

CCHB Holding ApS

Gothersgade 8 L, 1123 København K

CVR-nr. 34 87 77 50

Årsrapport

1. oktober 2018 - 30. september 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. februar 2020.



Luca Carl Christian Harrasser Burmeister
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 2018 - 30. september 2019	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse for koncernen	18
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	18
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for CCHB Holding 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 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 3. februar 2020

Direktion



Luca Carl Christian Harrasser Burmeister

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i CCHB Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for CCHB Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, 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 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 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 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 regnskabsbrugerne 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 3. februar 2020

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36



Morten Grønbek
statsautoriseret revisor
mnc34491

Selskabsoplysninger

Selskabet	CCHB Holding ApS Gothersgade 8 L 1123 København K
	CVR-nr.: 34 87 77 50
	Stiftet: 4. december 2012
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Luca Carl Christian Harrasser Burmeister
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Dattervirksomhed	C & C Travel A/S, København

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	1.715	-3
Resultat af ordinær primær drift	-1.188	-3
Finansielle poster, netto	28	1.951
Årets resultat	-937	1.948
Balance:		
Balancesum	57.553	7.568
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	0
Egenkapital	13.134	7.530
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	5.020	-202
Investeringsaktivitet	1.177	1.210
Finansieringsaktivitet	-1.000	-1.450
Pengestrømme i alt	5.197	-442
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	31	1
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	150,7	5.644,8
Soliditetsgrad	13,6	99,5

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

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

Usædvanlige forhold

Der har i regnskabsåret ikke været nogle 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 546 t.kr. mod 1.948 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Regnskabsåret har været præget af fald i omsætningen i nogle lande, særligt Filippinerne og Sri Lanka, samt større ændringer i personalet. Begge disse forhold, forventes at påvirke det kommende regnskabsår.

Koncernforholdet med C&C Travel A/S er etableret pr. 1. juli 2019, og koncernregnskabet udgør derfor kun perioden 01.07.2019 - 30.09.2019 (3 måneder) for C&C Travel A/S.

Særlige risici

Valutarisici

Koncernen er påvirket af udsving i fremmed valuta. Herudover er koncernen ikke påvirket af særlige risici udover almindelig forretningsrisici.

Miljøforhold

Koncernen forsøger at udvise stor respekt for, og beskytter de kulturer, som mødes på rejserne rundt omkring i verden. Koncernen er ligeledes bevidst om at minimere belastningen på det eksterne miljø på rejserne.

Videnressourcer

Koncernen har stor fokus på, at viden er en afgørende faktor for succes i rejsebranchen. Derfor bruger koncernen 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 koncernens succes. Ledelsen sørger derfor kontinuerligt for at forbedre medarbejderforholdene.

Den forventede udvikling

Koncernen forventer løbende at udvikle deres forretning med nye destinationer, samt at styrke og forbedre deres nuværende destinationer. Koncernen forventer at få et resultat for regnskabsåret 2019-2020 over dette års niveau.

Anvendt regnskabspraksis

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

Koncernforholdet med C&C Travel A/S er etableret pr. 1. juli 2019, og koncernregnskabet udgør derfor kun perioden 01.07.2019 - 30.09.2019 (3 måneder) for C&C Travel A/S.

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 CCHB Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori CCHB Holding 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.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

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, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af rejser indgår i nettoomsætningen på afrejsetidspunktet. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og rabatter i forbindelse med salget.

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

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 immaterielle og 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 associeret virksomhed

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I både koncernens og moderselskabets resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på 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.

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de 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).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

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 revideres 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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

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

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

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 associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed 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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed 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 associeret virksomhed 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 associeret virksomhed.

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 associeret virksomhed opgøres som forskellen mellem afståessummen 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.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Unoterede kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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 indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle 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.

Gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og fi-nansieringsaktivitet 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	
	2018/19 kr.	2017/18 kr.	2018/19 kr.	2017/18 kr.
	1.715.151	-3.000	0	-3.000
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-2.747.884	0	0	0
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-155.763	0	0	0
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	627.126	0
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	0	2.059.852	0	2.059.852
Andre finansielle indtægter	342.851	4.950	18.309	4.950
3 Øvrige finansielle omkostninger	-315.346	-114.087	-122.686	-114.087
Resultat før skat	-1.160.991	1.947.715	522.749	1.947.715
4 Skat af årets resultat	223.509	0	22.968	0
5 Årets resultat	-937.482	1.947.715	545.717	1.947.715
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i CCHB Holding ApS	-700.479	1.947.715		
Minoritetsinteresser	-237.003	0		
	-937.482	1.947.715		

