



Bygballe Enemark Holding ApS

Europaplads 16, 1.
8000 Aarhus C
CVR-nr. 40547657

Årsrapport 01.10.2020 - 30.09.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
16.12.2021

Mads Bygballe Christiansen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020/21	8
Koncernens balance pr. 30.09.2021	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21	18
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2021	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bygballe Enemark Holding ApS

Europaplads 16, 1.

8000 Aarhus C

CVR-nr.: 40547657

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.10.2020 - 30.09.2021

Direktion

Mads Bygballe Christiansen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 for Bygballe Enemark Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 16.12.2021

Direktion

Mads Bygballe Christiansen

direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bygballe Enemark Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bygballe Enemark Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 16.12.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Morten Gade Steinmetz

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34145

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at eje andele i helt eller delvist ejede datterselskaber samt foretage anden kapitalplacering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 6.900 t.kr. mod et overskud på 894 t.kr. sidste år, hvilket ledelsen anser som tilfredsstillende.

Koncernen har ændret regnskabspraksis på Kapitalandele i associerede virksomheder fra indregning fra indregning efter indre værdis metode til kostpris. Der henvises til beskrivelsen heraf i anvendt regnskabspraksis.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Koncernen har væsentlige forudbetalinger til dets leverandører præsenteret som periodeafgrænsningsposter i regnskabet. Dette er forudbetalinger til leverandører, herunder hoteller, samarbejdspartnere, bådudlejning mv. Forudbetalingerne er fordelt på et betydeligt antal leverandører, og der er ikke en enkeltstående leverandører, der i sig selv udgør en væsentlig risiko, om end på der kan være enkeltstående risici.

Det er dog ledelsens forventning og bedste skøn, at alle indregnede leverandørerne kan opfylde sine forpligtelser overfor koncernen med udgangspunkt i de positive nyheder omkring vaccinen mod COVID-19, samt ejerstrukturen/kapitalberedskabet bag leverandørerne. I tilfælde af at enkelte leverandører ikke vil være i stand til at opfylde sine forpligtelser overfor koncernen, vil dette resultere i et tab for koncernen. Da forudbetalinger er lavet til mange forskellige leverandører, formindskes risikoen for store tab. Endvidere har koncernen tegnet udvidet ansvarsforsikring hos forsikringsleverandør. Forsikringspuljen fordeles pro rata mellem forsikringstagere, hvilket også er med til at minimere risikoen for tab.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	18.980.129	17.122.466
Personaleomkostninger	2	(8.023.996)	(11.123.335)
Af- og nedskrivninger	3	(1.613.127)	(2.854.352)
Andre driftsomkostninger		(1.500.000)	(605.000)
Driftsresultat		7.843.006	2.539.779
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		702.913	0
Andre finansielle indtægter	4	660.707	927.571
Andre finansielle omkostninger		(400.825)	(2.116.168)
Resultat før skat		8.805.801	1.351.182
Skat af årets resultat	5	(1.905.852)	(457.543)
Årets resultat		6.899.949	893.639
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		113.000	110.600
Overført resultat		6.786.949	783.039
Resultatdisponering		6.899.949	893.639

Koncernens balance pr. 30.09.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		809.992	1.560.488
Goodwill		1.653.001	2.204.001
Immaterielle aktiver	6	2.462.993	3.764.489
Grunde og bygninger		7.000	10.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		724.219	79.493
Indretning af lejede lokaler		191.745	377.852
Materielle aktiver	7	922.964	467.345
Kapitalandele i associerede virksomheder		13.251.786	4.109.987
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.871.964	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		11.350	11.350
Deposita		3.983.199	3.278.906
Finansielle aktiver	8	19.118.299	7.400.243
Anlægsaktiver		22.504.256	11.632.077
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		621.377	245.680
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.903.355	472.208
Udskudt skat	9	618.840	646.980
Andre tilgodehavender		6.218.676	6.683.662
Tilgodehavende skat		105.639	0
Periodeafgrænsningsposter	10	8.490.097	6.803.057
Tilgodehavender		17.957.984	14.851.587
Andre værdipapirer og kapitalandele	11	6.670.633	619.794
Værdipapirer og kapitalandele		6.670.633	619.794
Likvide beholdninger		27.035.226	33.787.954
Omsætningsaktiver		51.663.843	49.259.335
Aktiver		74.168.099	60.891.412

