



Rejsespecialisten ApS

**Amager Strandvej 390
2770 Kastrup**

CVR nr. 19 04 32 31

Central Business Registration No 19 04 32 31

Årsrapport for 1. oktober 2023 til 30. september 2024

Annual report for 1. October 2023 to 30. september 2024

29. Regnskabsår

29. financial year

Godkendt på selskabets generalforsamling den 25. marts 2025

The Annual general Meeting adopted the annual report on 25. 03. 2025

Dirigent

Chairman of the General Meeting

Navn: Thibaut Hardelay

Name:

Indholdsfortegnelse / Contents

	Side <u>/ Page</u>
Påtegninger / Statements	
Ledelsespåtegning / Statement	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang/ The Independent Practitioner's Report	3
Selskabsoplysninger/ Entity details	
Selskabsoplysninger/ Entity details	6
Ledelsesberetning / Management Commentary	7
Årsregnskab for perioden / Annual Accounts 1. oktober 2023 til 30. september 2024	
Anvendt regnskabspraksis / Accounting policies	8
Resultatopgørelse for / Income statement for 2023/2024	17
Balance pr. / Balance sheet at 30. september 2024	18
Egenkapitalopgørelse for/Statement of changes in equity for 2023/2024	20
Noter / Notes	21-24

The English text in this document is an unofficial translation of the Danish original. In the event of any inconsistencies, the Danish version shall apply.

Please note that Danish decimal and digit grouping symbols have been used in the financial statements.

Ledelsespåtegning

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for Rejsespecialisten ApS for regnskabsåret 2023/2024.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 til 30. september 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Statement by Management on the annual report

The Executive Board have today considered and approved the annual report of Rejsespecialisten ApS for the financial year 2023/2024.

The annual report is presented in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements gives a true and fair view of the Entity's financial position at 30. September 2024, and of the results of its operations for the financial year 1. October 2023 to 30. September 2024.

We believe that the management commentary contains a fair review of the affairs and conditions referred to therein.

We recommend the annual report for adoption at the Annual General Meeting.

Kastrup, den 21. marts 2025

Kastrup, March 21, 2025

Direktion:

/ Executive Board:

Thibaut Hardelay

Lorenzo Agati

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang/ The Independent Practitioner's Report

Til kapitalejerne i Rejsespecialisten ApS

To the owners of Rejsespecialisten ApS

Konklusion

Conclusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Rejsespecialisten ApS for regnskabsåret 1. oktober 2023 til 30. september 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 til 30. september 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

We have performed an extended review of the financial statements of Rejsespecialisten ApS for the financial year 1. October 2023 - 30. September 2024, which comprise the income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including a summary of significant accounting policies. The financial statements are prepared under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work performed, in our opinion, the financial statements give a true and fair view of the Entity's financial position at 30. September 2024, and of the results of its operations for the financial year 01. October 2023 til 30. September 2024 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Grundlag for konklusion

Basis for conclusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerers 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

We conducted our extended review in accordance with the Danish Business Authority's Assurance Standard for Small Enterprises and FSR - Danish Auditors' standard on extended review of financial statements prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Practitioner's responsibilities for the extended review of the Financial Statements" section of our report. We are independent of the Entity in accordance with the International Ethics Standards Board of Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these rules and requirements. We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang/The Independent Practitioner's Report

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Management's Responsibilities for the financial statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the Financial Statements, Management is responsible for assessing the Entity's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the Financial Statements unless Management either intends to liquidate the Entity or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Practitioner's responsibilities for the extended review of the financial statements

Our responsibility is to express an opinion on the financial statements. This requires that we plan and perform procedures in order to obtain limited assurance for our opinion on the financial statements and in addition perform specifically required supplementary procedures to obtain further assurance for our opinion.

An extended review comprises procedures that primarily consist of making inquiries of Management and others within the Entity, as appropriate, analytical procedures and the specifically required supplementary procedures as well as evaluation of the evidence obtained.