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
		2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
Note					
Anlægsaktiver					
6	Goodwill	5.657.558	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	5.657.558	0	0	0
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	29.420	0	0	0
	Indretning af lejede lokaler	0	0	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	29.420	0	0	0
8	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	16.224.504	0
9	Kapitalandel i associeret virksomhed	0	5.397.378	0	5.397.378
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	5.397.378	16.224.504	5.397.378
	Anlægsaktiver i alt	5.686.978	5.397.378	16.224.504	5.397.378
Omsætningsaktiver					
10	Udsudte skatteaktiver	80.188	0	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	25.676	0
	Andre tilgodehavender	6.737.843	100.633	206.633	100.633
11	Periodeafgrænsningsposter	24.395.082	0	0	0
	Tilgodehavender i alt	31.213.113	100.633	232.309	100.633
	Andre værdipapirer og kapitalandele	14.509.489	1.123.937	1.364.613	1.123.937
	Værdipapirer i alt	14.509.489	1.123.937	1.364.613	1.123.937
	Likvide beholdninger	6.143.022	946.204	821.536	946.204
	Omsætningsaktiver i alt	51.865.624	2.170.774	2.418.458	2.170.774
	Aktiver i alt	57.552.602	7.568.152	18.642.962	7.568.152

Balance 30. september

Note	Koncern		Moderselskab	
	2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
Passiver				
Egenkapital				
Selskabskapital	80.000	80.000	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	4.897.378	5.024.504	4.897.378
Overført resultat	7.770.414	2.327.318	2.745.909	2.327.318
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	225.000	0	225.000
Egenkapital før minoritetsinteresser	7.850.414	7.529.696	7.850.413	7.529.696
Minoritetsinteresser	5.283.473	0	0	0
Egenkapital i alt	13.133.887	7.529.696	7.850.413	7.529.696
Gældsforpligtelser				
Anden gæld	10.004.094	0	10.004.094	0
12 Langfristede gældsforpligtelser i alt	10.004.094	0	10.004.094	0
12 Kortfristet del af langfristet gæld	750.000	0	750.000	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	28.020.697	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.426.619	0	0	0
Selskabsskat	276.313	0	0	0
Anden gæld	1.940.992	38.456	38.455	38.456
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	34.414.621	38.456	788.455	38.456
Gældsforpligtelser i alt	44.418.715	38.456	10.792.549	38.456
Passiver i alt	57.552.602	7.568.152	18.642.962	7.568.152

13 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**14 **Eventualposter**15 **Nærtstående parter**

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode kr.	Overført resul- tat kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret kr.	Minoritetsinte- resser kr.	I alt kr.
Egenkapital 1.						
oktober 2017	80.000	4.837.526	1.114.455	1.000.000	0	7.031.981
Resultatandel	0	59.852	1.212.863	225.000	0	1.497.715
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	450.000	0	0	450.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-450.000	0	0	-450.000
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000.000	0	-1.000.000
Egenkapital 1. oktober 2018	80.000	4.897.378	2.327.318	225.000	0	7.529.696
Ændring som følge af etablering af koncernforhold	0	-4.897.378	4.897.378	0	5.520.476	5.520.476
Udloddet udbytte	0	0	0	-225.000	0	-225.000
Resultatandel	0	0	545.718	0	-237.003	308.715
	80.000	0	7.770.414	0	5.283.473	13.133.887

Egenkapitaloppgørelse for moderselskabet

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode kr.	Overført resul- tat kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober 2017	80.000	4.837.526	1.114.455	1.000.000	7.031.981
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Resultatandel	0	59.852	1.212.863	225.000	1.497.715
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	450.000	0	450.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-450.000	0	-450.000
Egenkapital 1. oktober 2018	80.000	4.897.378	2.327.318	225.000	7.529.696
Udloddet udbytte	0	0	0	-225.000	-225.000
Resultatandel	0	127.126	418.591	0	545.717
	80.000	5.024.504	2.745.909	0	7.850.413

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Årets resultat	-937.482	1.947.715
16 Reguleringer	-13.006	-1.950.715
17 Ændring i driftskapital	7.663.850	-89.633
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.713.362	-92.633
Renteindbetalinger og lignende	342.852	4.950
Renteudbetalinger og lignende	-315.346	-114.087
Pengestrøm fra ordinær drift	6.740.868	-201.770
Betalt selskabsskat	-1.721.103	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.019.765	-201.770
Køb af finansielle anlægsaktiver	-3.297.515	0
18 Køb af virksomheder og aktiviteter	15.174.568	0
Køb af virksomhed	-10.700.000	0
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder	0	2.000.000
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	0	-790.437
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	1.177.053	1.209.563
Udbetalt udbytte	-1.000.000	-1.450.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.000.000	-1.450.000
Ændring i likvider	5.196.818	-442.207
Likvider 1. oktober 2018	946.204	1.388.411
Likvider 30. september 2019	6.143.022	946.204
Likvider		
Likvide beholdninger	6.143.022	946.204
Likvider 30. september 2019	6.143.022	946.204

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018/19 kr.	2017/18 kr.	2018/19 kr.	2017/18 kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	2.371.555	0	0	0
Pensioner	273.186	0	0	0
Andre omkostninger til social sikring	103.143	0	0	0
	2.747.884	0	0	0
Direktion og bestyrelse	218.359	0	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	31	1	1	1
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3, er vederlaget til direktionen ikke vist i en særskilt post.				
2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Afskrivning på koncerngoodwill	145.065	0	0	0
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.698	0	0	0
	155.763	0	0	0
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	315.346	114.087	122.686	114.087
	315.346	114.087	122.686	114.087
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	-223.509	0	-22.968	0
	-223.509	0	-22.968	0

