

C&C Innovation ApS

Gothersgade 8L, 1123 København K

CVR-nr. 28 52 12 94

Årsrapport

1. oktober 2017 - 30. september 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. januar 2019.



Arrigo Enrico Harrasser
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse for koncernen	19
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	19
Pengestrømsopgørelse	21
Noter	22

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for C&C Innovation ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 29. januar 2019

Direktion



Arrigo Enrico Harrasser

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i C&C Innovation ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for C&C Innovation ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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. september 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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 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 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 eller 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

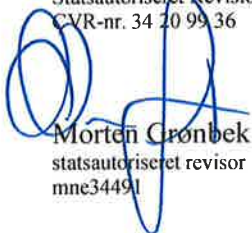
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

København, den 29. januar 2019

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36



Morten Grønbek
statsautoriseret revisor
mne34491

Selskabsoplysninger

Selskabet	C&C Innovation ApS Gothersgade 8L 1123 København K
	CVR-nr.: 28 52 12 94
	Stiftet: 1. april 2005
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Arrigo Enrico Harrasser
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Dattervirksomhed	C & C Travel A/S, København

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	20.579	21.946	17.896	11.162	12.101
Resultat af ordinær primær drift	7.895	11.366	8.240	2.593	3.389
Finansielle poster, netto	-1.091	370	342	-322	196
Årets resultat	5.283	9.120	6.679	824	1.293
Balance:					
Balancesum	58.862	59.111	49.335	42.864	39.974
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	1.853	0	0	106
Egenkapital	21.771	20.988	12.868	4.972	4.148
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	5.505	4.257	7.833	-2.538	5.419
Investeringsaktivitet	-5.371	1.152	-1.958	0	-106
Finansieringsaktivitet	-4.500	-3.995	-1.124	888	-485
Pengestrømme i alt	-4.366	1.415	4.752	-1.650	4.829
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	31	26	22	24	22
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	153,8	150,2	135,1	131,2	134,7
Soliditetsgrad	27,8	26,5	18,8	11,6	10,4
Egenkapitalforrentning	20,1	55,4	60,2	18,1	33,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og C&C Innovation ApS's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af drift af rejsebureau med salg af rejser til bl.a. fjernøsten og Syd- og Nordamerika.

Usædvanlige forhold

Der har i regnskabsåret ikke været usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har i regnskabsåret ikke været usikkerhed ved indregning eller måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 3.223 t.kr. mod 6.899 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Miljøforhold

Selskabet forsøger at udvise stor respekt for og beskytte de kulturer, der mødes på rejserne rundt omkring i verden. Selskabet er ligeledes bevidste om at minimere belastningen på det eksterne miljø på rejserne.

Videnressourcer

Selskabet har stor fokus på, at viden er en afgørende faktor for succes i rejsebranchen. Derfor bruger selskabet mange ressourcer på, at uddanne deres medarbejdere i såvel arbejdsprocesser, som kendskab til de enkelte destinationer.

Ledelsen har meget fokus på, at fastholdelse og udvikling af medarbejdere er afgørende for virksomhedens succes. Ledelsen søger derfor kontinuerligt at forbedre medarbejderforholdene.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer løbende at udvikle deres forretning med nye destinationer, samt at styrke og forbedre deres nuværende destinationer og fortsætte den positive udvikling. Selskabet forventer at få et resultat for regnskabsåret 2018-2019 på niveau med årets resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for C&C Innovation ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden C&C Innovation ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori C&C Innovation ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, vareforbrug samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Indtægter ved salg af rejser indår i nettoomsætningen på afrejsetidspunktet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til flybilletter og ophold med fradrag af rabatter.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dat-ter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (dekla-rationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter C&C Innovation ApS som administrationselskab solidarisk og ube-grænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabs-skat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtje-ning eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventu-elle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Moderselskab	
	2017/18 kr.	2016/17 kr.	2017/18 kr.	2016/17 kr.
	20.579.005	21.946.416	-740.665	3.320.444
	Bruttofortjeneste			
1	Personaleomkostninger	-12.657.659	-10.550.113	0
2	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-26.698	-30.391	-1.333
	Driftsresultat	7.894.648	11.365.912	3.319.111
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	4.119.703
	Andre finansielle indtægter	341.713	710.511	55.535
3	Øvrige finansielle omkostninger	-1.432.738	-340.389	-438.504
	Resultat før skat	6.803.623	11.736.034	7.625.114
4	Skat af årets resultat	-1.520.867	-2.616.256	242.836
5	Årets resultat	5.282.756	9.119.778	6.899.214
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Anpartshavere i C&C Innovation ApS	3.222.904	6.899.214	
	Minoritetsinteresser	2.059.852	2.220.564	
		5.282.756	9.119.778	