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		(1.746)	0
Overført overskud eller underskud		29.575.540	22.640.633
Forslag til udbytte for regnskabsåret		113.000	110.600
Egenkapital		29.736.794	22.801.233
Skyldig skat		1.369.951	891.130
Langfristede gældsforpligtelser	12	1.369.951	891.130
Bankgæld		0	5.473
Modtagne forudbetalinger fra kunder		33.028.484	30.415.885
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.629.812	2.723.298
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.510.466	34.822
Skyldig skat		0	180.441
Anden gæld		6.413.557	3.839.130
Periodeafgrænsningsposter		479.035	0
Kortfristede gældsforpligtelser		43.061.354	37.199.049
Gældsforpligtelser		44.431.305	38.090.179
Passiver		74.168.099	60.891.412
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Dattervirksomheder	16		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	0	22.443.624	110.600	22.604.224
Ændring i regnskabspraksis	0	0	197.009	0	197.009
Korrigeret egenkapital primo	50.000	0	22.640.633	110.600	22.801.233
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(110.600)	(110.600)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	187.451	0	0	187.451
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(41.239)	0	0	(41.239)
Overført til reserver	0	(147.958)	147.958	0	0
Årets resultat	0	0	6.786.949	113.000	6.899.949
Egenkapital ultimo	50.000	(1.746)	29.575.540	113.000	29.736.794

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Driftsresultat		7.843.006	2.539.779
Af- og nedskrivninger		1.613.127	2.854.352
Ændringer i arbejdskapital	13	443.064	18.588.642
Øvrige reguleringer		187.451	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		10.086.648	23.982.773
Modtagne finansielle indtægter		338.602	927.571
Betalte finansielle omkostninger		(400.825)	(2.116.168)
Refunderet/(betalt) skat		(1.726.210)	(1.927.635)
Pengestrømme vedrørende drift		8.298.215	20.866.541
Køb mv. af materielle aktiver		(767.250)	(589.528)
Køb af finansielle aktiver		(15.012.046)	(2.867.906)
Salg af finansielle aktiver		844.426	12.584.048
Køb af virksomheder		0	(4.109.987)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(14.934.870)	5.016.627
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(6.636.655)	25.883.168
Afdrag på lån mv.		(5.473)	(16.707.416)
Udbetalt udbytte		(110.600)	(108.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(116.073)	(16.815.416)
Ændring i likvider		(6.752.728)	9.067.752
Likvider primo		33.787.954	24.720.202
Likvider ultimo		27.035.226	33.787.954
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		27.035.226	33.787.954
Likvider ultimo		27.035.226	33.787.954

Koncernens noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i koncernregnskabets bruttofortjeneste, omfatter modtaget forsikringspræmie samt modtaget kompensation fra de støtteordninger vedrørende fasteomkostninger, forsikringspræmie og refusion for aflyste rejser, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2020. Beløbet udgør for regnskabsåret 2020/21 i alt 8.415 t.kr.

2 Personaleomkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Gager og lønninger	7.207.159	9.821.534
Pensioner	505.947	802.544
Andre omkostninger til social sikring	169.062	204.598
Andre personaleomkostninger	141.828	294.659
	8.023.996	11.123.335
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	22	28

3 Af- og nedskrivninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.301.496	1.672.207
Nedskrivninger af immaterielle aktiver	0	654.167
Afskrivninger på materielle aktiver	311.631	527.978
	1.613.127	2.854.352

4 Andre finansielle indtægter

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	121.982	7.195
Renteindtægter i øvrigt	8.325	310.517
Valutakursreguleringer	421.434	142.161
Øvrige finansielle indtægter	108.966	467.698
	660.707	927.571

5 Skat af årets resultat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Aktuel skat	1.877.712	960.629
Ændring af udskudt skat	28.140	(639.280)
Regulering vedrørende tidligere år	0	136.194
	1.905.852	457.543

6 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	3.498.210	6.631.000
Kostpris ultimo	3.498.210	6.631.000
Af- og nedskrivninger primo	(1.937.722)	(4.426.999)
Årets afskrivninger	(750.496)	(551.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.688.218)	(4.977.999)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	809.992	1.653.001

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	16.000	929.673	931.325
Tilgange	0	767.250	0
Afgange	0	(31.000)	0
Kostpris ultimo	16.000	1.665.923	931.325
Af- og nedskrivninger primo	(6.000)	(850.180)	(553.473)
Årets afskrivninger	(3.000)	(122.524)	(186.107)
Tilbageførsel ved afgange	0	31.000	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(9.000)	(941.704)	(739.580)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.000	724.219	191.745