The procedures performed in an extended review are less than those performed in an audit, and accordingly, we do not express an audit opinion on the financial statements.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang/ The Independent Practitioner's Report

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Statement on the Management Commentary

Management is responsible for the Management Commentary.

Our opinion on the Financial Statements does not cover the Management Commentary, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our extended review of the Financial Statements, our responsibility is to read the Management Commentary and, in doing so, consider whether the Management Commentary is materially inconsistent with the Financial Statements or our knowledge obtained during the extended review, or otherwise appears to be materially misstated.

Moreover, it is our responsibility to consider whether the Management Commentary provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we conclude that the Management Commentary is in accordance with the Financial Statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statements Act. We did not identify any material misstatement of the Management Commentary.

Albertslund, den 21. marts 2025

Albertslund, 21. March 2025

Bille & Buch-Andersen

CVR nr. 18 28 20 46

Central Business Registration No: 18 28 20 46

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jeanette Tofte Hansen

Registreret revisor

Registered Accountant

mne31385

Selskabsoplysninger/ Entity details

Anpartsselskabet:*/ The company:*

Rejsespecialisten ApS

Amager Strandvej 390

2770 Kastrup

Hjemmeside: www.rejsespecialisten.dk*Internet:*

CVR nr.: 19 04 32 31

Central Business Registration No:

Stiftet: 1. januar 1996

Date of incorporation:

Hjemsted: Tårnby

Registered in:

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

*Financial year***Direktion:***/ Executive Board:*

Thibaut Hardelay

Lorenzo Agati

Bankforbindelse:*/ Bank:*

Danske Bank

Revisor:*/ Auditors:*

Bille & Buch-Andersen

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund

CVR nr. 18 28 20 46

Ledelsesberetning / Management Commentary

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er tilrettelæggelse og udførelse af internationale rejser.

Description of significant activities of the entity

The company's main activity is the organization and execution of international travel.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Unusual circumstances

There are no unusual conditions in the financial year.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning eller måling af regnskabsposter.

Uncertainty relating to recognition and measurement

No uncertainties relating to recognition and measurement exists.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud før skat på tkr. 541, og et underskud på tkr. 14 efter skat.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Development in activities and finances

Profit for the year before tax amounts to DKK 541 thousand, and loss for the year after tax amounts to DKK -14 thousand.

This year's profit is considered unsatisfactory.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som forrykker årsrapportens udsagn.

Events after the balance sheet date

No events have occurred after the balance sheet date to this date which would influence the evaluation of this annual report.

Anvendt regnskabspraksis / Accounting policies

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Rejsespecialisten ApS for 2023/2024 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Reporting class

This annual report has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act governing regarding class B enterprises with the option of individual provisions of class C enterprises.

The accounting policies applied to these financial statements are consistent with those applied last year.

The annual report is presented in Danish kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis / Accounting policies

Recognition and measurement overview

Income is recognised in the income statement when earned, whereas costs are recognised by the amounts attributable to this financial year.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable as a result of a prior event that future economic benefits will flow to the Entity, and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when the Entity has a legal or constructive obligation as a result of a prior event, and it is probable that future economic benefits will flow out of the Entity, and the value of the liability can be measured reliably.

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. Measurement subsequent to initial recognition is effected as described below for each financial statement item.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortized cost wherein a constant effective interest rate over the duration is included. Amortized cost is calculated as original cost with repayments deducted and the accumulated amortization of the difference between cost and nominal value added/deducted.

Anticipated risks and losses that arise before the time of presentation of the annual report and that confirm or invalidate affairs and conditions existing at the balance sheet date are considered at recognition and measurement.

Resultatopgørelse

Income statement

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttofortjenesten, som omfatter nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11 og IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Virksomhedens nettoomsætning genereres ved salg af high school ophold.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Gross earnings

Revenues are not presented in the income statement, while the gross profit/loss is presented.

