

Risskov Rejser Holding ApS

Østergade 10 A, 8900 Randers C
CVR-nr. 18 06 31 74

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 02.02.23

Anna Lise Dam Larsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 30

Selskabet

Risskov Rejser Holding ApS
Østergade 10 A
8900 Randers C
Hjemsted: Randers
CVR-nr.: 18 06 31 74
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Anna Lise Dam Larsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 for Risskov Rejser Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 2. februar 2023

Direktionen

Anna Lise Dam Larsen

Til kapitalejeren i Risskov Rejser Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Risskov Rejser Holding ApS for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22, 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. 30.09.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 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 og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 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 koncernen og 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hobro, den 2. februar 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Pia Axelsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne34347

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Resultat</i>					
Resultat før af- og nedskrivninger	6.081	-1.346	567	10.785	6.451
Indeks	94	-21	9	167	100
Resultat af primær drift	5.579	-2.013	-79	10.098	5.677
Indeks	98	-35	-1	178	100
Finansielle poster i alt	4	-1.699	-310	237	458
Indeks	1	-371	-68	52	100
Resultat før skat	5.583	-3.712	-388	10.336	5.122
Indeks	109	-72	-8	202	100
Årets resultat	4.372	-2.909	-314	8.050	3.622
Indeks	121	-80	-9	222	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	67.422	66.526	62.891	80.410	65.764
Indeks	103	101	96	122	100
Egenkapital	40.344	35.936	37.410	40.249	31.447
Indeks	128	114	119	128	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	20.175	5.493	-36.050	14.846	11.956
Investeringer	-274	-153	-320	-902	1.959
Finansiering	-7.316	-125	7.029	-138	-2.330
Årets pengestrømme	12.585	5.215	-29.341	13.806	11.585

Nøgletal

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	11%	-8%	-1%	22%	12%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	60%	55%	59%	50%	48%
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$				

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at være moderselskab for Risskov Rejser koncernen, hvis primære aktivitet er at arrangere individuelle rejser og grupperejser.

Usædvanlige forhold

Koncernen har i første halvdel af regnskabsåret været ramt af COVID restriktioner.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.21 - 30.09.22 udviser et resultat på DKK 4.371.999 mod DKK -2.908.658 for tiden 01.10.20 - 30.09.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 40.343.765.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK	
	18.716.981	5.830.847	-51.778	-51.385	
2	Personaleomkostninger	-12.635.619	-7.176.585	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	6.081.362	-1.345.738	-51.778	-51.385
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-502.735	-667.731	0	0
	Resultat af primær drift	5.578.627	-2.013.469	-51.778	-51.385
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.340.748	-2.913.379
4	Andre finansielle indtægter	187.463	443.890	109.060	106.926
5	Andre finansielle omkostninger	-183.350	-2.142.819	-17.196	-48.596
	Resultat før skat	5.582.740	-3.712.398	4.380.834	-2.906.434
6	Skat af årets resultat	-1.228.229	803.740	-8.835	-2.224
	Resultat af fortsættende aktiviteter	4.354.511	-2.908.658	4.371.999	-2.908.658
7	Resultat af ophørende aktiviteter	17.488	0	0	0
	Årets resultat	4.371.999	-2.908.658	4.371.999	-2.908.658

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	4.340.748	-2.913.379
Overført resultat	4.371.999	-2.908.658	31.251	4.721
I alt	4.371.999	-2.908.658	4.371.999	-2.908.658

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.22 DKK	30.09.21 DKK	30.09.22 DKK	30.09.21 DKK
Note					
	Erhvervede rettigheder	508.585	625.339	0	0
8	Immaterielle anlægsaktiver i alt	508.585	625.339	0	0
	Grunde og bygninger	2.098.923	2.181.682	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.258	17.858	0	0
9	Materielle anlægsaktiver i alt	2.104.181	2.199.540	0	0
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	17.559.903	13.183.300
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	17.559.903	13.183.300
	Anlægsaktiver i alt	2.612.766	2.824.879	17.559.903	13.183.300
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.747.808	1.725.894
	Udskudt skatteaktiv	34.893	1.063.938	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	347.479	294.796	354.469	369.593
	Andre tilgodehavender	1.184.920	11.623.099	13.000	9.148.800
	Periodeafgrænsningsposter	218.150	280.957	0	0
	Tilgodehavender i alt	1.785.442	13.262.790	2.115.277	11.244.287
	Andre værdipapirer og kapitalandele	910.320	877.504	0	0
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	910.320	877.504	0	0
	Likvide beholdninger	62.113.535	49.560.917	20.761.045	11.600.361
	Omsætningsaktiver i alt	64.809.297	63.701.211	22.876.322	22.844.648
	Aktiver i alt	67.422.063	66.526.090	40.436.225	36.027.948

