

Risskov Rejser Holding ApS

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.01.21

Anna Lise Dam Larsen
Dirigent



Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	9 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Koncernens pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 33

Selskabet

Risskov Rejser Holding ApS
Østergade 10 A
8900 Randers C
Telefon: 70 22 66 00
Telefax: 70 22 66 01
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 01.10.19 - 30.09.20 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. 30.09.20 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers C, den 25. januar 2021

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 01.10.19 - 30.09.20, 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. 30.09.20 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.10.19 - 30.09.20 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 25. januar 2021

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	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
<i>Resultat</i>					
Resultat før af- og nedskrivninger	567	10.785	6.451	2.202	2.811
Indeks	20	384	229	78	100
Resultat af primær drift	-79	10.098	5.677	1.455	2.207
Indeks	-4	458	257	66	100
Finansielle poster i alt	-310	237	458	1.048	338
Indeks	-92	70	136	310	100
Resultat før skat	-388	10.336	5.122	2.502	2.545
Indeks	-15	406	201	98	100
Årets resultat	-314	8.050	3.622	1.917	1.965
Indeks	-16	410	184	98	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	62.891	80.410	65.764	57.849	51.042
Indeks	123	158	129	113	100
Egenkapital	37.410	40.249	31.447	27.208	26.100
Indeks	143	154	120	104	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-36.050	14.846	11.956	8.827	-1.427
Investeringer	-320	-902	1.959	-429	-964
Finansiering	7.029	-138	-2.330	-103	-2.000
Årets pengestrømme	-29.341	13.806	11.585	8.295	-4.391

Nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-1%	22%	12%	7%	8%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	59%	50%	48%	47%	51%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	44	44	39	37	39
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$				

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 været ramt af COVID-19 restriktioner, der henvises til afsnit "Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold."

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.19 - 30.09.20 udviser et resultat på DKK -314.495 mod DKK 8.049.702 for tiden 01.10.18 - 30.09.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 37.409.730.

I forhold til koncernens budgetforventninger anses årets resultat langt fra som tilfredsstillende. Regnskabsårets første 5 1/2 måned fulgte den meget positive udvikling fra året før, indtil COVID-19 pandemien ramte i marts 2020, hvor rejserestriktioner og grænselukninger satte rejseaktiviteterne ud af Danmark helt i stå - med væsentlig negativ påvirkning på årsregnskabet til følge.

Koncernen har i et vist omfang søgt og modtaget kompensation fra relevante offentlige hjælpepakker, og i regnskabsåret er der ligeledes gennemført nødvendige tilpasninger af organisationen og omkostningerne, så koncernen har på trods af de negative påvirkninger et fortsat solidt kapitalberedskab.

Forventet udvikling

Koncernens forventninger til udviklingen i det kommende år er stadig usikre og vil være meget afhængig af udbredelsen af COVID-19 vaccinen, afvikling af rejserestriktionerne samt ikke mindst forbrugernes rejselyst. Koncernen er dog overbevist om, at rejselysten er intakt og vender tilbage i løbet af 2021 og 2022, og der er igangsat en lang række kundevendte aktiviteter til sikring af koncernens fremtidige udvikling.

Særlige risici

Valutarisici

Koncernen er følsom over for kursudviklingen for en række valutaer. Det er koncernens politik at afdække de væsentligste valutarisici. Afdækningen sker via valutaterminsforretninger til afdækning af forventet køb i fremmed valuta. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Eksternt miljø

Koncernens aktiviteter vurderes ikke at påvirke det eksterne miljø i væsentligt omfang.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har på nuværende tidspunkt ingen væsentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Efterfølgende begivenheder