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
		2018	2017	2018	2017
Note		kr.	kr.	kr.	kr.
Anlægsaktiver					
6	Grunde og bygninger	1.782.667	1.798.667	1.782.667	1.798.667
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	40.118	50.816	0	0
8	Indretning af lejede lokaler	0	0	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.822.785</u>	<u>1.849.483</u>	<u>1.782.667</u>	<u>1.798.667</u>
9	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	10.794.753	10.675.050
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>10.794.753</u>	<u>10.675.050</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.822.785</u>	<u>1.849.483</u>	<u>12.577.420</u>	<u>12.473.717</u>
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	<u>382.048</u>	<u>101.495</u>	<u>382.048</u>	<u>101.495</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>382.048</u>	<u>101.495</u>	<u>382.048</u>	<u>101.495</u>
10	Udskudte skatteaktiver	110.534	155.355	3.813	293
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.715.362	1.826.014
	Andre tilgodehavender	4.815.865	5.417.399	106.608	18.552
11	Periodeafgrænsningsposter	<u>23.737.006</u>	<u>23.426.489</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>28.663.405</u>	<u>28.999.243</u>	<u>1.825.783</u>	<u>1.844.859</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>12.404.197</u>	<u>8.205.314</u>	<u>2.556.836</u>	<u>0</u>
	Værdipapirer i alt	<u>12.404.197</u>	<u>8.205.314</u>	<u>2.556.836</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>15.589.767</u>	<u>19.955.814</u>	<u>2.223.671</u>	<u>5.675.891</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>57.039.417</u>	<u>57.261.866</u>	<u>6.988.338</u>	<u>7.622.245</u>
	Aktiver i alt	<u>58.862.202</u>	<u>59.111.349</u>	<u>19.565.758</u>	<u>20.095.962</u>

Balance 30. september

Note	Koncern		Moderselskab	
	2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
Passiver				
Egenkapital				
Selskabskapital	625.000	625.000	625.000	625.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	4.294.753	4.175.050
Overført resultat	15.748.590	15.025.685	11.453.837	10.850.635
Egenkapital før minoritetsinteresser	16.373.590	15.650.685	16.373.590	15.650.685
Minoritetsinteresser	5.397.378	5.337.527	0	0
Egenkapital i alt	21.770.968	20.988.212	16.373.590	15.650.685
Gældsforpligtelser				
Modtagne forudbetalinger fra kunder	31.016.798	31.800.029	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.915.046	1.489.125	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	972.842	1.741.315
Selskabsskat	1.301.809	2.427.023	1.308.719	2.427.050
Anden gæld	2.857.581	2.406.960	910.607	276.912
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	37.091.234	38.123.137	3.192.168	4.445.277
Gældsforpligtelser i alt	37.091.234	38.123.137	3.192.168	4.445.277
Passiver i alt	58.862.202	59.111.349	19.565.758	20.095.962

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Eventualposter

14 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Selskabskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Minoritetsinteresser kr.	I alt kr.
Egenkapital 1.					
oktober 2016	625.000	0	8.626.471	3.616.963	12.868.434
Resultatandel	0	0	6.399.214	0	6.399.214
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	500.000	2.220.564	2.720.564
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-500.000	0	-500.000
Udloddet udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000
Egenkapital 1.					
oktober 2017	625.000	0	15.025.685	5.337.527	20.988.212
Resultatandel	0	0	722.905	1.059.851	1.782.756
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	2.500.000	1.000.000	3.500.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-2.500.000	-1.000.000	-3.500.000
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
	625.000	0	15.748.590	5.397.378	21.770.968

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Selskabskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober 2016	625.000	733.922	7.892.549	9.251.471
Resultatandel	0	3.441.128	2.958.086	6.399.214
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	500.000	500.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-500.000	-500.000
Egenkapital 1. oktober 2017	625.000	4.175.050	10.850.635	15.650.685
Resultatandel	0	119.703	603.202	722.905
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	2.500.000	2.500.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-2.500.000	-2.500.000
	625.000	4.294.753	11.453.837	16.373.590

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	
	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Årets resultat	5.282.756	9.119.778
15 Reguleringer	2.638.590	-1.484.690
16 Ændring i driftskapital	103.775	-294.033
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	8.025.121	7.341.055
Renteindbetalinger og lignende	341.713	710.511
Renteudbetalinger og lignende	-1.432.738	-340.389
Pengestrøm fra ordinær drift	6.934.096	7.711.177
Betalt selskabsskat	-2.616.166	-1.952.903
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	1.186.854	-1.500.861
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.504.784	4.257.413
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-1.853.491
Salg af materielle anlægsaktiver	0	8.150.000
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	-5.370.831	-5.144.392
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-5.370.831	1.152.117
Afdrag på langfristet gæld	0	-2.994.657
Betalt udbytte	-4.500.000	-1.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.500.000	-3.994.657
Ændring i likvider	-4.366.047	1.414.873
Likvider 1. oktober 2017	19.955.814	18.540.941
Likvider 30. september 2018	15.589.767	19.955.814
Likvider		
Likvide beholdninger	15.589.767	19.955.814
Likvider 30. september 2018	15.589.767	19.955.814

