# Rejsechefen K/S

**Gartnerivej 11, 7500 Holstebro**

**CVR-nr. 26 92 70 21**

# Årsrapport

# 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. marts 2022.

Peter Kjærgaard Jensen
dirigent

# Indholdsfortegnelse

| | Side |
|---|---|
| **Påtegninger** | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| **Ledelsesberetning** | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| **Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021** | |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
| Pengestrømsopgørelse | 12 |
| Noter | 13 |
| Anvendt regnskabspraksis | 17 |

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 for Rejsechefen K/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 16. marts 2022

**Direktion**

| | |
|---|---|
| Peter Kjærgaard Jensen | Komplementarselskabet<br>Holstebro RejseCenter ApS |
| adm. direktør | direktør |

**Bestyrelse**

| | | |
|---|---|---|
| Bjarne Sørensen | Michael Rygaard Jensen | Peter Kjærgaard Jensen |

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

**Til kommanditisterne i Rejsechefen K/S**

**Konklusion**
Vi har revideret årsregnskabet for Rejsechefen K/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 virksomheden, 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.

## 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 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 virksomheden 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, den 16. marts 2022

**KRØYER PEDERSEN**
Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Hans Madsen
statsautoriseret revisor
mne18620

## Selskabsoplysninger

| | | |
|---|---|---|
| **Selskabet** | Rejsechefen K/S<br>Gartnerivej 11<br>7500 Holstebro | |
| | Telefon: | 97404311 |
| | Hjemmeside: | www.rejsechefen.dk |
| | E-mail: | booking@rejsechefen.dk |
| | CVR-nr.: | 26 92 70 21 |
| | Stiftet: | 19. december 2002 |
| | Hjemsted: | Holstebro |
| | Regnskabsår: | 1. januar - 31. december<br>19. regnskabsår |
| **Bestyrelse** | Bjarne Sørensen, Holstebro<br>Michael Rygaard Jensen, Arnborg, Herning<br>Peter Kjærgaard Jensen, Holstebro | |
| **Direktion** | Peter Kjærgaard Jensen, Holstebro, adm. direktør<br>Komplementarselskabet Holstebro RejseCenter ApS, Holstebro, direktør | |
| **Komplementar** | Komplementarselskabet Holstebro RejseCenter ApS | |
| **Daglig ledelse** | Komplementarselskabet Holstebro RejseCenter ApS | |
| **Revision** | KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S | |
| **Bankforbindelse** | Skjern Bank, Skjern | |
| **Kapitalinteresse** | Rejsepartnerne A/S, Åbyhøj | |

# Ledelsesberetning

**Virksomhedens væsentligste aktiviteter**
Virksomhedens aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at drive rejsebureauvirksomhed.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**
Årets bruttofortjeneste udgør 6.534 t.kr. mod 3.514 t.kr. sidste år. Årets resultat udgør 984 t.kr. mod -2.043 t.kr. sidste år.

Resultatet er meget tilfredsstillende set i lyset af omstændighederne. Det er skabt ved brug af statens hjælpepakker både mht. lønkompensationer og efterfølgende arbejdsfordeling, kompensation på faste omkostninger, indehaverkompensation og ekstrem sparsommelighed på variable omkostninger.

I første halvdel af 2021 var bureauet stort set lagt dødt pga. coronaen med en omsætning på under 5 % af 2019-tallene, men henover sommeren kom der mere gang i biksen, og ser vi på den samlede omsætning for 2021, så stammer ca. 85 % af den fra tiden efter den 1. juli.

Virksomhedens likvider er i 2021 faldet med 881 t.kr., nemlig fra 2.965 t.kr. til 2.084 t.kr.

**Den forventede udvikling**
Med baggrund i en støt stigende omsætning henover efteråret samt tilførsel af et nyt forretningsben ser vi en positiv udvikling for 2022. Dette på trods af at vi i efteråret 2021 valgte at lukke vores afdeling for salg af oversøiske pakkerejser ned. Dette med baggrund i at vi gennem flere år har haft for lav indtjening på produktet, og samtidigt har denne omsætning under coronaen tilført os tab i en uhensigtsmæssig størrelsesorden i forhold til pakkerejseloven.

Til gengæld er vi blevet tilført et nyt "ben" i forretningen, som vi forventer at kunne håndtere i erhvervsrejseafdelingen, som i øvrigt er godt på vej op igen, selvom vi naturligvis her mangler, at virksomhederne igen får muligheder for at genoptage rejseaktiviteterne til Fjerne Østen.