Der henvises til note 1, Efterfølgende begivenheder for omtale af, hvordan koncernen i 2020/21 er påvirket af spredningen af COVID-19.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK
	16.358.802	29.571.801	-74.657	-41.616
	16.358.802	29.571.801	-74.657	-41.616
3	-15.791.554	-18.786.761	0	0
	567.248	10.785.040	-74.657	-41.616
	567.248	10.785.040	-74.657	-41.616
	-645.900	-686.642	0	0
	-78.652	10.098.398	-74.657	-41.616
	-78.652	10.098.398	-74.657	-41.616
4	0	0	-231.270	8.109.556
5	56.136	433.310	54.110	15.295
6	-365.786	-196.058	-83.094	-50.527
	-388.302	10.335.650	-334.911	8.032.708
	-388.302	10.335.650	-334.911	8.032.708
7	73.807	-2.285.948	20.416	16.994
	-314.495	8.049.702	-314.495	8.049.702
	-314.495	8.049.702	-314.495	8.049.702
8				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.20 DKK	30.09.19 DKK	30.09.20 DKK	30.09.19 DKK
Note					
	Erhvervede rettigheder	1.036.563	1.258.953	0	0
9	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.036.563	1.258.953	0	0
	Grunde og bygninger	2.261.650	2.341.618	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	40.498	63.574	0	0
10	Materielle anlægsaktiver i alt	2.302.148	2.405.192	0	0
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	14.661.838	25.317.916
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	14.661.838	25.317.916
	Anlægsaktiver i alt	3.338.711	3.664.145	14.661.838	25.317.916
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	77.573	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.530.757	1.822.055
	Udskudt skatteaktiv	589.597	0	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	130.524	76.477	2.503.810	1.711.805
	Andre tilgodehavender	13.338.535	1.877.328	9.057.303	0
12	Periodeafgrænsningsposter	270.298	149.706	0	0
	Tilgodehavender i alt	14.328.954	2.181.084	13.091.870	3.533.860
	Andre værdipapirer og kapitalandele	629.230	623.134	0	0
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	629.230	623.134	0	0
	Likvide beholdninger	44.593.942	73.941.413	11.913.274	11.478.461
	Omsætningsaktiver i alt	59.552.126	76.745.631	25.005.144	15.012.321
	Aktiver i alt	62.890.837	80.409.776	39.666.982	40.330.237

PASSIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		30.09.20 DKK	30.09.19 DKK	30.09.20 DKK	30.09.19 DKK
Note					
	Selskabskapital	270.068	270.068	270.068	270.068
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	12.525.193	23.181.632
	Overført resultat	37.139.662	39.978.965	24.614.467	16.797.331
	Egenkapital i alt	37.409.730	40.249.033	37.409.728	40.249.031
13	Hensættelser til udskudt skat	0	172.744	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	0	172.744	0	0
14	Gæld til realkreditinstitutter	578.184	716.028	0	0
14	Selskabsskat	0	2.268.866	0	0
14	Anden gæld	7.166.988	0	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.745.172	2.984.894	0	0
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	138.700	138.400	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	9.038.777	23.067.820	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.854.103	11.072.095	50.000	40.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	2.165.636	0
	Anden gæld	5.704.355	2.724.790	41.618	41.206
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	17.735.935	37.003.105	2.257.254	81.206
	Gældsforpligtelser i alt	25.481.107	39.987.999	2.257.254	81.206
	Passiver i alt	62.890.837	80.409.776	39.666.982	40.330.237
15	Afledte finansielle instrumenter				
16	Eventualaktiver				
17	Eventualforpligtelser				
18	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
19	Nærtstående parter				

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre vær- dis metode	Overført resultat
Koncern:			
Egenkapitalopgørelse for 01.10.18 - 30.09.19			
Saldo pr. 01.10.18	270.068	0	31.177.395
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	-15.162
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	767.030
Forslag til resultatdisponering	0	0	8.049.702
Saldo pr. 30.09.19	270.068	0	39.978.965
Egenkapitalopgørelse for 01.10.19 - 30.09.20			
Saldo pr. 01.10.19	270.068	0	39.978.965
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	-36.711
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-2.488.097
Forslag til resultatdisponering	0	0	-314.495
Saldo pr. 30.09.20	270.068	0	37.139.662
Modervirksomhed:			
Egenkapitalopgørelse for 01.10.18 - 30.09.19			
Saldo pr. 01.10.18	270.068	19.637.598	11.539.795
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	751.868	0
Forslag til resultatdisponering	0	2.792.166	5.257.536
Saldo pr. 30.09.19	270.068	23.181.632	16.797.331
Egenkapitalopgørelse for 01.10.19 - 30.09.20			
Saldo pr. 01.10.19	270.068	23.181.632	16.797.331
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-2.524.808	0
Forslag til resultatdisponering	0	-8.131.631	7.817.136
Saldo pr. 30.09.20	270.068	12.525.193	24.614.467

