

---

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

Gl. Kongevej 60, 6. 1850 Frederiksberg

## **Årsrapport for 2018/19**

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

---

CVR-nr. 37 42 53 11

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling  
den 28 februar 2020

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 2018 - 30. september 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018/19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 28 februar 2020

## Direktion

Alexander Frank Huber

## 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 2018- 30. september 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018. - 30. september 2019 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 2020

**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  
Gammel Kongevej 60, 6. sal  
1850 Frederiksberg

Telefon: 33 47 90 00  
Telefax: 33 47 90 91  
E-mail: [webmaster@tui.dk](mailto:webmaster@tui.dk)  
Hjemmeside: [www.tui.dk](http://www.tui.dk)

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

### Bestyrelse

Henrik Lars Petter Andersson, formand  
Peik Erik Martin  
Kristina Charlotte Werner Wiebe  
Carsten Lund

### Direktion

Alexander Frank Huber

### Revision

Deloitte  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
2300 København S.-

### Advokat

König & 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

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	1.034.659	1.184.943	1.201.459	1.333.437	1.411.132
Bruttofortjeneste	22.048	49.027	18.537	16.366	71.615
Resultat før finansielle poster	-4.856	22.074	-9.153	-11.516	44.336
Resultat af finansielle poster	-50	157	2.418	-558	1.281
Årets resultat før skat	-3.806	16.772	-4.203	-10.480	34.143
Balancesum	259.066	264.439	372.576	342.044	429.339
Egenkapital	85.222	88.183	132.290	136.220	168.490
Investering i materielle anlægsaktiver	1682	0	51	0	662
Antal medarbejdere	58	57	57	57	56
<b>Nøgletal i %</b>					
Bruttomargin	2,1%	4,1%	1,5%	1,2%	5,1%
Overskudsgrad	-0,5%	1,9%	-0,8%	-0,9%	3,1%
Afkastningsgrad	-1,9%	8,3%	-2,5%	-3,4%	10,3%
Soliditetsgrad	32,9%	33,3%	35,5%	39,8%	39,2%
Forrentning af egenkapital	-4,4%	15,2%	-3,1%	-6,9%	22,6%

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 rejsemål til Fjernøsten, primært Thailand og Mexico.

## Udvikling i året

Det ordinære resultat før skat udgør et underskud på TDKK.3.806. Efter skat udgør det ordinære resultat et underskud på TDKK.4.906. Ledelsen anser resultatet som utilfredsstillende.

TUI fastholdt sin position på chartermarkedet men leverede en nedgang i omsætningen på 13 %, fra MDKK.1.185 til MDKK .1.035. Denne omsætningsnedgang skyldes primært færre antal solgte rejser på ca. 10%.

## Vintersæsonens resultat 2018/19 - vigende efterspørgsel for vinterrejser.

TUI oplevede en vigende efterspørgsel for salg af vinterrejser der til dels skyldtes kundernes ændret adfærds- og rejsemønster. Det gode danske sommervejr 2018 betød, at kunderne afholdte flere feriedage i sommerhalvåret og dermed havde færre feriedage til vinterperioden.

Den megen omtale om udledning af CO<sub>2</sub> fra flyindustrien medførte at kunderne valgte alternative rejsetilbud.

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

## Sommersæsonen 2019 – vigende efterspørgsel for sommerrejser

Efterspørgslen på sommerrejser var stærkt præget af den gode danske sommer i 2018, ændret rejsemønster grundet den tiltagende debat i medierne om CO<sub>2</sub> udledning af fossile brændstoffer samt kundernes ændrede adfærd om senere valg og booking af deres ferie.

Ovennævnte faktorer medførte at dækningsgraden på salg af rejser faldt markant ift sommeren 2018.

# 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 2019, og som findes her: <https://annualreport2019.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 2019/20**

Samlet set forventes efterspørgslen efter færdigpakkede ferierejser at falde med ca 10% ift. 2018/19, svarende til en produktion på godt 1,0 million charterrejser i Danmark.

TUI forventer at danskernes købsmønster til dels vil blive påvirket af branchen udledning af fossile brændstoffer, hvilket betyder at kunderne vil søge efter mere miljøvenlige rejseformer og produkter og at en forventet passagerafgift på flyrejser tilsvarende vil få en indvirkning. TUI har derfor under året 2019 tilpasset produktionen af vinter og sommer rejser for 2019/20 til en forventet ændret efterspørgsel i markedet.

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

TUI fortsætter fokus på vækst i salg af differentierede hoteller og services i 2019/20 og vil introducere flere hotelkoncepter til det danske rejsemarked. TUI fortsætter fokus med at sælge differentierede produkter og forventer at sælge 85 % unikke hotelprodukter.

TUI vil øge produktion og udbud på salg af storby's ferierejser og øvrige mere individuelle rejse former med rute-fly.

TUI Danmark A/S forventer et resultat før skat på mellem TDKK.20.000 – 35.000 i regnskabsåret 2019/20.