Pr. 1. oktober skiftede vi navn til Rejsechefen, med hvad deraf følger mht. lay-out, hjemmeside o.m.a. Det skete bl.a. med support fra omstillingspuljen, og tanken var, at det skulle give os en ny start med fornyet opmærksomhed og ikke mindst et rygstød til at give os alle i bureauet en styrket tro på fremtiden.

På personalesiden har vi under det meste af coronatiden fastholdt alle medarbejdere i deres stillinger ved hjælp af støtteordningen, men det er ingen hemmelighed, at det har været barske, urolige og ikke mindst usikre tider for både firmaet og medarbejderne. Dette har også betydet, at vi sidste del af 2021 modtog nogle opsigelser fra medarbejdere, som valgte at søge andre og mere coronasikre brancher.

Med baggrund i at aktiviteterne igen er kraftigt stigende, har vi med succes iværksat rekruttering af nye medarbejdere, og det er vores forventning, at vi i løbet af foråret vil være på samme antal medarbejdere som i 2019 før coronaen på trods af nedlukningen af feriesalget.

## Ledelsesberetning

Forventningerne til 2022 er, at vi skal nå op på et omsætningsniveau på minimum 80 % af 2019-niveauet, og indledningen af 2022 tyder på, at det er realistisk naturligvis med forbehold for, om yderligere en coronabølge med nye varianter igen vil lukke ned i det meste verden.

Vi regner således også med, at vi fra 2023 salgsmæssigt vil være helt tilbage til tiden før corona, og da vi samtidigt forventer at kunne fastholde nogle af de besparelser, som vi fandt frem under coronaen, ser vi lyst på de kommende år.

# Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| Note | | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| | **Bruttofortjeneste** | **6.534.345** | **3.513.509** |
| 2 | Personaleomkostninger | -5.754.265 | -5.404.706 |
| | Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -40.092 | -65.898 |
| | **Resultat før finansielle poster** | **739.988** | **-1.957.095** |
| | Indtægt af kapitalinteresse | 348.098 | 4.973 |
| | Andre finansielle indtægter | 1.134 | 100 |
| | Øvrige finansielle omkostninger | -105.531 | -91.148 |
| | **Årets resultat** | **983.689** | **-2.043.170** |
| | **Forslag til resultatdisponering:** | | |
| | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 321.934 | 0 |
| | Overføres til overført resultat | 661.755 | 0 |
| | Disponeret fra overført resultat | 0 | -2.043.170 |
| | **Disponeret i alt** | **983.689** | **-2.043.170** |

## Balance 31. december

**Aktiver**

| Note | | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| | **Anlægsaktiver** | | |
| 3 | Goodwill | 233.187 | 266.500 |
| | Immaterielle anlægsaktiver i alt | 233.187 | 266.500 |
| 4 | Kontorinventar og it-udstyr | 0 | 4.792 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | 0 | 4.792 |
| 5 | Kapitalinteresse | 488.434 | 140.336 |
| 6 | Deposita | 534.300 | 534.300 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 1.022.734 | 674.636 |
| | **Anlægsaktiver i alt** | **1.255.921** | **945.928** |
| | **Omsætningsaktiver** | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 2.574.495 | 254.086 |
| 7 | Andre tilgodehavender | 1.464.665 | 1.299.892 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 1.034.866 | 1.233.119 |
| | Tilgodehavender i alt | 5.074.026 | 2.787.097 |
| | Værdipapirer og kapitalandele | 7.525 | 7.525 |
| | Værdipapirer i alt | 7.525 | 7.525 |
| | Likvide beholdninger | 2.084.396 | 2.965.048 |
| | **Omsætningsaktiver i alt** | **7.165.947** | **5.759.670** |
| | **Aktiver i alt** | **8.421.868** | **6.705.598** |

## Balance 31. december

**Passiver**

| Note | | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| | **Egenkapital** | | |
| | Virksomhedskapital | 200.000 | 200.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 321.934 | 0 |
| | Overført resultat | 594.432 | -67.323 |
| | **Egenkapital i alt** | **1.116.366** | **132.677** |
| | **Gældsforpligtelser** | | |
| 8 | Ansvarlig lånekapital | 750.000 | 750.000 |
| 9 | Anden gæld | 1.362.800 | 1.378.937 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 2.112.800 | 2.128.937 |
| | Kortfristet del af langfristet gæld | 178.240 | 73.169 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 1.794.099 | 2.968.823 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.727.127 | 551.263 |
| | Anden gæld | 1.493.236 | 850.729 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 5.192.702 | 4.443.984 |
| | **Gældsforpligtelser i alt** | **7.305.502** | **6.572.921** |
| | **Passiver i alt** | **8.421.868** | **6.705.598** |

