

Rejselivet ApS

Rungsted Strandvej 108
2950 Rungsted Kyst
CVR-nr. 30 57 92 75

REVISION & RÅDGIVNING

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. april 2020.

Kenneth Stampe
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 for Rejselivet ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 22. april 2020

Direktion

Kenneth Stampe
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Rejselivet ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rejselivet ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejere og overtrædelse af skattelovgivningens bestemmelser om indeholdelse af kildeskat

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, ydet et lån til selskabets kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har i forbindelse med udbetalingen ikke overholdt skattelovgivningen, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Brøndby, den 22. april 2020

ALBJERG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 38 28 79

Palle Valentin Kubach

statsautoriseret revisor
mne16567

Selskabsoplysninger

Selskabet	Rejselivet ApS Rungsted Strandvej 108 2950 Rungsted Kyst
	CVR-nr.: 30 57 92 75
	Stiftet: 30. april 2007
	Hjemsted: Hørsholm
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Kenneth Stampe, direktør
Revision	ALBJERG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ringager 4C, 2.th. 2605 Brøndby
Associeret virksomhed	CC Globe Holding I ApS, Herlev

Hovedtal og nøgletal

	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttotab	-127	-1.583	-67	-40	-90
Finansielle poster, netto	295.395	15.914	18.249	8.208	10.132
Årets resultat	293.714	14.563	18.160	8.142	10.022
Balance:					
Balancesum	331.692	44.399	35.744	21.713	23.544
Egenkapital	325.327	41.613	35.050	19.520	13.465
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	2.864,7	771,3	1.400,6	4.657,0	148,0
Soliditetsgrad	98,1	93,7	98,1	89,9	57,2
Egenkapitalforrentning	160,1	38,0	66,6	49,4	115,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af kapitalanlæg, finansiering, investering m.v., herunder som holdingselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -127 t.kr. mod -1.583 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 293.714 t.kr. mod 14.563 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Regnskabsåret har været positivt præget af avance ved salg af aktier i datterselskabet DanaWeb International A/S.

Investeringer

Selskabet har i regnskabsåret foretaget en investering i selskabet CC Globe Holding I ApS, og har således erhvervet 30% af anparterne i selskabet.

Den forventede udvikling

Der forventes en tilfredsstillende udvikling i 2020, trods øget usikkerhed på de finansielle markeder.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der sket udbrud af sygdommen COVID-19, og kursværdien af selskabets værdipapirbeholdning er påvirket af udbruddet. Det er vanskeligt at forudsige effekten heraf på kort sigt, og det er ledelsens vurdering, at udbruddet kan resultere i økonomiske konsekvenser for kommende regnskabsår i nogen grad, men uden at være en trussel mod virksomhedens eksistens.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttotab	-126.594	-1.583.403
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	288.190.645	16.890.556
Andre finansielle indtægter	7.519.503	567.159
Øvrige finansielle omkostninger	-315.215	-1.543.794
Resultat før skat	295.268.339	14.330.518
2 Skat af årets resultat	-1.554.459	232.967
Ordinært resultat efter skat	293.713.880	14.563.485
3 Årets resultat	293.713.880	14.563.485

Balance 31. december

Aktiver			
Note		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anlægsaktiver			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	22.912.171
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	66.824.139	0
6	Andre tilgodehavender	82.528.972	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>149.353.111</u>	<u>22.912.171</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>149.353.111</u>	<u>22.912.171</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavende selskabsskat	0	11.146
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	228.066
	Andre tilgodehavender	723.256	1.192.065
7	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	14.386.237	0
	Tilgodehavender i alt	<u>15.109.493</u>	<u>1.431.277</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	161.497.360	19.948.848
	Værdipapirer i alt	<u>161.497.360</u>	<u>19.948.848</u>
	Likvide beholdninger	<u>5.732.469</u>	<u>107.018</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>182.339.322</u>	<u>21.487.143</u>
	Aktiver i alt	<u>331.692.433</u>	<u>44.399.314</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
8 Virksomhedskapital	125.000	125.000
9 Overført resultat	317.202.374	31.488.494
10 Foreslået udbytte for regnskabsåret	8.000.000	10.000.000
Egenkapital i alt	325.327.374	41.613.494
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	28.000	837.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	104.001
Selskabsskat	1.467.642	0
Anden gæld	4.869.417	1.844.319
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.365.059	2.785.820
Gældsforpligtelser i alt	6.365.059	2.785.820
Passiver i alt	331.692.433	44.399.314
11 Eventualposter		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomheds kapital</u>	<u>Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	1.389.408	25.535.601	8.000.000	35.050.009
Udloddet udbytte	0	0	0	-8.000.000	-8.000.000
Resultatandel	<u>0</u>	<u>-1.389.408</u>	<u>5.952.893</u>	<u>10.000.000</u>	<u>14.563.485</u>
Egenkapital 1. januar 2019	125.000	0	31.488.494	10.000.000	41.613.494
Udloddet udbytte	0	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Resultatandel	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>285.713.880</u>	<u>8.000.000</u>	<u>293.713.880</u>
	<u>125.000</u>	<u>0</u>	<u>317.202.374</u>	<u>8.000.000</u>	<u>325.327.374</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2019	2018
Årets resultat	293.713.880	14.563.485
12 Regulerings	-293.840.474	-16.146.888
13 Ændring i driftskapital	-11.577.765	1.574.421
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-11.704.359	-8.982
Renteindbetalinger og lignende	2.657.094	567.158
Renteudbetalinger og lignende	-296.684	-56.647
Pengestrøm fra ordinær drift	-9.343.949	501.529
Betalt selskabsskat	-78.329	-50.845
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-9.422.278	450.684
Køb af finansielle anlægsaktiver	-149.353.111	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	283.662.816	0
Modtagne udbytter	27.440.000	20.000.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	161.749.705	20.000.000
Betalt udbytte	-10.000.000	-8.000.000
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	-136.683.445	-21.427.624
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-146.683.445	-29.427.624
Ændring i likvider	5.643.982	-8.976.940
Likvider 1. januar 2019	107.018	9.092.329
Valutakursreguleringer (likvider)	-18.531	-8.371
Likvider 31. december 2019	5.732.469	107.018
Likvider		
Likvide beholdninger	5.732.469	107.018
Likvider 31. december 2019	5.732.469	107.018