## **Begivenheder efter balancedagen.**

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

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30 september 2019

	Note	<u>2018/19</u> Tdkk	<u>2017/18</u> Tdkk
<b>Nettoomsætning</b>	1	1.034.659	1.184.943
Andre eksterne omkostninger	2	<u>-1.012.611</u>	<u>-1.135.916</u>
<b>Brutto resultat</b>		<b>22.048</b>	<b>49.027</b>
Personaleomkostninger	3	-26.706	-26.930
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	4	<u>-199</u>	<u>-23</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b><u>-4.856</u></b>	<b><u>22.074</u></b>
Finansielle indtægter	5	-49	158
Finansielle omkostninger	5	<u>-1</u>	<u>-1</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-4.906</b>	<b>22.232</b>
Skat af årets resultat	6	<u>1.100</u>	<u>-5.460</u>
Årets resultat		<b><u>-3.806</u></b>	<b><u>16.772</u></b>
Forslag til resultatdisponering:			
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	
Overført resultat		<u>-3.806</u>	
		<b><u>-3.806</u></b>	

## Balance 30 september 2019

Aktiver	Note	2018/19 Tdkk	2017/18 Tdkk
Andre anlæg, driftsmateriel & inventar		1.515	33
Indretning af lejede lokaler		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b>1.515</b>	<b>33</b>
Andre tilgodehavender		0	794
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>794</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.515</b>	<b>827</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.951	13.232
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		230.947	238.756
Andre tilgodehavender		2.900	975
Udskudt skatteaktiv	9	7.066	6.069
Tilgodehavender selskabsskat		0	1.538
Periodeafgrænsningsposter	10	5.687	3.042
<b>Tilgodehavender</b>		<b>257.551</b>	<b>263.612</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>257.551</b>	<b>263.612</b>
<b>Aktiver</b>		<b>259.066</b>	<b>264.439</b>

**Balance 30 september 2019**

<b>Passiver</b>	Note	<u>2018/19</u> Tdkk	<u>2017/18</u> Tdkk
Selskabskapital	11	1.500	1.500
Andre reserver		87.528	2.761
Overført resultat		<u>-3.806</u>	<u>83.922</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>85.222</u></b>	<b><u>88.183</u></b>
Indefrosne feriemidler		<u>194</u>	<u>0</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>194</u></b>	<b><u>0</u></b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		160.553	155.853
Leverandører af varer & tjenesteydelser		3.641	7.362
Skyldig selskabsskat		1.065	1.279
Gæld til tilknyttede virksomheder		895	6.630
Anden gæld		<u>7.495</u>	<u>5.132</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>173.649</u></b>	<b><u>176.256</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>173.844</u></b>	<b><u>176.256</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>259.066</u></b>	<b><u>264.439</u></b>
Ikke indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Kautions- og garantiforpligtelser	13		
Nærtstående partner med bestemmende indflydelse	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		
Koncernforhold	16		

## Egenkapitaloppgørelse

	Selskabsk apital	Andre reserver	Overført resultat	i alt
	Tdkk	Tdkk	Tdkk	Tdkk
Egenkapital pr 1. oktober 2018	1.500	86.683		88.183
Årets regulering One Share aktieprogram		6		6
Øvrige egenkapital posteringer		839		839
Årets resultat			-3.806	-3.806
Egenkapital 30. september 2019	1.500	87.528	-3.806	85.222

## Noter til årsregnskabet

	2018/19	2017/18
	Tdkk	Tdkk
<b>1. Nettoomsætning</b>		
Geografiske markeder		
Nettoomsætning, Europa	881.703	993.486
Nettoomsætning oversøiske rejsemål	152.956	191.457
	<u>1.034.659</u>	<u>1.184.943</u>
<b>2. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor</b>		
Honorar til revisor 2018/19	247	225
	<u>247</u>	<u>225</u>
<b>3. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	24.123	23.554
Pensioner	1.940	1.930
Andre omkostninger til social sikring	643	548
Andre personale omkostninger	0	898
	<u>26.706</u>	<u>26.930</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>58</u>	<u>57</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B, stk 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
<b>4. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>199</u>	<u>23</u>
	<u>199</u>	<u>23</u>
<b>5. Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	0	0
Finansielle omkostninger	-1	0
Valutakursreguleringer	-49	0
	<u>-50</u>	<u>0</u>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	Tdkk	Tdkk
<b>6. Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	1.065
Årets udskudte skat	-997	4.395
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-103	0
	<u>-1.100</u>	<u>5.460</u>

## 7. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober	378
Tilgang i årets løb	1.682
Afgang i årets løb	0
Kostpris 30. september	<u>2.060</u>
Ned- og afskrivninger 1 oktober	347
Årets afskrivninger	199
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0
Ned- og afskrivninger 30 september	<u>546</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>1.515</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>



## Noter til årsregnskabet

### 8. Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgode- havender
Kostpris 1. oktober	794
Afgang i årets løb	-794
Kostpris 30 september	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>0</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 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.

## Noter til årsregnskabet

	<u>2018/19</u> Tdkk	<u>2017/18</u> Tdkk
<b>12. Ikke indregnede leje- &amp; leasing forpligtelser.</b>		
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 4 år & 5 mdr	<u>6.554</u>	<u>907</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  
Tyskland

# Anvendt regnskabspraksis

## Noter til regnskabet.

Årsrapporten for TUI Danmark A/S for 2018/19 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 2018/19 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 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.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige 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.

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 op lejede lokaler

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, 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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, 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.