**1 Særlige poster**

**10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

## Egenkapitalopgørelse

| | Virksomheds-kapital | Reserve for net-toopskrivning efter den indre værdis metode | Overført resultat | I alt |
|---|---|---|---|---|
| Egenkapital 1. januar 2020 | 200.000 | 0 | 1.975.847 | 2.175.847 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 0 | -2.043.170 | -2.043.170 |
| Egenkapital 1. januar 2021 | 200.000 | 0 | -67.323 | 132.677 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 321.934 | 661.755 | 983.689 |
| | **200.000** | **321.934** | **594.432** | **1.116.366** |

# Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| Note | | 2021 | 2020 |
|---|---|---|---|
| | Årets resultat | 983.689 | -2.043.170 |
| 11 | Reguleringer | -205.596 | 150.660 |
| 12 | Ændring i driftskapital | -1.643.282 | 696.005 |
| | Pengestrømme fra drift før finansielle poster | -865.189 | -1.196.505 |
| | Renteindbetalinger og lignende | 500 | 100 |
| | Renteudbetalinger og lignende | -105.531 | -89.938 |
| | **Pengestrømme fra driftsaktivitet** | **-970.220** | **-1.286.343** |
| | Salg af immaterielle anlægsaktiver | 0 | 173.500 |
| | **Pengestrømme fra investeringsaktivitet** | **0** | **173.500** |
| | Optagelse af langfristet gæld | 161.247 | 1.066.684 |
| | Afdrag på langfristet gæld | -72.313 | -370.000 |
| | **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet** | **88.934** | **696.684** |
| | **Ændring i likvider** | **-881.286** | **-416.159** |
| | Likvider 1. januar | 2.965.048 | 3.382.417 |
| | Valutakursreguleringer (likvider) | 634 | -1.210 |
| | **Likvider 31. december** | **2.084.396** | **2.965.048** |
| | **Likvider** | | |
| | Likvide beholdninger | 2.084.396 | 2.965.048 |
| | **Likvider 31. december** | **2.084.396** | **2.965.048** |

# Noter

## 1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Indtægter: | | |
| COVID-19 lønkompensation | 2.010.087 | 1.236.693 |
| COVID-19 indehaverkompensation | 297.582 | 207.000 |
| COVID-19 kompensation for faste omkostninger | 1.223.719 | 2.225.299 |
| COVID-19 kompensation for faktiske omkostninger | -151.523 | 1.043.532 |
| | 3.379.865 | 4.712.524 |
| Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet: | | |
| Bruttofortjeneste | 3.379.865 | 4.712.524 |
| **Resultat af særlige poster netto** | **3.379.865** | **4.712.524** |

## 2. Personaleomkostninger

| | | |
|---|---|---|
| Lønninger, gager og arbejdsvederlag | 4.983.430 | 4.680.904 |
| Pensioner | 599.827 | 618.122 |
| Andre omkostninger til social sikring | 171.008 | 105.680 |
| | **5.754.265** | **5.404.706** |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 15 | 15 |

## Noter

| | | 31/12 2021 | 31/12 2020 |
|---|---|---|---|
| **3.** | **Goodwill** | | |
| | Kostpris 1. januar | 4.390.500 | 4.564.000 |
| | Afgang i årets løb | 0 | -173.500 |
| | **Kostpris 31. december** | **4.390.500** | **4.390.500** |
| | Afskrivninger 1. januar | -4.124.000 | -4.069.000 |
| | Årets afskrivninger | -33.313 | -55.000 |
| | **Afskrivninger 31. december** | **-4.157.313** | **-4.124.000** |
| | **Regnskabsmæssig værdi 31. december** | **233.187** | **266.500** |
| **4.** | **Kontorinventar og it-udstyr** | | |
| | Kostpris 1. januar | 965.121 | 1.025.206 |
| | Afgang i årets løb | 0 | -60.085 |
| | **Kostpris 31. december** | **965.121** | **965.121** |
| | Afskrivninger 1. januar | -960.329 | -1.010.829 |
| | Årets afskrivninger | -4.792 | -9.585 |
| | Afskrivninger, afhændede aktiver | 0 | 60.085 |
| | **Afskrivninger 31. december** | **-965.121** | **-960.329** |
| | **Regnskabsmæssig værdi 31. december** | **0** | **4.792** |
| **5.** | **Kapitalinteresse** | | |
| | Anskaffelsessum 1. januar | 166.500 | 166.500 |
| | **Kostpris 31. december** | **166.500** | **166.500** |
| | Nedskrivninger 1. januar | -26.164 | -31.137 |
| | Årets resultat | 348.098 | 4.973 |
| | **Opskrivninger 31. december** | **321.934** | **-26.164** |
| | **Regnskabsmæssig værdi 31. december** | **488.434** | **140.336** |