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Årets resultat	-314.495	8.049.702
20 Reguleringer	-2.345.261	3.703.592
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	-11.503.999	-761.585
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-8.217.990	2.038.635
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-11.049.680	2.931.084
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-33.431.425	15.961.428
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	71.610	449.720
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-380.861	-212.490
Betalt selskabsskat	-2.309.675	-1.352.668
Pengestrømme fra driften	-36.050.351	14.845.990
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-320.467	-934.294
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	32.491
Pengestrømme fra investeringer	-320.467	-901.803
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-137.545	-137.536
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	7.166.988	0
Pengestrømme fra finansiering	7.029.443	-137.536
Årets samlede pengestrømme	-29.341.375	13.806.651
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	73.941.413	38.196.207
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	623.134	22.561.689
Likvide beholdninger ved årets slutning	45.223.172	74.564.547
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	44.593.942	73.941.413
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	629.230	623.134
I alt	45.223.172	74.564.547

1. Efterfølgende begivenheder

Koncernens drift og likviditet er efter balancedagen fortsat negativt påvirket af grænselukninger som følge af spredningen af COVID-19. Det er endnu uvist, hvordan restriktionerne vil påvirke omsætningen for 2020/21, idet koncernen ikke kan sige, hvornår rejserestriktionerne ophæves. Koncernen er efter balancedagen fortsat med at søge kompensation for de faste omkostninger, og har fortsat et stærkt kapitalberedskab.

2. 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	
		2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK
COVID-19 kompensation	Andre driftsindtægter	3.613.190	0	0	0

3. Personaleomkostninger

Lønninger	13.586.032	16.403.991	0	0
Pensioner	1.266.479	1.175.413	0	0
Andre omkostninger til social sikring	277.383	373.292	0	0
Andre personaleomkostninger	661.660	834.065	0	0
I alt	15.791.554	18.786.761	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	44	44	0	0

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.333.422	1.456.546	0	0
--------------------------------------	-----------	-----------	---	---

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK

4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-231.270	8.109.556
I alt	0	0	-231.270	8.109.556

5. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	6.733	14.898
Renteindtægter i øvrigt	49.877	27.953	47.377	397
Øvrige finansielle indtægter	6.259	405.357	0	0
Øvrige finansielle indtægter	56.136	433.310	47.377	397
I alt	56.136	433.310	54.110	15.295

6. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	364.288	196.058	83.094	50.527
Øvrige finansielle omkostninger	1.498	0	0	0
I alt	365.786	196.058	83.094	50.527

7. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-15.638	2.249.989	-22.817	-16.994
Årets regulering af udskudt skat	-60.570	35.959	0	0
Regulering af skat fra tidligere år	2.401	0	2.401	0
I alt	-73.807	2.285.948	-20.416	-16.994

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK

8. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-8.131.631	2.792.166
Overført resultat	-314.495	8.049.702	7.817.136	5.257.536
I alt	-314.495	8.049.702	-314.495	8.049.702

9. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Koncern:	
Kostpris pr. 01.10.19	3.836.936
Tilgang i året	320.467
Kostpris pr. 30.09.20	4.157.403
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.19	-2.577.984
Afskrivninger i året	-542.856
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.20	-3.120.840
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.20	1.036.563

10. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.10.19	3.087.966	353.474
Kostpris pr. 30.09.20	3.087.966	353.474
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.19	-746.348	-289.900
Afskrivninger i året	-79.968	-23.076
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.20	-826.316	-312.976
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.20	2.261.650	40.498

11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.10.19	2.136.284
Kostpris pr. 30.09.20	2.136.284
Opskrivninger pr. 01.10.19	23.181.632
Årets resultat fra kapitalandele	-231.270
Udbytte relateret til kapitalandele	-7.900.000
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	-2.524.808
Opskrivninger pr. 30.09.20	12.525.554
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.20	14.661.838

