
TUI Danmark A/S

Gl. Kongevej 60, 6. 1850 Frederiksberg

Årsrapport for 2021/22 (regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 37 42 53 11

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 7. Februar 2023

Carsten Lund
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021/22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 7 februar 2023

Direktion

Peik Erik Martin

Bestyrelse

Tommy Serban
Formand

Peik Erik Martin

Carsten Lund

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i TUI Danmark A/S

Konklusion.

Vi har revideret årsregnskabet for TUI Danmark A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021- 30. september 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 årsregnskabet', Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale *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 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne 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 i 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 7. februar 2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR nr. 33 96 35 56

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
Hjemmeside: www.tui.dk

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

Bestyrelse

Tommy Serban, formand
Peik Erik Martin
Carsten Lund

Direktion

Peik Erik Martin

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Advokat

König & Partnere Advokatfirma
Amaliegade 22
1256 København K

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet TUI AG,
Tyskland.

Hoved- og nøgletal

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

	2021/22 TDKK	2020/21 TDKK	2019/20 TDKK	2018/19 TDKK	2017/18 TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	1.219.171	322.949	487.556	1.034.659	1.184.943
Bruttofortjeneste	3.778	-22.464	17.239	39.837	49.027
Resultat før finansielle poster	-28.581	-45.890	-7.259	12.933	22.074
Resultat af finansielle poster	-222	-624	-126	-50	157
Årets resultat før skat	-28.334	-46.514	-7.385	12.883	16.772
Balancesum	353.636	316.946	175.393	272.942	264.439
Egenkapital	15.525	47.842	94.040	98.776	88.183
Investering i materielle anlægsaktiver	128.035	0	0	1682	0
Antal medarbejdere	63	48	58	58	57
Nøgletal i %					
Bruttomargin	0,3%	-7,0%	3,5%	3,9%	4,1%
Overskudsgrad	-2,3%	-14,2%	-1,5%	1,2%	1,9%
Afkastningsgrad	-8,1%	-14,5%	-4,1%	4,7%	8,4%
Soliditetsgrad	4,4%	15,1%	53,6%	36,2%	33,3%
Forrentning af egenkapital	-89,4%	-65,6%	-7,7%	13,8%	15,2%

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 blev igen påvirket af COVID19 pandemien, den nye variant der startede i november 2021 betød aflysninger og restriktioner til alle vinter destinationerne. Således blev der kun gennemført rejser og i begrænset omfang til Mexico, Thailand og de Canariske øer. Efterspørgsel og bookinger til sommer sæsonen 2022 viste fra kalenderårets begyndelse en god udvikling, men blev påvirket af Ruslands invadering i Ukraine i slutningen af februar 2022. Usikkerheden i krigens udvikling betød at kunderne udskudte deres beslutning for valg af sommerferien. Krigen i Ukraine fik også makro økonomiske effekter som stigende fuel- og energipriser. Efterspørgslen på ferierejser betød at kunderne bookede deres sommerrejser betydeligt senere end normalt hvilket fik en negativ effekt på indtjeningsmarginalerne samlet set for sommersæsonen 2022. TUI formåede trods de vanskelige markedsvilkår, at øge markedsandelen i forhold til sommeren 2019 med 22%. TUI Danmark positionerede sin stilling som næste største ferierejseoperatør i indeværende regnskabsår med 214.000 gæster med udrejse fra danske lufthavne. (kilde: RID).

Årets resultat før skat udgør et underskud på TDKK.28.334 og efter skat udgør det ordinære resultat et underskud på TDKK.32.322. Ledelsen anser resultatet som stærkt utilfredsstillende, trods de udfordringer selskabet havde både i vinter- og sommer sæsonen.

Årets resultat sammenholdt med seneste offentliggjorte forventninger.

TUI Danmark havde forventet et underskud på ca. mdkk.11,0. Årsagen til det stærkt afvigende resultat er begrundet i et større 'last minute' salg og deraf faldende indtjeningsbidrag. TUI Danmark har modtaget tilskud til dækning af faste omkostninger. Det totale tilskud udgjorde TDKK.5.149 i 2021/22.

Forventet udvikling i 2022/23.

Covid19 betragtes ikke længere som en samfunds kritisk sygdom og TUI forventer ingen påvirkning for den kommende vinter- og sommersæson. Krigen i Ukraine som startede i slutningen af februar 2022 har til gengæld påvirket den globale økonomi med stærkt stigende energi priser og stærkt stigende inflation. Dette har medført en negativ effekt på den private husholdning og dermed minsket familiernes rådighedsbeløb til køb af ferierejser. Vi kan ikke for nuværende vurdere den fulde effekt krigen i Ukraine får for TUI og feriebranchen i særdeleshed. Men TUI følger udviklingen intensivt for at bedømme mulige konsekvenser på kort og lang sigt.