**Kapitalinteresse:**

| | **Hjemsted** | **Ejerandel** |
|---|---|---|
| Rejsepartnerne A/S | Åbyhøj | 33,33 % |

## Noter

| | | 31/12 2021 | 31/12 2020 |
|---|---|---|---|
| **6.** | **Deposita** | | |
| | Kostpris 1. januar | 534.300 | 534.300 |
| | **Kostpris 31. december** | **534.300** | **534.300** |
| | **Regnskabsmæssig værdi 31. december** | **534.300** | **534.300** |

**7. Andre tilgodehavender**

Af de samlede tilgodehavender forfalder 1.102.000 kr. til betaling mere end et år efter regnskabsårets udløb.

**8. Ansvarlig lånekapital**

| | | |
|---|---|---|
| Ansvarlig lånekapital i alt | 750.000 | 750.000 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | 0 | 0 |
| **Ansvarlig lånekapital i alt** | **750.000** | **750.000** |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | 750.000 | 750.000 |

Der er ikke indgået aftale for afvikling, hvorfor den samlede ansvarlige lånekapital er placeret under langfristede gældsforpligtelser.

Der er således ikke kendskab til gældens størrelse om henholdsvis 1 og 5 år.

**9. Anden gæld**

| | | |
|---|---|---|
| Anden gæld i alt | 1.541.040 | 1.452.106 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | -178.240 | -73.169 |
| | **1.362.800** | **1.378.937** |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | 649.841 | 406.023 |

## Noter

### 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

| | t.kr. |
|---|---|
| Goodwill | 233 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 2.574 |

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| **11. Reguleringer** | | |
| Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 38.105 | 64.585 |
| Indtægt af kapitalinteresse | -348.098 | -4.973 |
| Andre finansielle indtægter | -1.134 | -100 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 105.531 | 91.148 |
| | **-205.596** | **150.660** |
| **12. Ændring i driftskapital** | | |
| Ændring i tilgodehavender | -2.286.929 | 3.865.061 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | 643.647 | -3.169.056 |
| | **-1.643.282** | **696.005** |

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rejsechefen K/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Som følge af Erhvervsstyrelsens udmeldte præcisering til opdatering af årsregnskabsloven af 27. december 2018 er der i overensstemmelse med reglerne foretaget ændring af klassifikationen af regnskabsposten "associerede virksomheder", således at kapitalandelene, der hidtil er blevet indregnet under associerede virksomheder, fremover indregnes under regnskabsposten "kapitalinteresser".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt andre 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.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af flybilletter, hoteller, billeje mv., der svarer til den indregnede nettoomsætning.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Endvidere indregnes modtagne tilskud, erstatninger og kompensationer vedrørende coronasituationen i denne post.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, biler, lokaler og administration.

### Personaleomkostninger

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

### Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

**Indtægt af kapitalinteresse**
I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressens resultat efter skat.

**Finansielle indtægter og omkostninger**
Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

**Skat af årets resultat**
Idet selskabet er drevet i kommanditselskabsform, indgår det skattemæssige resultat i kommanditisternes samlede indkomst- og formueforhold vedrørende regnskabsåret. Skyldige og udskudte skatter indregnes ikke i resultatopgørelse og balance.

## 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.

**Materielle anlægsaktiver**
Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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 fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

| | Brugstid |
|---|---|
| Kontorinventar og it-udstyr | 3-5 år |

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.

## Anvendt regnskabspraksis

**Leasingkontrakter**
Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid.

**Nedskrivning på anlægsaktiver**
Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalinteresse 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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

**Finansielle anlægsaktiver**
**Kapitalinteresse**
Kapitalinteresse indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

Nettoopskrivning af kapitalinteresse overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i kapitalinteresse.

**Deposita**
Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

**Tilgodehavender**
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

## Anvendt regnskabspraksis

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

**Værdipapirer og kapitalandele**
Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

**Likvide beholdninger**
Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

**Egenkapital**
**Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalinteresse 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.

**Gældsforpligtelser**
Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

## Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

**Pengestrømme fra driftsaktivitet**
Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter og ændring i driftskapital.

**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.

## Anvendt regnskabspraksis

**Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

**Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger.