
TUI Denmark Holding A/S

Årsrapport for 2013/14

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 21 59 90 77

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 19/01 2015



Carsten Lund
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	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	9

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2013/14.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

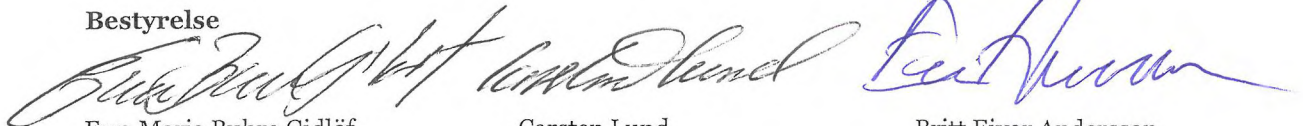
Valby, den 19. januar 2015

Direktion



Britt Eivor Andersson

Bestyrelse



Ewa Maria Buhre Gidlöf
formand

Carsten Lund

Britt Eivor Andersson

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 2013 - 30. september 2014, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 19. januar 2015

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 Britt Eivor Andersson
Direktion	Britt Eivor Andersson
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup
Advokat	Kønig & Partnere Advokatfirma Amaliegade 22 1256 København K
Pengeinstitut	DnB Bank AsA Arne Jacobsens Allé 15 2300 København S

Selskabsoplysninger

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2013/14 DKK	2012/13 DKK
Andre eksterne omkostninger		-48.750	-48.750
Bruttoresultat		-48.750	-48.750
Indtægter/udgifter af kapitalandele i dattervirksomheder		-38.134.380	30.443.707
Finansielle omkostninger	1	-2.252.788	-2.114.174
Resultat før skat		-40.435.918	28.280.783
Skat af årets resultat	2	506.338	540.731
Årets resultat		-39.929.580	28.821.514

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	15.000.000
Overført resultat	-39.929.580	13.821.514
	-39.929.580	28.821.514

Balance 30. september

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Aktiver			
Kapitalandele i dattervirksomheder	3	143.852.231	181.162.961
Finansielle anlægsaktiver		143.852.231	181.162.961
Anlægsaktiver		143.852.231	181.162.961
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		13.797.379	611.325
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		67.049	10.351.644
Tilgodehavende udbytte		0	15.000.000
Udskudt skatteaktiv		503.441	0
Selskabsskat		0	492.089
Tilgodehavender		14.367.869	26.455.058
Omsætningsaktiver		14.367.869	26.455.058
Aktiver		158.220.100	207.618.019
Passiver			
Selskabskapital		3.000.000	3.000.000
Andre reserver		1.552.650	729.000
Overført resultat		72.015.494	111.945.074
Egenkapital	4	76.568.144	115.674.074
Leverandører af varer og tjenesteydelser		48.000	48.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		81.540.134	75.092.943
Skyldigt sambeskatningsbidrag		63.822	1.803.002
Skyldigt udbytte		0	15.000.000
Kortfristede gældsforpligtelser		81.651.956	91.943.945
Gældsforpligtelser		81.651.956	91.943.945
Passiver		158.220.100	207.618.019
Nærtstående parter og ejerforhold	5		

Noter til årsrapporten

	2013/14 DKK	2012/13 DKK
1 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	2.252.788	2.114.174
	2.252.788	2.114.174
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-2.897	-540.731
Årets udskudte skat	-503.441	0
	-506.338	-540.731
3 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober	460.000.000	460.000.000
Kostpris 30. september	460.000.000	460.000.000
Værdireguleringer 1. oktober	-278.837.039	-295.009.746
Årets resultat	-38.134.380	30.443.707
Udbytte til moderselskabet	0	-15.000.000
Reguleringer af Egenkapital bevægelser i Datterselskaber primo	-1.350	0
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	825.000	729.000
Værdireguleringer 30. september	-316.147.769	-278.837.039
Regnskabsmæssig værdi 30. september	143.852.231	181.162.961

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

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

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Andre reserver</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	3.000.000	729.000	111.945.074	115.674.074
Reguleringer af egenkapitalbevægelser i datterselskaber primo	0	-1.350	0	-1.350
Årets resultat	0	825.000	-39.929.580	-39.104.580
Egenkapital 30. september	3.000.000	1.552.650	72.015.494	76.568.144

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.

5 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 2013/14 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 2013/14 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 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

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

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posten ”Indtægter/udgifter 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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Udbytte

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