3.135</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-4.757</u></b>	<b><u>9.748</u></b>
Forslag til resultatdisponering:			
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	
Overført resultat		<u>-4.757</u>	
		<b><u>-4.757</u></b>	

**Balance 30 september 2020**

Aktiver	Note	2019/20 Tdkk	2018/19 Tdkk
Andre anlæg, driftsmateriel & inventar		1.129	1.515
Indretning af lejede lokaler		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>8</b>	<b>1.129</b>	<b>1.515</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.129</b>	<b>1.515</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		252	10.951
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		164.199	248.736
Andre tilgodehavender		4.187	2.900
Udskudt skatteaktiv	9	4.680	3.152
Periodeafgrænsningsposter	10	904	5.687
<b>Tilgodehavender</b>		<b>174.222</b>	<b>271.426</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>41</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>174.264</b>	<b>271.426</b>
<b>Aktiver</b>		<b>175.393</b>	<b>272.942</b>

**Balance 30 september 2020**

Passiver	Note	2019/20 Tdkk	2018/19 Tdkk
Selskabskapital	11	1.500	1.500
Andre reserver		3.627	87.528
Overført resultat		88.913	9.748
<b>Egenkapital</b>		<b>94.040</b>	<b>98.776</b>
Anden gæld	12	2.118	194
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.118</b>	<b>194</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		55.539	160.553
Leverandører af varer & tjenesteydelser		3.618	3.641
Skyldig selskabsskat		321	1.388
Gæld til tilknyttede virksomheder		15.313	895
Anden gæld		4.444	7.495
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>79.236</b>	<b>173.972</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>81.353</b>	<b>174.167</b>
<b>Passiver</b>		<b>175.393</b>	<b>272.942</b>
Ikke indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Kautions- og garantiforpligtelser	14		
Verserende sag med Skattestyrelsen	15		
Nærtstående partner med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Koncernforhold	18		

**Egenkapitalopgørelse**

	Selskabs kapital	Andre reserver	Overført resultat	i alt
	Tdkk	Tdkk	Tdkk	Tdkk
Egenkapital pr 1. oktober 2019	1.500	3.606	80.116	85.222
Korrektion væsentlige fejl 2018/19		0	13.554	13.554
Korrigeret egenkapital pr 1. oktober 2019	1.500	3.606	93.670	98.776
Årets regulering One Share aktieprogram		21		21
Årets resultat		0	-4.757	-4.757
Egenkapital 30. september 2020	<u>1.500</u>	<u>3.627</u>	<u>88.913</u>	<u>94.040</u>

## Noter til årsregnskabet

	2019/20	2018/19
	Tdkk	Tdkk
<b>1. Nettoomsætning</b>		
Geografiske markeder		
Nettoomsætning, Europa	327.857	810.059
Nettoomsætning oversøiske rejsemål	140.203	152.956
Rutefly og dertil relateret rejser	54.030	71.645
	<u>522.090</u>	<u>1.034.659</u>
<b>2. Andre driftsindtægter</b>		
Rejsegarantifonden, transportudgifter	26.523	
Rejsegarantifonden, marketings tilskud	1.283	
lønkomensation	4.334	
Kompensation faste omkostninger	2.395	
	<u>34.534</u>	<u>0</u>
<b>3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor</b>		
Lovpligtig revision 2019/20	225	225
Andre ydelser	15	22
	<u>240</u>	<u>247</u>
<b>4. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	21.728	24.123
Pensioner	1.872	1.940
Andre omkostninger til social sikring	512	643
Andre personale omkostninger	0	0
	<u>24.112</u>	<u>26.706</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>57</u>	<u>58</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B, stk 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
<b>5. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>386</u>	<u>199</u>
	<u>386</u>	<u>199</u>
<b>6. Finansielle indtægter</b>		
Finansielle omkostninger	5	-1
Valutakursreguleringer	121	-49
	<u>126</u>	<u>-50</u>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	Tdkk	Tdkk
<b>7. Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	322
Årets udskudte skat	1.528	2.916
Regulering af skat vedrørende tidligere år	1.100	-103
	<u>2.628</u>	<u>3.135</u>

## 8. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober	2.060
Tilgang i årets løb	0
Afgang i årets løb	-238
Kostpris 30. september	<u>1.822</u>
Ned- og afskrivninger 1 oktober	545
Årets afskrivninger	386
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-238
Ned- og afskrivninger 30 september	<u>693</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>1.129</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>



## Noter til årsregnskabet

### 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

Pereiodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende rute-fly.

### 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.

	<u>2019/20</u> Tdkk	<u>2018/19</u> Tdkk
<b>12. Anden gæld</b>		
Indefrosne feriemidler		
Forfald indenfor 12 mdr 2020/2021	<u>2.118</u>	<u>0</u>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2019/20</u> Tdkk	<u>2018/19</u> Tdkk
<b>13. Ikke indregnede leje- &amp; leasing forpligtelser.</b>		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 3 år & 5 mdr	<u>5.180</u>	<u>6.554</u>
<b>14. Kautions- og garantiforpligtelser</b>		
Selskabet har stillet garanti over for Rejsegarantifonden	<u>13.500</u>	<u>13.500</u>

### 15. Verserende sag med Skattestyrelsen

Selskabet er underlagt en igangværende TP-revision. Der pågår for nuværende dialog mellem selskabets ledelse og Skattestyrelsen. Udfaldet af denne dialog kendes på nuværende tidspunkt ikke.

### 16. 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.

### 17. transaktioner med nærtstående parter

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

### 18. Koncernforhold

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

<u>navn</u>	<u>hjemsted</u>
TUI AG	Tyskland

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

TUI AG  
Karl Weichert Allee 4  
D-30625 Hannover  
Tyskland

# Anvendt regnskabspraksis

## Noter til regnskabet.

Årsrapporten for TUI Danmark A/S for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019/20 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.

### Væsentlig aflæggelse tidligere år.

Ved forelæggelse af Årsrapporten for 2019/20 oplyste ledelsen at 2018/19 regnskabet indeholdt en væsentlig fejl som følge af at der ikke var medregnet korrektion for endeligt afregnet nordisk koncern fee for 2018/19 med mdkk.11,1 samt korrektion for koncern fee fra moderselskabet TUI AG, Tyskland med mdkk.6,7. Ledelsen har valgt at korrigere fejlen retroperspektivt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven §52(2). Den akkumulerede fejl pr 1. oktober 2019 er indregnet på egenkapitalen pr 1. oktober 2019 og er tilsvarende rettet i sammenligningstallene for 2018/19 samt i hoved- og nøgletals oversigten.

Korrektionen betyder at resultatet for 2018/19 ændres positivt med mdkk.17,8. Resultatet før skat ændres fra mdk.-4,8 til et mdkk.12,9.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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 et 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.

### 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.

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 eksklusive 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 faktureringstidspunktet.

### Andre eksterne omkostninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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.

**Finansielle anlægsaktiver** Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita op 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.

## **Anvendt regnskabspraksis.**

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.

### **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 nominal værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter.**

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