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	4.109.987	0	11.350	3.278.906
Overførsler	25.000	0	0	0
Tilgange	9.141.799	1.871.964	0	752.893
Afgange	(25.000)	0	0	(48.600)
Kostpris ultimo	13.251.786	1.871.964	11.350	3.983.199
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	(116.514)	0	0	0
Overførsler	116.514	0	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	0	0
Nedskrivninger primo	(197.009)	0	0	0
Ændring i anvendt regnskabspraksis	197.009	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.251.786	1.871.964	11.350	3.983.199

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
TOP Tours ApS	Køge	49,0
BB Leisure Invest ApS	Aarhus	46,2
Æblehøjen ApS	Aarhus	33,3

9 Udskudt skat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Immaterielle aktiver	547.902	548.880
Materielle aktiver	70.938	98.100
Udskudt skat i alt	618.840	646.980

Bevægelser i året	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Primo	646.980	7.700
Indregnet i resultatopgørelsen	(28.140)	639.280
Ultimo	618.840	646.980

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår, herunder forudbetalinger til leverandører for rejser samt diverse øvrige forudbetalte omkostninger.

11 Andre værdipapirer og kapitalandele

	2020/21
	kr.
Regnskabsmæssig værdi 30.09.2020	619.794
Tilgange/afgange i årets løb	5.728.734
Dagsværdireguleringer	322.105
Regnskabsmæssig værdi 30.09.2021	6.670.633

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020/21
	kr.
Skyldig skat	1.369.951
	1.369.951

13 Ændring i arbejdskapital

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Ændring i tilgodehavender	(5.605.155)	25.072.927
Ændring i leverandørgæld mv.	6.048.219	(6.484.285)
	443.064	18.588.642

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	697.658	1.044.108

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

I koncernens likvide midler indgår 1.499 t.kr. som er stillet til sikkerhed for Rejsegarantifonden.

I koncernens likvide midler indgår ligeledes 4.558 t.kr., der er stillet til sikkerhed for bankgælden til Handelsbankens i Seatravel A/S . Bankgælden udgør 0 t.kr. pr. 30.09.2021

Til sikkerhed for bankgælden i Handelsbanken er der afgivet pant i værdipapirdepot. Den regnskabsmæssige værdi af værdipapirdepotet udgør 6.195 t.kr. pr. 30.09.2021. Bankgælden udgør 0 t.kr. pr. 30.09.2021.

Koncernen har stillet sikkerhed for bankgæld i Nordea med pant i anparter i Ruby Rejser ApS. Den regnskabsmæssige værdi af anparterne udgør 4.456 t.kr. pr. 30.09.2021. Bankgælden udgør 0 t.kr. pr. 30.09.2021.

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution begrænset til 1.800 t.kr. til sikkerhed for alt mellemværende med Nordea. Bankgælden udgør i alt 0 t.kr. pr. 30.09.2021

16 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Bygballe ApS	Aarhus	ApS	100
Høegh Guldbergs Gade 99C ApS	Aarhus	ApS	100
Sunway Group ApS	Aarhus	ApS	100
Travelnorth Incoming ApS	Aarhus	ApS	100
Ruby Rejser ApS	Aarhus	ApS	100
Magic Tours A/S	Aarhus	A/S	100
Seatravel A/S	Aarhus	A/S	100

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(53.018)	(61.053)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.036.057	1.129.294
Andre finansielle indtægter		22.216	7.195
Andre finansielle omkostninger	1	(140.404)	(66.619)
Resultat før skat		6.864.851	1.008.817
Skat af årets resultat	2	35.098	(115.178)
Årets resultat		6.899.949	893.639
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		113.000	110.600
Overført resultat		6.786.949	783.039
Resultatdisponering		6.899.949	893.639

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		30.203.782	23.132.113
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.109.987	4.109.987
Finansielle aktiver	3	34.313.769	27.242.100
Anlægsaktiver		34.313.769	27.242.100
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		692.421	179.564
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		694.424	472.208
Andre tilgodehavender		1.000	1.000
Tilgodehavende skat		105.639	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.954.000	912.084
Tilgodehavender		3.447.484	1.564.856
Likvide beholdninger		6.975	19.303
Omsætningsaktiver		3.454.459	1.584.159
Aktiver		37.768.228	28.826.259

