
TUI Denmark Holding A/S

Årsrapport for 2012/13

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 21 59 90 77

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 26/02 2014

Birthe Madsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	5
Balance 30. september	6
Noter til årsrapporten	7
Regnskabspraksis	10

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 for TUI Denmark Holding 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2012/13.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 10. februar 2014

Direktion

Birthe Madsen

Bestyrelse

Ewa Maria Buhre Gidlöf
formand

Carsten Lund

Birthe Madsen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i TUI Denmark Holding A/S

Vi har revideret årsregnskabet for TUI Denmark Holding A/S for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 10. februar 2014

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Baungaard
statsautoriseret revisor

Kim Tromholt
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

TUI Denmark Holding A/S
Kirsten Walthers Vej 9
2500 Valby

Telefon: 33 47 90 00

Telefax: 33 47 90 91

CVR-nr.: 21 59 90 77

Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september

Hjemstedskommune: København

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive rejsebureauvirksomhed via datterselskabet Star Tour A/S.

Bestyrelse

Ewa Maria Buhre Gidlöf, formand
Carsten Lund
Birthe Madsen

Direktion

Birthe Madsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Advokat

Kønig & Partnere Advokatfirma
Amaliegade 22
1256 København K

Pengeinstitut

SEB
Bernstroffgade 50
1577 København V

Selskabsoplysninger

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskaberne TUI Travel Plc., England og TUI AG, Tyskland.

Koncernrapporten for TUI Travel Plc., England og TUI AG, Tyskland kan rekvireres på følgende adresse:

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2012/13 DKK	2011/12 DKK
Andre eksterne omkostninger		-48.750	-50.750
Bruttoresultat		-48.750	-50.750
Resultat før finansielle poster		-48.750	-50.750
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		30.443.707	48.325.701
Finansielle indtægter	1	0	737
Finansielle omkostninger	2	-2.114.174	-2.388.758
Resultat før skat		28.280.783	45.886.930
Skat af årets resultat	3	540.731	609.693
Årets resultat		28.821.514	46.496.623

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	15.000.000	24.045.000
Overført resultat	13.821.514	22.451.623
	28.821.514	46.496.623

Balance 30. september

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Aktiver			
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	181.162.961	164.990.254
Finansielle anlægsaktiver		181.162.961	164.990.254
Anlægsaktiver		181.162.961	164.990.254
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		611.325	611.325
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		10.351.644	11.106.475
Tilgodehavende udbytte		15.000.000	24.045.000
Selskabsskat		492.089	5.450.742
Tilgodehavender		26.455.058	41.213.542
Omsætningsaktiver		26.455.058	41.213.542
Aktiver		207.618.019	206.203.796
Passiver			
Selskabskapital		3.000.000	3.000.000
Andre reserver		729.000	0
Overført resultat		111.945.074	98.123.560
Egenkapital	5	115.674.074	101.123.560
Leverandører af varer og tjenesteydelser		48.000	50.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		75.092.943	70.488.454
Skyldigt sambeskatningsbidrag		1.803.002	3.432.609
Selskabsskat		0	7.064.173
Skyldigt udbytte		15.000.000	24.045.000
Kortfristede gældsforpligtelser		91.943.945	105.080.236
Gældsforpligtelser		91.943.945	105.080.236
Passiver		207.618.019	206.203.796
Nærtstående parter og ejerforhold	6		

Noter til årsrapporten

	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
	DKK	DKK
1 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>737</u>
	<u>0</u>	<u>737</u>
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	<u>2.114.174</u>	<u>2.388.758</u>
	<u>2.114.174</u>	<u>2.388.758</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>-540.731</u>	<u>-609.693</u>
	<u>-540.731</u>	<u>-609.693</u>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 25% skat af årets resultat før skat	7.070.195	11.471.733
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	<u>-7.610.926</u>	<u>-12.081.426</u>
	<u>-540.731</u>	<u>-609.693</u>

Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober	460.000.000	460.000.000
Kostpris 30. september	460.000.000	460.000.000
Værdireguleringer 1. oktober	-295.009.746	-319.290.447
Årets resultat	30.443.707	48.325.701
Udbytte til moderselskabet	-15.000.000	-24.045.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	729.000	0
Værdireguleringer 30. september	-278.837.039	-295.009.746
Regnskabsmæssig værdi 30. september	181.162.961	164.990.254

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejeraandel
Star Tour A/S	København	1.500.000	100%
Star Tour Holding A/S	København	5.000.000	100%

5 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Andre reserver DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. oktober	3.000.000	0	98.123.560	101.123.560
Årets resultat	0	729.000	13.821.514	14.550.514
Egenkapital 30. september	3.000.000	729.000	111.945.074	115.674.074

Selskabskapitalen består af 30.000 aktier à nominelt DKK 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

Noter til årsrapporten

6 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

TUI Nordic Holding AB, Sverige

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for TUI Denmark Holding A/S for 2012/13 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2012/13 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. 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.

Koncernregnskabet

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Selskabet og dets dattervirksomheder indgår i koncernregnskabet for TUI Travel Plc., England og TUI AG, Tyskland.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

Resultat af kapitalandele i posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskattningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

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.

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

Regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, indregnes under gældsforpligtelser.