Revenue

The company has chosen IAS 11 and IAS 18 as interpretation contributions for the recognition of revenue.

The company's net revenue is generated by the organization and execution of international travel.

The net turnover is measured at the fair value of the agreed consideration, excluding VAT and taxes collected on behalf of third parties. All types of discounts given are recognized in net sales.

Anvendt regnskabspraksis / Accounting policies

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Cost of sales

Cost of sales comprises cost of sales for the financial year measured at cost, adjusted for ordinary inventory write-downs.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Other operations income and expenses

Other operations income and expenses comprise items of a secondary nature to the primary activity of the entity.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger m.v. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Other external expences

Other external expenses include expenses relating to the Entity's ordinary activities, including expenses for premises, stationery and office supplies, marketing costs, etc. This item also includes write-downs of receivables recognised in current assets.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af virksomhedens medarbejdere.

Staff costs

Staff costs comprise salaries and wages as well as social security contributions, pension contributions, etc. for entiry staff.

Andre finansielle indtægter og omkostninger

Andre finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle poster omfatter gebyrer og låneomkostninger, renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Other financial income and expenses

Other financial income comprises dividends etc received on other investments, interest income as well as net capital gains on securities, payables and transactions in foreign currencies. Other financial expenses comprise interest expenses as well as net capital losses on securities, payables and transactions in foreign currencies.

Anvendt regnskabspraksis / Accounting policies

Skat af årets resultat

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

Income taxes

Tax for the year, which consists of current tax for the year and changes in deferred tax, is recognised in the income statement by the portion attributable to the profit for the year and recognised directly in equity by the portion attributable to entries directly in equity.

Særlige poster

Størrelsen og arten af indtægts- og omkostningerposter i resultatopgørelsen, som er særlige på grund af størrelse eller art, oplyses i en særskilt note til resultatopgørelsen.

Special items

The size and nature of income and expense items in the income statement, which are special due to size or nature, are disclosed in a separate note to the income statement.

Anvendt regnskabspraksis / Accounting policies

Balancen

Balance sheet

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Goodwill afskrives over den forventede indtjeningsperiode for den indregnede goodwill. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Goodwill	7 år	0 %

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Intangible assets

Goodwill

Acquired goodwill is measured at cost less accumulated amortisation and impairment losses. Goodwill is amortised straight-line over its estimated useful life which is fixed based on the experience gained by Management for each business area.

Goodwill is amortized over the expected earnings period for the recognized goodwill. The depreciation period is determined on the basis of an assessment that these are strategically acquired companies with a strong market position and long-term earnings profile. Linear depreciation is made based on the following assessment of the assets' expected useful lives and residual values:

	<u>Lifetime</u>	<u>Residual value</u>
Goodwill	7 years	0 %

Goodwill is written down to the lower of recoverable amount and carrying amount.

Profits and losses from the sale of intangible assets are calculated as the difference between selling price minus selling costs and carrying amount at the time of sale. Profits or losses are recognised in the income statement as respectively other operations income and other operations expenses.

Anvendt regnskabspraksis / Accounting policies

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

For aktiver som medfører reetablering, bortskaffelse og oprydning, indregnes reetablerings-, bortskaffelses- og oprydningsforpligtelser som et tillæg til aktivets anskaffelssum og afskrives over brugstiden. Forpligtelserne indregnes derudover i virksomhedens forpligtelser.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

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 henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Property, plant and equipment

Fixed assets are measured at cost with accumulated depreciations deducted.

The basis of depreciation is cost less estimated residual value after the end of useful life. Land is not depreciated.

Cost comprises the acquisition price, costs directly attributable to the acquisition, and preparation costs of the asset until the time when it is ready to be put into operation.

For assets that entail re-establishment, disposal and clean-up, re-establishment, disposal and clean-up obligations are recognized as an addition to the asset's acquisition price and depreciated over the useful life. The obligations are also recognized in the company's liabilities.