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.22	30.09.21	30.09.22	30.09.21
		DKK	DKK	DKK	DKK
PASSIVER					
	Selskabskapital	270.068	270.068	270.068	270.068
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	15.423.258	11.046.655
	Overført resultat	40.073.697	35.665.843	24.650.439	24.619.188
	Egenkapital i alt	40.343.765	35.935.911	40.343.765	35.935.911
11	Gæld til realkreditinstitutter	305.194	441.963	0	0
11	Selskabsskat	260.159	0	0	0
11	Anden gæld	0	7.179.350	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	565.353	7.621.313	0	0
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	137.650	137.800	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	11.813.194	14.711.597	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.885.652	6.540.516	50.000	50.000
	Anden gæld	1.676.449	1.578.953	42.460	42.037
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	26.512.945	22.968.866	92.460	92.037
	Gældsforpligtelser i alt	27.078.298	30.590.179	92.460	92.037
	Passiver i alt	67.422.063	66.526.090	40.436.225	36.027.948

- 12 Oplysninger om dagsværdi
 13 Afledte finansielle instrumenter
 14 Eventualforpligtelser
 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre vær- dis metode	Overført resultat
Koncern:			
Egenkapitalopgørelse for 01.10.21 - 30.09.22			
Saldo pr. 01.10.21	270.068	0	35.665.843
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	35.855
Forslag til resultatdisponering	0	0	4.371.999
Saldo pr. 30.09.22	270.068	0	40.073.697

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.10.21 - 30.09.22

Saldo pr. 01.10.21	270.068	11.046.655	24.619.188
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	35.855	0
Forslag til resultatdisponering	0	4.340.748	31.251
Saldo pr. 30.09.22	270.068	15.423.258	24.650.439

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Årets resultat	4.371.999	-2.908.658
16 Reguleringer	1.755.168	3.401.006
Forskydning i driftskapital:		
Tilgodehavender	10.500.986	1.704.777
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.345.135	3.686.414
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-2.800.907	1.546.817
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	20.172.381	7.430.356
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	187.464	443.890
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-183.350	-2.142.819
Betalt selskabsskat	-1.060	-238.470
Pengestrømme fra driften	20.175.435	5.492.957
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-290.622	-317.830
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	163.932
Salg af dattervirksomheder og aktiviteter	16.890	0
Modtaget udbytte	0	949
Pengestrømme fra investeringer	-273.732	-152.949
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-136.919	-137.121
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	12.362
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-7.179.350	0
Pengestrømme fra finansiering	-7.316.269	-124.759
Årets samlede pengestrømme	12.585.434	5.215.249
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	49.560.917	44.593.942
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	877.504	629.230
Likvide beholdninger ved årets slutning	63.023.855	50.438.421
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	62.113.535	49.560.917
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	910.320	877.504
I alt	63.023.855	50.438.421

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

	Indregnet i resultatopgørelsen under:	Koncern		Modervirksomhed	
		2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK
COVID-19					
kompensation	Andre driftsindtægter	1.008.609	3.897.276	0	0
Tab på valuta- terminskontrakter	Finansielle omkostninger	0	-1.969.786	0	0
I alt		1.008.609	1.927.490	0	0

2. Personaleomkostninger

Lønninger	11.163.383	6.281.770	0	0
Pensioner	827.199	597.438	0	0
Andre omkostninger til social sikring	287.967	175.892	0	0
Andre personaleomkostninger	357.070	121.485	0	0
I alt	12.635.619	7.176.585	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	28	17	0	0

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	4.340.748	-2.913.379
I alt	0	0	4.340.748	-2.913.379

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	17.252	15.575
Renteindtægter i øvrigt	142.324	91.410	91.808	91.351
Øvrige finansielle indtægter	45.139	352.480	0	0
Øvrige finansielle indtægter	187.463	443.890	91.808	91.351
I alt	187.463	443.890	109.060	106.926

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	21.931
Renteomkostninger i øvrigt	182.256	159.651	17.196	26.665
Valutakurstab	0	1.969.786	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	1.094	13.382	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	183.350	2.142.819	17.196	26.665
I alt	183.350	2.142.819	17.196	48.596

6. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	273.382	74.198	8.835	2.224
Årets regulering af udskudt skat	954.847	-877.938	0	0
I alt	1.228.229	-803.740	8.835	2.224

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 DKK	2020/21 DKK	2021/22 DKK	2020/21 DKK

7. Resultat af ophørende aktiviteter

Koncernselskabet Risskov Rejser Kft., Ungarn er ophørt ved likvidation i regnskabsåret. Indtil lukningen indgår aktiviteten i selskabets resultatopgørelse med følgende beløb (sammenligningstal er ikke tilpasset):