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2017/18 kr.	2016/17 kr.	2017/18 kr.	2016/17 kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	11.508.137	9.555.137	0	0
Pensioner	1.044.659	905.630	0	0
Andre omkostninger til social sikring	104.863	89.346	0	0
	12.657.659	10.550.113	0	0
Direktion og bestyrelse	750.834	690.700	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	31	26	0	0
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3, er vederlaget til direktionen ikke vist i en særskilt post.				
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver				
Afskrivning på bygninger	16.000	1.333	16.000	1.333
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.698	29.058	0	0
	26.698	30.391	16.000	1.333
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	1.432.738	340.389	438.504	135.125
	1.432.738	340.389	438.504	135.125
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	1.476.046	2.541.088	-239.316	707.872
Årets regulering af udskudt skat	44.821	75.168	-3.520	18.028
	1.520.867	2.616.256	-242.836	725.900

Noter

	Morderselskab	
	2017/18 kr.	2016/17 kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	2.500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	119.703	3.441.128
Overføres til overført resultat	603.202	2.958.086
Disponeret i alt	3.222.905	6.899.214

	Koncern		Morderselskab	
	30/9 2018 kr.	30/9 2017 kr.	30/9 2018 kr.	30/9 2017 kr.
6. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. oktober 2017	1.800.000	4.163.883	1.800.000	4.163.883
Tilgang i årets løb	0	1.800.000	0	1.800.000
Afgang i årets løb	0	-4.163.883	0	-4.163.883
Kostpris 30. september 2018	1.800.000	1.800.000	1.800.000	1.800.000
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	-1.333	-83.278	0	-83.278
Årets af-/nedskrivninger	-16.000	-1.333	-17.333	-1.333
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	83.278	0	83.278
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	-17.333	-1.333	-17.333	-1.333
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	1.782.667	1.798.667	1.782.667	1.798.667

Noter

	Koncern		Morderselskab	
	30/9 2018 kr.	30/9 2017 kr.	30/9 2018 kr.	30/9 2017 kr.
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. oktober 2017	546.466	492.975	40.000	40.000
Tilgang i årets løb	0	53.491	0	0
Kostpris 30. september 2018	546.466	546.466	40.000	40.000
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	-495.650	-466.592	-40.000	-40.000
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	-10.698	-29.058	0	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	-506.348	-495.650	-40.000	-40.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	40.118	50.816	0	0
8. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris 1. oktober 2017	215.426	215.426	0	0
Afgang i årets løb	-69.300	0	0	0
Kostpris 30. september 2018	146.126	215.426	0	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	-215.426	-215.426	0	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	69.300	0	0	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	-146.126	-215.426	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/9 2018 kr.	30/9 2017 kr.	30/9 2018 kr.	30/9 2017 kr.
9. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris 1. oktober 2017	0	0	6.500.000	6.500.000
Kostpris 30. september 2018	0	0	6.500.000	6.500.000
Opskrivninger 1. oktober 2017	0	0	8.111.593	4.670.465
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	4.119.703	4.441.128
Udbytte	0	0	-4.000.000	-1.000.000
Opskrivninger 30. september 2018	0	0	8.231.296	8.111.593
Afskrivninger på goodwill 1. oktober 2017	0	0	-3.936.543	-3.936.543
Afskrivninger på goodwill 30. september 2018	0	0	-3.936.543	-3.936.543
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	0	0	10.794.753	10.675.050

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabsmæssig værdi hos C&C Innovation ApS kr.
C & C Travel A/S, København	66,66 %	16.192.132	6.179.555	10.794.753

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/9 2018 kr.	30/9 2017 kr.	30/9 2018 kr.	30/9 2017 kr.
10. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. oktober 2017	155.355	230.523	293	18.321
Udskudt skat af årets resultat	-44.821	-75.168	3.520	-18.028
	110.534	155.355	3.813	293
11. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte flybilletter	17.594.870	19.146.361	0	0
Forudbetalte opholdsomkostninger	5.972.202	4.138.788	0	0
Andre forudbetalinger	169.934	141.340	0	0
	23.737.006	23.426.489	0	0

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Af koncernens likvide beholdninger er der deponeret t.kr. 2.100 til sikkerhed for tredjemand.

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået huslejekontrakter med uopsigeligthed frem til år 2020 med en samlet huslejeforpligtelse på t.kr. 724.

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig månedlig leasingydelse på t.kr. 5. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 10 måneder og en samlet restleasingydelse på t.kr. 49.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

13. Eventualposter (fortsat)

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Arrigo Enrico Harrasser
Søager 25
2820 Gentofte
Danmark

Hovedaktionær

15. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	26.698	30.391
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-3.762.139
Andre finansielle indtægter	-341.713	-710.511
Øvrige finansielle omkostninger	1.432.738	340.389
Skat af årets resultat	1.520.867	2.617.180
	<u>2.638.590</u>	<u>-1.484.690</u>

16. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-280.553	172.712
Ændring i tilgodehavender	291.017	-5.118.569
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	93.311	4.651.824
	<u>103.775</u>	<u>-294.033</u>