Noter

	Morderselskab	
	2018/19 kr.	2017/18 kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	450.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	127.126	59.852
Udbytte for regnskabsåret	0	225.000
Overføres til overført resultat	418.591	1.212.863
Disponeret i alt	545.717	1.947.715

	Koncern		Morderselskab	
	30/9 2019 kr.	30/9 2018 kr.	30/9 2019 kr.	30/9 2018 kr.
6. Goodwill				
Kostpris 1. oktober 2018	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	5.802.623	0	0	0
Afgang i årets løb	0	0	0	0
Kostpris 30. september 2019	5.802.623	0	0	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2018	0	0	0	0
Årets afskrivninger	-145.065	0	0	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2019	-145.065	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	5.657.558	0	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/9 2019 kr.	30/9 2018 kr.	30/9 2019 kr.	30/9 2018 kr.
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. oktober 2018	506.466	0	0	0
Afgang i årets løb	0	0	0	0
Kostpris 30. september 2019	506.466	0	0	0
Afskrivninger 1. oktober 2018	-466.348	0	0	0
Årets afskrivninger	-10.698	0	0	0
Afskrivninger 30. september 2019	-477.046	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	29.420	0	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/9 2019 kr.	30/9 2018 kr.	30/9 2019 kr.	30/9 2018 kr.
8. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris 1. oktober 2018	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	0	11.200.000	0
Afgang i årets løb	0	0	0	0
Kostpris 30. september 2019	0	0	11.200.000	0
Opskrivninger 1. oktober 2018	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	772.191	0
Årets tilbageførsler på afgang	0	0	4.397.378	0
Opskrivninger 30. september 2019	0	0	5.169.569	0
Afskrivninger på goodwill 1. oktober 2018	0	0	0	0
Årets afskrivninger på goodwill	0	0	-145.065	0
Afskrivninger på goodwill 30. september 2019	0	0	-145.065	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	0	0	16.224.504	0
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	0	5.657.558	0
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	0	0	5.802.623	0

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabsmæssig værdi hos CCHB Holding ApS kr.
C & C Travel A/S, København	66,67 %	15.850.418	1.158.286	15.789.307
		15.850.418	1.158.286	15.789.307

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/9 2019 kr.	30/9 2018 kr.	30/9 2019 kr.	30/9 2018 kr.
9. Kapitalandel i associeret virksomhed				
Kostpris 1. oktober 2018	500.000	500.000	500.000	500.000
Afgang i årets løb	-500.000	0	-500.000	0
Kostpris 30. september 2019	0	500.000	0	500.000
Opskrivninger 1. oktober 2018	4.897.378	4.837.526	4.897.378	4.837.526
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	2.059.852	0	2.059.852
Årets tilbageførsler på afgang	-4.397.378	0	-4.397.378	0
Udbytte	-500.000	-2.000.000	-500.000	-2.000.000
Opskrivninger 30. september 2019	0	4.897.378	0	4.897.378
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	0	5.397.378	0	5.397.378
10. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver 1. oktober 2018	106.721	0	0	0
Udskudt skat af årets resultat	-26.533	0	0	0
	80.188	0	0	0
11. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte flybilletter	16.648.485	0	0	0
Forudbetalte opholdsomkostninger	7.618.864	0	0	0
Andre forudbetalinger	127.733	0	0	0
	24.395.082	0	0	0

Noter

12. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/9 2019 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 30/9 2019 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Koncern				
Anden gæld	10.754.094	750.000	10.004.094	0
	10.754.094	750.000	10.004.094	0
Moderselskab				
Anden gæld	10.754.094	750.000	10.004.094	6.111.897
	10.754.094	750.000	10.004.094	6.111.897

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Af koncernens likvide beholdninger er der deponeret t.kr. 1.900 til sikkerhed for tredjemand.

14. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 11 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 10-33 måneder og en samlet restleasingydelse på 228 t.kr.

Koncernen har indgået huslejekontrakter med opsigelsesperioder på 6 måneder, med en samlet huslejeforpligtelse på t.kr. 347.

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.

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

Noter

15. Nærtstående parter

16. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	155.763	0
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	0	-2.059.852
Andre finansielle indtægter	-679.638	-4.950
Øvrige finansielle omkostninger	192.660	114.087
Skat af årets resultat	318.209	0
	<u>-13.006</u>	<u>-1.950.715</u>

17. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	0	0
Ændring i tilgodehavender	-1.507.188	-100.633
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	9.171.038	11.000
	<u>7.663.850</u>	<u>-89.633</u>

18. Køb af virksomheder og aktiviteter

Likvide beholdninger	-15.174.568	0
	<u>-15.174.568</u>	<u>0</u>