Bruttofortjeneste	17.488	0	0	0
I alt	17.488	0	0	0

8. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Koncern:	
Kostpris pr. 01.10.21	4.311.302
Tilgang i året	290.622
Kostpris pr. 30.09.22	4.601.924
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.21	-3.685.963
Afskrivninger i året	-407.376
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.22	-4.093.339
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	508.585

9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.10.21	3.087.966	353.474
Kostpris pr. 30.09.22	3.087.966	353.474
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.21	-906.284	-335.616
Afskrivninger i året	-82.759	-12.600
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.22	-989.043	-348.216
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	2.098.923	5.258

10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.10.21	2.136.284
Kostpris pr. 30.09.22	2.136.284
Opskrivninger pr. 01.10.21	11.047.016
Årets resultat fra kapitalandele	4.340.748
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	35.855
Opskrivninger pr. 30.09.22	15.423.619
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	17.559.903
Navn og hjemsted:	
	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Risskov Ejendomme ApS, Randers	100%
Risskov Rejser A/S, Randers	100%
Travel Partner Wholesale ApS, Randers	100%

11. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 30.09.22	Gæld i alt 30.09.21
Koncern:			
Gæld til realkreditinstitutter	137.650	442.844	579.763
Selskabsskat	0	260.159	0
Anden gæld	0	0	7.179.350
I alt	137.650	703.003	7.759.113

12. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	Afledte finansielle instrumenter	I alt
Koncern:			
Dagsværdi pr. 30.09.22	910.310	137.052	1.047.362
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	32.816	0	32.816
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	0	45.966	45.966

13. Afledte finansielle instrumenter

Koncern:

Bestyrelsen fastsætter rammerne for indgåelse af kontrakter om afledte finansielle instrumenter. Koncernen indgår alene kontrakter med det formål at afdække valutakursrisikoen på fremtidigt varekøb i udenlandsk valuta. Ved udgangen af 2021/22 er sikret fremtidigt varekøb i valutaerne AUD, NZD, USD og JPY for i alt t.DKK 7.505 for en periode på op til 5 måneder. Dagsværdien af valutaterminskontrakterne udgør pr. 30.09.22 t.DKK 7.642, og urealiseret nettogevinst før skat indregnet under andre tilgodehavender udgør således t.DKK 137. Dagsværdiregulering efter skat indregnes løbende på egenkapitalen. Der indgås kun valutaterminskontrakter med modparter (danske pengeinstitutter), som har en god kreditrating fra et anerkendt kreditratingbureau.

14. Eventualforpligtelser

Koncernen har ingen eventualforpligtelser pr. 30.09.22.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 443 er der givet pant i grunde og bygninger eller investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.099.

Af koncernens likvide beholdninger er t.DKK 1.800 indsat på sikringskonti stillet til sikkerhed for leverandører og Rejsegarantifonden.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

	Koncern	
	2021/22	2020/21
	DKK	DKK

16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	502.735	667.731
Finansielle indtægter	-187.463	-443.890
Finansielle omkostninger	183.350	2.142.819
Skat af årets resultat	1.228.229	-803.740
Øvrige reguleringer	28.317	1.838.086
I alt	1.755.168	3.401.006

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for koncerner og virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder kompensation modtaget fra COVID-19 støtteordninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Direkte rejseomkostninger omfatter årets forbrug af fly, bus, hotel mv.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	3-10	0
Bygninger	50	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandele. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Urealiserede valutakursgevinster og -tab ved omregning af nettoinvesteringen i selvstændige udenlandske enheder, indregnes under egenkapitalen i reserve for valutakursreguleringer. Reserven opløses, når de selvstændige udenlandske enheder afhændes.

Urealiserede gevinster og tab på finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes under egenkapitalen i reserve for sikringstransaktioner. Reserven måles med fradrag af udskudt skat. Reserven opløses, når den sikrede transaktion finder sted eller den ikke længere forventes at finde sted.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

OPHØRENDE AKTIVITETER

Ophørende aktiviteter omfatter væsentlige forretningsområder og -aktiviteter, der i henhold til en samlet plan skal afhændes, lukkes eller opgives, og som kan udskilles fra de fortsættende aktiviteter. Ophørende aktiviteter omfatter de i året faktisk ophørte aktiviteter samt de aktiviteter, der er ophørende, men stadig eksisterer på balancedagen. Aktiver og forpligtelser samt indtægter og omkostninger, der indgår i ophørende aktiviteter, indregnes og måles i overensstemmelse med selskabets regnskabspraksis.

Resultatet af ophørende aktiviteter præsenteres særskilt i resultatopgørelsen efter de fortsættende aktiviteter. Aktiver og forpligtelser vedrørende ophørende aktiviteter præsenteres ligeledes særskilt i balancen som henholdsvis omsætningsaktiver og kortfristede gældsforpligtelser.