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Avance ved salg af aktier	273.838.816	0
Andel af overskud Danaweb International A/S	16.031.963	18.723.429
Afskrivning på koncerngoodwill	<u>-1.680.134</u>	<u>-1.832.873</u>
	<u>288.190.645</u>	<u>16.890.556</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	1.557.116	-228.066
Regulering af tidligere års skat	<u>-2.657</u>	<u>-4.901</u>
	<u>1.554.459</u>	<u>-232.967</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-1.389.408
Udbytte for regnskabsåret	8.000.000	10.000.000
Overføres til overført resultat	<u>285.713.880</u>	<u>5.952.893</u>
Disponeret i alt	<u>293.713.880</u>	<u>14.563.485</u>

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	10.165.000	10.165.000
Afgang i årets løb	<u>-10.165.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>0</u>	<u>10.165.000</u>
Opskrivninger 1. januar 2019	20.078.663	21.358.876
Omregning til valutakurs	0	-3.642
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	16.031.963	18.723.429
Årets tilbageførsler på afgang	-8.670.626	0
Udbytte	<u>-27.440.000</u>	<u>-20.000.000</u>
Opskrivninger 31. december 2019	<u>0</u>	<u>20.078.663</u>
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2019	-7.331.492	-5.498.619
Årets afskrivninger på goodwill	-1.680.134	-1.832.873
Tilbageførte afskrivninger på goodwill vedrørende afhændede kapitalandele	<u>9.011.626</u>	<u>0</u>
Afskrivninger på goodwill 31. december 2019	<u>0</u>	<u>-7.331.492</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>0</u>	<u>22.912.171</u>
5. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	0	0
Tilgang i årets løb	<u>66.824.139</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>66.824.139</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 1. januar 2019	0	0
Opskrivninger 31. december 2019	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>66.824.139</u>	<u>0</u>
Associerede virksomheder:	Hjemsted	Ejerandel
CC Globe Holding I ApS	Herlev	30 %
Første regnskab er ikke aflagt hvorfor indregning sker til kostpris.		

Noter

		<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
6. Andre tilgodehavender			
Tilgang i årets løb		82.528.972	0
Kostpris 31. december 2019		<u>82.528.972</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019		<u>82.528.972</u>	<u>0</u>
7. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse			
		Tilbagebetalte	Tilgodehaven-
Kategori	Rentefod	beløb i regn-	de i alt 31.
Direktion	10,05%	skabsåret	december 2019
		9.446.729	14.386.237
		<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
8. Virksomhedskapital			
Virksomhedskapital 1. januar 2019		125.000	125.000
		<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
9. Overført resultat			
Overført resultat 1. januar 2019		31.488.494	25.535.601
Årets overførte overskud eller underskud		285.713.880	5.952.893
		<u>317.202.374</u>	<u>31.488.494</u>
10. Foreslået udbytte for regnskabsåret			
Udbytte 1. januar 2019		10.000.000	8.000.000
Udloddet udbytte		-10.000.000	-8.000.000
Udbytte for regnskabsåret		<u>8.000.000</u>	<u>10.000.000</u>
		<u>8.000.000</u>	<u>10.000.000</u>

Noter

11. Eventualposter

Sambeskatning

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

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 5.502 t.kr.

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

Selskabet DanaWeb International A/S og DanaWeb A/S er udtrådt af sambeskatningen pr. 30. november 2019 og hæfter ikke for skattekrav mod de øvrige selskaber i sambeskatningen fra tidspunktet for udtræden af sambeskatningen.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
12. Reguleringer		
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-288.190.645	-16.890.556
Andre finansielle indtægter	-7.519.503	-567.159
Øvrige finansielle omkostninger	315.215	1.543.794
Skat af årets resultat	1.554.459	-232.967
	<u>-293.840.474</u>	<u>-16.146.888</u>
13. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-13.689.362	-1.155.517
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.111.597	2.729.938
	<u>-11.577.765</u>	<u>1.574.421</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rejselivet 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 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 vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

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 tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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.

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

Sambeskatningskredsen med datterselskabet er ophørt den 30. november 2019.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens 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 overtalsmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder 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.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af nye 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.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- 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 (deklarationstidspunktet).

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 mod regnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samti dig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Rejselivet ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

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

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets 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.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Kenneth Stampe

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-972162780495
Tidspunkt for underskrift: 24-04-2020 kl.: 13:53:58
Underskrevet med NemID

Kenneth Stampe

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-972162780495
Tidspunkt for underskrift: 24-04-2020 kl.: 13:53:58
Underskrevet med NemID

Palle Kubach

Som Revisor NEM ID
RID: 38988111
Tidspunkt for underskrift: 24-04-2020 kl.: 13:15:38
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 6ffb68a3WqSt67110498