

# Riis Rejser A/S

Teglgårdsvej 6 A, 7620 Lemvig  
CVR-nr. 26 21 20 57

## Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 30.06.21

Jacob Riis  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 28

---

---

**Selskabet**

---

Riis Rejser A/S  
Teglårdsvej 6 A  
7620 Lemvig  
Telefon: 96 64 00 46  
Telefax: 96 64 00 45  
Hjemsted: Lemvig Kommune  
CVR-nr.: 26 21 20 57  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Jacob Riis  
Søren Riis

---

**Bestyrelse**

---

Christian Fjordside Riis  
Jacob Riis  
Søren Riis  
Dorte Riis  
Louise Kyndesgaard Riis

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Modervirksomhed**

---

JRSR Holding ApS

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 for Riis Rejser A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 30. juni 2021

**Direktionen**

Jacob Riis

Søren Riis

**Bestyrelsen**

Christian Fjordside Riis  
Formand

Jacob Riis

Søren Riis

Dorte Riis

Louise Kyndesgaard Riis

**Til kapitalejeren i Riis Rejser A/S****Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Riis Rejser A/S for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

## Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Lemvig, den 30. juni 2021

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bjerre  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne16640

Joan Trelborg  
Reg. revisor  
MNE-nr. mne1932

## HOVED- OG NØGLETAL

## Hovedtal

Beløb i t.DKK	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	-3.915	17.855	13.655	10.288	11.405
Indeks	-34	157	120	90	100
Finansielle poster i alt	-4.350	2.837	-317	1.002	-737
Indeks	590	-385	43	-136	100
Årets resultat	-6.447	16.139	10.404	8.804	8.318
Indeks	-78	194	125	106	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	18.862	62.183	51.084	46.366	37.375
Indeks	50	166	137	124	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	38	0	43	16	25
Indeks	152	-	172	64	100
Egenkapital	386	31.833	25.694	27.290	23.486
Indeks	2	136	109	116	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	-13.176	25.784	5.599	9.067	0
Investeringer	31.895	-18.997	6.600	-7.275	0
Finansiering	-19.481	-10.000	-12.000	-5.000	0
Årets pengestrømme	-762	-3.213	199	-3.208	0



**Nøgletal**

	2020	2019	2018	2017	2016
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-40%	56%	39%	35%	43%

*Soliditet*

Egenkapitalandel	2%	51%	50%	59%	63%
------------------	----	-----	-----	-----	-----

*Definitioner af nøgletal*

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-------------------	---

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

**Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år i produktion og salg af selskabsrejser.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK -6.446.797 mod DKK 16.139.058 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 386.000.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Resultatnedgangen skyldes udelukkende restriktionerne grundet Covid-19 og rejseaktiviteten blev ikke genoptaget pr. 14. april 2020 som forventet pr. 27. marts 2020.

**Forventet udvikling**

Ledelsen forventer at genoptage aktiviteten i et vist omfang i 2021, og hastigheden hvormed kunderne igen bestiller rejser, afgør resultatet i 2021.

Note	2020 DKK	2019 DKK
	<b>2.083.047</b>	<b>29.912.832</b>
2 Personaleomkostninger	-5.881.286	-11.944.594
	<b>-3.798.239</b>	<b>17.968.238</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-116.813	-113.678
	<b>-3.915.052</b>	<b>17.854.560</b>
Finansielle indtægter	129.615	2.848.487
Finansielle omkostninger	-4.479.490	-11.590
	<b>-8.264.927</b>	<b>20.691.457</b>
Skat af årets resultat	1.818.130	-4.552.399
	<b>-6.446.797</b>	<b>16.139.058</b>

3 Resultatdisponering



<b>PASSIVER</b>		31.12.20	31.12.19
Note		DKK	DKK
9	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	-114.000	6.332.797
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	25.000.000
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>386.000</b>	<b>31.832.797</b>
6	Hensættelser til udskudt skat	0	22.909
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>0</b>	<b>22.909</b>
10	Ansvarlig lånekapital	5.300.000	0
10	Anden gæld	357.205	138.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>5.657.205</b>	<b>138.000</b>
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	6.458	180.918
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	346.962	9.636.297
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.299.184	934.369
	Selskabsskat	0	4.527.578
	Anden gæld	2.785.215	1.812.147
11	Periodeafgrænsningsposter	5.381.020	13.098.102
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>12.818.839</b>	<b>30.189.411</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>18.476.044</b>	<b>30.327.411</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>18.862.044</b>	<b>62.183.117</b>

12 Oplysninger om dagsværdi

13 Eventualforpligtelser

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

15 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20				
Saldo pr. 01.01.20	500.000	6.332.797	25.000.000	31.832.797
Betalt udbytte	0	0	-25.000.000	-25.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-6.446.797	0	-6.446.797
Saldo pr. 31.12.20	500.000	-114.000	0	386.000