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Risskov Ejendomme ApS, Randers	100%	466.509	177.975	466.509
Risskov Rejser A/S, Randers	100%	13.076.225	-409.706	13.076.225
Travel Partner Wholesale ApS, Randers	100%	1.118.723	79	1.118.723
Risskov Rejser Kft., Ungarn	100%	345.986	-41.473	345.986

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.20 DKK	30.09.19 DKK	30.09.20 DKK	30.09.19 DKK

12. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	208.975	46.353	0	0
Forudbetalte kontingenter og abonnementer	57.779	90.379	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter	3.544	12.974	0	0
I alt	270.298	149.706	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30.09.20 DKK	30.09.19 DKK	30.09.20 DKK	30.09.19 DKK
13. Udskudt skat				
Udskudt skatteaktiv pr. 01.10.19	-162.403	-126.444	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	50.229	-46.300	0	0
Udskudt skat indregnet på egenkapitalen	701.771	0	0	0
Udskudt skatteaktiv pr. 30.09.20	589.597	-172.744	0	0

Selskabet har pr. 30.09.20 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 643, som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.09.20	Gæld i alt 30.09.19
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	138.700	163.000	716.884	854.428
Selskabsskat	0	0	0	2.268.866
Anden gæld	0	2.866.795	7.166.988	0
I alt	138.700	3.029.795	7.883.872	3.123.294

15. Afledte finansielle instrumenter

Ledelsen 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 2020 er sikret fremtidigt varekøb i valutaerne AUD, NZD, USD, THB, CAD, JPY og ZAR for i alt t.DKK 49.623 for en periode på op til 11 måneder. Dagsværdien af valutaterminskontrakterne udgør pr. 30.09.20 t.DKK 47.880, og urealiseret nettotab før skat indregnet under anden gæld pr. 30.09.20 udgør således t.DKK 1.743. Dagsværdiregulering efter skat indregnes løbende på egenkapitalen. Der indgås kun valutaterminskontrakter med danske pengeinstitutter, som har en god kreditrating fra et anerkendt kreditratingbureau.

16. Eventualaktiver

Koncernen har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 375, som ikke er indregnet i balancen. Skatteaktivet kan henføres til fremførte skattemæssige kildeartstab, som ikke forventes anvendt indenfor de kommende 3-5 år. Skatteaktivet kan fremføres tidsubegrænset.

17. Eventualforpligtelser

Koncernen har ingen eventualforpligtelser pr. 30.09.20.

Modervirksomheden:

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.

Selskabet har fælles momsregistrering med tilknyttede virksomheder og hæfter herved for fælles momstilsvar.

Selskabet har afgivet finansieringstilsagn overfor Risskov Ejendomme ApS. Der er pr. 30.09.19 udlånt t.DKK 1.531.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 717 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.190.

Af koncernens likvide beholdninger er t.DKK 1.950 indsat på sikringskonti stillet til sikkerhed for leverandører og Rejsegarantifonden.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

19. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Lars Bjelsdorf, Riedmatt 4, 6300 Zug, Schweiz	Kapitalejer

	Koncern	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK
20. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-3.613.190	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	645.900	686.642
Finansielle indtægter	-56.136	-433.310
Finansielle omkostninger	365.786	196.058
Skat af årets resultat	-73.807	2.285.948
Øvrige reguleringer	386.186	968.254
I alt	-2.345.261	3.703.592

21. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C 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 en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

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.

21. 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 under bruttofortjeneste. 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 bruttofortjeneste. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

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. 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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, direkte rejseomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. 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.

Direkte rejseomkostninger

Direkte rejseomkostninger omfatter årets forbrug af fly, bus, hotel m.v.

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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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

Grunde afskrives ikke.

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 kapitalandele i 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.

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.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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 salgsmkostninger 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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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".

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 måles kapitalandele i dattervirksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

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.

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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere. Andre kapitalandele, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

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.

21. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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, kortfristede værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.