På baggrund heraf har TUI tilpasset vinterproduktionen 2022/23 ud fra en forventet efterspørgsel i markedet. For sommersæsonen 2023 forventes et oplæg på niveau med 2019, men udviklingen i Ukraine, stigende energi priser og inflation med deraf afledende negative økonomiske effekter kan få stor betydning.

TUI Danmark A/S tilstræber et positivt resultat for regnskabsåret 22/23 på mdkk.10 - 20.

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 2022, og som findes her: <https://www.tuigroup.com/en-en/investors/annual-reports/special-annual-report-22>.

TUI Danmark A/S forretningsmodel er beskrevet under afsnittet 'Hovedaktivitet' i ledelsesberetningen side 7.

Dataetik TUI Danmark

Vores kunder, medarbejdere og samarbejdspartnere giver os deres oplysninger, herunder personlige data, så de kan holde en god ferie eller udføre deres arbejde hos TUI. De forventer, at vi håndterer deres personoplysninger ansvarligt og i overensstemmelse med gældende databeskyttelseslovgivning. Vi bruger alle passende og rimelige tekniske og organisatoriske midler til at hjælpe med at forhindre uautoriseret adgang eller tab af personlige data. Vi indsamler, behandler, bruger og opbevarer kun de personoplysninger, som er nødvendige for vores virksomhed, eller som er påkrævet ved lov. Baseret på det før nævnte har vi ikke fundet det nødvendigt at udvikle en specifik dataetisk politik. For mere detaljeret information om hvordan TUI arbejder med databeskyttelse og sikkerhed, henvises til følgende link:

<https://www.tui.dk/om-tui/databeskyttelse-og-sikkerhed/>

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen.

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

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.

Tui Danmark har opsat et måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen på 25% der ønskes nået inden 2024, svarende til 1 kvinde. På nuværende tidspunkt består bestyrelsen af 3 mænd og 0 kvinder, hvilket betyder at målet ikke er indfriet i 2022. Grunden hertil er, at kvindeligt bestyrelsesmedlem er udtrådt af bestyrelsen i sidste regnskabsår og det har ikke været muligt at finde et nyt medlem. Der arbejdes fortsat på at finde det rigtige medlem til bestyrelsen

Begivenheder efter balancedagen.

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

Resultatopgørelse 1. oktober 2020 - 30 september 2022

	Note	2021/22 Tdkk	2020/21 Tdkk
Nettoomsætning	1	1.219.171	322.949
Andre Driftsindtægter	2	5.149	11.829
Andre eksterne omkostninger	3	-1.220.542	-357.243
Brutto resultat		3.778	-22.464
Personaleomkostninger	4	-32.030	-23.041
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	5	-329	-386
Resultat før finansielle poster		-28.581	-45.890
Finansielle indtægter	6	469	0
Finansielle omkostninger	7	-222	-624
Resultat før skat		-28.334	-46.514
Skat af årets resultat	8	-3.987	322
Årets resultat		-32.322	-46.192
Forslag til resultatdisponering:			
Overført resultat		-32.322	
		-32.322	

Balance 30 september 2022

Aktiver	Note	<u>2021/22</u> Tdkk	<u>2020/21</u> 4
Andre anlæg, driftsmateriel & inventar		<u>542</u>	<u>742</u>
Materielle anlægsaktiver	9	<u>542</u>	<u>742</u>
Anlægsaktiver		<u>542</u>	<u>742</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9	1.460
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		91.271	198.432
Andre tilgodehavender		4.470	5.313
Udskudt skatteaktiv	10	5.002	5.002
Tilgodehavende selskabsskat		0	302
Tilgodehavende moms		2.167	329
Periodeafgrænsningsposter	11	<u>15.776</u>	<u>3.366</u>
Tilgodehavender		<u>118.694</u>	<u>214.204</u>
Likvide beholdninger		<u>234.400</u>	<u>102.000</u>
Omsætningsaktiver		<u>353.094</u>	<u>316.204</u>
Aktiver		<u>353.636</u>	<u>316.946</u>