Note	2020 DKK	2019 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>-6.446.797</b>	<b>16.139.058</b>
16 Reguleringer	2.648.558	1.829.180
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	7.724.059	7.542.699
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-9.289.335	-965.761
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-3.379.199	4.265.485
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>-8.742.714</b>	<b>28.810.661</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	108.969	13.114
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-14.863	-11.590
Betalt selskabsskat	-4.527.578	-3.027.926
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>-13.176.186</b>	<b>25.784.259</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-37.594	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-29.785	0
Køb af værdipapirer	-48.317.164	-53.994.378
Salg af værdipapirer	80.279.403	34.997.526
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>31.894.860</b>	<b>-18.996.852</b>
Betalt udbytte	-25.000.000	-10.000.000
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder	5.300.000	0
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	219.205	0
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>-19.480.795</b>	<b>-10.000.000</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>-762.121</b>	<b>-3.212.593</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	3.722.541	6.796.977
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-180.918	-42.761
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>2.779.502</b>	<b>3.541.623</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.785.960	3.722.541
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-6.458	-180.918
<b>I alt</b>	<b>2.779.502</b>	<b>3.541.623</b>

### 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:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2020 DKK	2019 DKK
Kompensation og erstatninger vedrørende Covid-19 støtteordninger m.v.	Andre driftsindtægter	4.747.666	0
I alt		4.747.666	0

### 2. Personaleomkostninger

Lønninger	5.188.187	10.676.080
Pensioner	316.244	451.249
Andre omkostninger til social sikring	107.040	236.699
Andre personaleomkostninger	269.815	580.566
I alt	5.881.286	11.944.594

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	10	23
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Gager til direktion	1.386.553	2.466.874
Vederlag til bestyrelse	360.000	360.000

### 3. Resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	25.000.000
Overført resultat	-6.446.797	-8.860.942
I alt	-6.446.797	16.139.058



#### 4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.20	4.227.256	184.207
Tilgang i året	0	37.594
Afgang i året	0	-60.050
Kostpris pr. 31.12.20	4.227.256	161.751
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-414.916	-155.096
Afskrivninger i året	-94.133	-22.680
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	60.050
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-509.049	-117.726
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	3.718.207	44.025

#### 5. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.20	142.158
Tilgang i året	29.785
Kostpris pr. 31.12.20	171.943
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	171.943

	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
--	-----------------	-----------------

## 6. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.20	-22.909	1.912
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.818.130	-24.821
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.20	1.795.221	-22.909

Selskabet har pr. 31.12.2020 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 1.795, som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

## 7. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte omkostninger vedr. uafsluttede rejser	1.523.064	10.862.765
Forudbetalte omkostninger i øvrigt	170.895	321.953
I alt	1.693.959	11.184.718

## 8. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	733.981	85.635
--	---------	--------

Beløbet omfatter periodeafgrænsningsposter vedr. uafsluttede rejser med afgang mere end 1 år efter regnskabsårets afslutning.

**9. Selskabskapital**

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	10	500.000

**10. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.20	Gæld i alt 31.12.19
Ansvarlig lånekapital	0	5.300.000	0
Anden gæld	357.205	357.205	138.000
I alt	357.205	5.657.205	138.000

Af den ansvarlige lånekapital træder det fulde beløb tilbage for selskabets eksisterende såvel som fremtidige kreditorer. Den ansvarlige lånekapital forrentes med 0% p.a. og forfalder til fuld betaling når Rejsegarantifonden skriftligt har bekræftet, at betingelserne for at kræve forhøjet garanti i henhold til rejsegarantifondslovens § 19, stk. 1, ikke længere er til stede.

**11. Periodeafgrænsningsposter**

Modtagne forudbetalinger for rejser	5.381.020	13.098.102
I alt	5.381.020	13.098.102

**12. Oplysninger om dagsværdi**

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.20	6.302.745	6.302.745
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	20.646	20.646

Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For værdipapirer, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen.

**13. Eventualforpligtelser***Lejeforpligtelser*

Selskabet har indgået huslejeforpligtelse med en årlig forpligtelse på t.DKK 105. Aftalen har en opsigelsesvarsel på 3 måneder.

**14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Af likvide beholdninger er i alt t.DKK 2.000 deponeret til sikkerhed for Rejsegarantifonden.

**15. Nærtstående parter**

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
JRSR Holding ApS	100 % ejerskab

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden JRSR Holding ApS.

---

	2020	2019
	DKK	DKK
<b>16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	116.813	113.678
Finansielle indtægter	-129.615	-2.848.487
Finansielle omkostninger	4.479.490	11.590
Skat af årets resultat	-1.818.130	4.552.399
I alt	2.648.558	1.829.180

---

## 17. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

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.

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til gennemsnitlige valutakurser. Valutakursdifferencer, der opstår mellem den gennemsnitlige kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell 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.

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, direkte omkostninger samt andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt rejsen er påbegyndt inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder godtgørelse fra Rejsegarantifonden, modtagne kompensationer vedrørende Covid-19-hjælpepakker m.v.

**Direkte omkostninger**

Direkte omkostninger omfatter omkostninger til bus-, skibs- og flytransport, hotelophold og anden forplejning, billetter og entreer, rejseledere og guider samt omkostninger til færger, vejskatter o.l.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til markedsføring, 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 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 DKK
Bygninger	20-60	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 materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**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.

**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.

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.



**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**BALANCE****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".

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.

**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 el-

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

ler 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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler samt kontantdeponering hos leverandører m.v.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Behov for nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en samlet vurdering.

**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**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

**Aktuelle og udskudte skatter**

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

## 17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

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.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende rejser, der påbegyndes i de efterfølgende regnskabsår.

### PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

**17. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

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 selskabets aktiekapital 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 og kortfristet gæld til kreditinstitutter.