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		13.443.478	6.371.809
Overført overskud eller underskud		16.130.316	16.268.824
Forslag til udbytte for regnskabsåret		113.000	110.600
Egenkapital		29.736.794	22.801.233
Skyldig skat		1.369.902	891.040
Langfristede gældsforpligtelser	4	1.369.902	891.040
Leverandører af varer og tjenesteydelser		50.000	50.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.524.465	5.029.275
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		82.353	0
Skyldig skat		0	54.711
Anden gæld		4.714	0
Kortfristede gældsforpligtelser		6.661.532	5.133.986
Gældsforpligtelser		8.031.434	6.025.026
Passiver		37.768.228	28.826.259
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	7		
Transaktioner med nærtstående parter	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	6.174.800	16.268.824	110.600	22.604.224
Ændring i regnskabspraksis	0	197.009	0	0	197.009
Korrigeret egenkapital primo	50.000	6.371.809	16.268.824	110.600	22.801.233
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(110.600)	(110.600)
Valutakursreguleringer	0	146.212	0	0	146.212
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(110.600)	110.600	0	0
Overført til reserver	0	7.036.057	(7.036.057)	0	0
Årets resultat	0	0	6.786.949	113.000	6.899.949
Egenkapital ultimo	50.000	13.443.478	16.130.316	113.000	29.736.794

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle omkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	127.019	66.272
Renteomkostninger i øvrigt	13.385	347
	140.404	66.619

2 Skat af årets resultat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Regulering vedrørende tidligere år	0	136.222
Refusion i sambeskatning	(35.098)	(21.044)
	(35.098)	115.178

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	16.760.304	4.109.987
Kostpris ultimo	16.760.304	4.109.987
Opskrivninger primo	6.371.809	0
Egenkapitalreguleringer	146.212	0
Andel af årets resultat	7.036.057	0
Udbytte	(110.600)	0
Opskrivninger ultimo	13.443.478	0
Nedskrivninger primo	0	(197.009)
Ændring i anvendt regnskabspraksis	0	197.009
Nedskrivninger ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	30.203.782	4.109.987

Specifikation af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

4 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020/21 kr.
Skyldig skat	1.369.902
	1.369.902

5 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

7 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Mads Bygballe Christiansen, Aarhus, ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

8 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

I overensstemmelse med udvikling i generelt accepteret regnskabspraksis klassificeres træk på selskabets kassekredit i pengestrømsopgørelsen som pengestrømme fra finansieringsaktiviteter, hvor trækket på kassekrediten tidligere blev klassificeret som likvider i pengestrømsopgørelsen. Ændringen medfører en positiv/negativ effekt på pengestrømme fra finansieringsaktivitet på -5 t.kr. i 2020/21 (-34 t.kr. for 2019/20) og en ændring i likvide beholdninger på 0 t.kr. pr. 30.09.2021 (5 t.kr. pr. 30.09.2020).

I overensstemmelse med udvikling i generelt accepteret regnskabspraksis klassificeres køb og salg af værdipapirer som investeringsaktiviteter, hvor værdipapirer blev klassificeret som likvider i pengestrømsopgørelsen positiv/negativ effekt på pengestrømme fra investeringsaktivitet på -6.051 t.kr. i 2020/21 (12.548 t.kr. for 2019/20) og en ændring i likvide beholdninger på -6.671 t.kr. pr. 30.09.2021 (620 t.kr. pr. 30.09.2020).

Koncernen har ændret praksis vedrørende indregningen af Kapitalandele i associerede virksomheder fra indregning efter indre værdis metode til kostpris, hvilket har betydet følgende for sammenligningstillene: At Kapitalandele i associerede virksomheder i sammenligningsåret er reduceret med 197 t.kr., hvilket har haft tilsvarende effekt på egenkapitalen. For indeværende regnskabsår betyder ændringen i praksis, at andelene af de associerede virksomheders resultat er indregnet til 0 i resultatopgørelsen, hvor de ellers ville være indregnet til de respektive resultatandele i de associerede virksomheder.

Sammenligningstillene er tilpasset.

Udover ovenstående ændring i anvendt regnskabspraksis er praksis uændret.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder og andre koncernforbundne danske virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. De anvendte afskrivningsperioder udgør 2-5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	2-5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter

vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.