Balance 30 september 2022

Passiver	Note	<u>2021/22</u> Tdkk	<u>2020/21</u> Tdkk
Selskabskapital	12	1.500	1.500
Andre reserver		3.619	3.619
Overført resultat		<u>10.406</u>	<u>42.722</u>
Egenkapital		<u>15.525</u>	<u>47.842</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		214.002	167.662
Leverandører af varer & tjenesteydelser		4.320	4.555
Skyldig selskabsskat	13	3.951	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		111.172	90.335
Anden gæld		<u>4.667</u>	<u>6.553</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>338.111</u>	<u>269.104</u>
Gældsforpligtelser		<u>338.111</u>	<u>269.104</u>
Passiver		<u>353.636</u>	<u>316.946</u>
Ikke indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Kautions- og garantiforpligtelser	15		
Nærtstående parter 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 2021	1.500	3.619	42.722	47.842
Årets regulering One Share aktieprogram	0	0	5	5
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-32.322</u>	<u>-32.322</u>
Egenkapital 30. september 2022	<u>1.500</u>	<u>3.619</u>	<u>10.406</u>	<u>15.525</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	Tdkk	Tdkk
1. Nettoomsætning		
Geografiske markeder		
Nettoomsætning, Europa	1.031.561	289.864
Nettoomsætning oversøiske rejsemål	56.224	0
Rutefly og dertil relateret rejser	<u>131.386</u>	<u>33.086</u>
	<u>1.219.171</u>	<u>322.949</u>
2. Andre driftsindtægter		
Lønkomensation	5.149	3.275
Komensation faste omkostninger	<u>0</u>	<u>8.554</u>
	<u>5.149</u>	<u>11.829</u>
3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Lovpligtig revision 2020/21	260	230
Andre ydelser	<u>50</u>	<u>50</u>
	<u>310</u>	<u>280</u>
4. Personaleomkostninger		
Lønninger	28.713	20.826
Pensioner	2.359	1.744
Øvrige personale omkostninger	200	0
Andre omkostninger til social sikring	<u>759</u>	<u>471</u>
	<u>32.030</u>	<u>23.041</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>63</u>	<u>48</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B, stk 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
5. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>329</u>	<u>386</u>
	<u>329</u>	<u>386</u>
6. Finansielle indtægter		
Valutakursreguleringer	<u>469</u>	<u>0</u>
	<u>469</u>	<u>0</u>
7. Finansielle udgifter		
Finansielle omkostninger	222	4
Valutakursreguleringer	<u>222</u>	<u>620</u>
	<u>222</u>	<u>624</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
	Tdkk	Tdkk
8. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	0	322
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-3.987</u>	<u>0</u>
	<u>-3.987</u>	<u>322</u>
9. Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober		1.822
Tilgang i årets løb		128
Afgang i årets løb		-50
Regulering tidligere år		<u>-51</u>
Kostpris 30. september		<u>1.849</u>
Ned- og afskrivninger 1 oktober		1.079
Årets afskrivninger		329
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		-50
Regulering tidligere år		<u>-51</u>
Ned- og afskrivninger 30 september		<u>1.306</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september		<u>542</u>
Afskrives over		<u>5 år</u>

Noter til årsregnskabet

10. Udskudt skatteaktiv

Det indregnede udskudte skatteaktiv på tdkk.5.002 består primært af underskud til fremførsel, som forventes udbyttet inden for de kommende 3 - 5 år. Ved en vurdering af udnyttelsen af skatteaktivet er der særlig lagt vægt på at virksomheden har etableret en ny 5 års plan med fokus på vækst. Der er et samlet fremført skattemæssigt underskud på tdkk.96.098 og værdien af årets fremførte underskud er ikke indregnet i skatteaktivet. Det samlede udskudte skatteaktiv udgør tdkk.21.335 pr. 30 september 2022.

11. Periodeafgrænsnings poster

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende rute-fly og marketing.

12. 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.

13. Skyldig selskabsskat

Selskabet er underlagt en igangværende TP-revision. Der pågår for nuværende dialog mellem selskabets ledelse og Skattestyrelsen. Baseret på en forventet afgørelse primo 2023 har selskabet reserveret mdkk.4,0

Noter til årsregnskabet

	<u>2021/22</u> Tdkk	<u>2020/21</u> Tdkk
14. Ikke indregnede leje- & leasing forpligtelser.		
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 1 år & 5 mdr	<u>2.331</u>	<u>3.680</u>

15. Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har stillet garanti over for Rejsegarantifonden	<u>273.000</u>	<u>140.600</u>
Heraf er der deponeret i DNB Bank, mdkk.234,4 og Bankgaranti på mdkk.29,2 DNB Danmark og mdkk.9,4 DNB Norge.		

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 markedsmæssige vilkår.

18. Koncernforhold

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
TUI AG	Tyskland

Koncernregnskabet 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 2021/22 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 2021/22 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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse og 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 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 driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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 og gevinster og tab ved salg 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.

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
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

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

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 resultatopførelsen 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.