Straight-line depreciation is made on the basis of the following estimated useful lives and estimated residual values of the assets:

	<u>Lifetime</u>	<u>Residual value</u>
<i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>	<i>5 years</i>	<i>0 %</i>

Profits and losses from the sale of property, plant and equipment are calculated as the difference between selling price minus selling costs and carrying amount at the time of sale. Profits or losses are recognised in the income statement as respectively other operations income and other operations expenses.

Anvendt regnskabspraksis / Accounting policies

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender, herunder deposita, optages til nominel værdi.

Other financial assets

Other financial assets, including deposits, are measured at nominal value.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Impairment of fixed assets

The carrying value of intangible and tangible fixed assets are annually assessed for indications of impairment beyond that which is expressed by depreciation.

If there are indications of impairment, an impairment test of each asset or group of assets is conducted. If the recoverable amount is lower than the carrying value, each asset and group of assets are written down to the recoverable amount.

As the recoverable value, the higher of net selling price and the capital value is used. The capital value is the present value of expected net cash flows from using an asset or asset group.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost, usually equalling nominal value less write-downs for bad and doubtful debts.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Cash

Cash and cash equivalents comprise cash and cash equivalents, which can be converted into cash and cash equivalents without hindrance, and on which there are only insignificant risks of changes in value.

Anvendt regnskabspraksis / Accounting policies

Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes i balancen når selskabet på balancedagen har en retlig eller en faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og det er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, samt at der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen.

Provisions and liabilities

Provisions are recognized in the balance when at the balance sheet date the company has a legal or constructive obligation as a result of a past event and it is likely that the settlement it would result in an outflow from the company's financial resources and that there may be a reliable amount of measurements of obligation.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Prepayments received from customers

Prepayments received from customers comprise amounts received from customers prior to delivery of the goods agreed or completion of the service agreed.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseret til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Tax payable and deferred tax

Current tax payable is recognised in the balance sheet, stated as tax calculated on this year's taxable income, adjusted for prepaid tax.

Deferred tax is recognised on all temporary differences between the carrying amount and tax-based value of assets and liabilities, for which the tax-based value of assets is calculated based on the planned use of each asset.

Deferred tax assets, including the tax base of tax loss carryforwards, are recognised in the balance sheet at their estimated realisable value, either as a set-off against deferred tax liabilities or as net tax assets.

Deferred tax is measured based on the rates and regulation in force on the day of the annual report. Changes in deferred tax originating in changes in the tax rates are recognised in the income statement. This year a tax rate of 22% is used.

Anvendt regnskabspraksis / Accounting policies

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Liabilities

Liabilities comprising bank debts, trade payables, payables group enterprises, are measured at cost on initial recognition. Subsequent to initial recognition these liabilities are measured at amortised cost.

Other financial liabilities are measured at cost, which is usually equal to nominal value.

Resultatopgørelse for / Income statement for 2023/2024

	Note / Notes		2022/2023 DKK '000
Bruttofortjeneste <i>Gross profit/loss</i>		2.325.731	3.397
Personaleomkostninger <i>Staff costs</i>	1	-1.777.753	-1.792
Andre driftsomkostninger <i>Other operations expences</i>		-6.795	-123
Driftsresultat <i>Operating profit/loss</i>		541.183	1.482
Andre finansielle indtægter <i>Other financial income</i>		19.541	4
Andre finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i>		-20.002	-48
Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i>		540.722	1.438
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	2	-554.713	-319
Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i>		-13.991	1.119
Forslag til resultatdisponering <i>Proposed distribution of profit/loss</i>			
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-13.991	1.119
I alt disponering <i>Total proposed distribution of profit/loss</i>		-13.991	1.119
Særlige poster <i>Special items</i>	3		

Balance pr. / Balance sheet at 30. september 2024

Aktiver	Note / Notes	2022/2023 DKK '000	
<i>Assets</i>			
Anlægsaktiver			
<i>Fixed assets</i>			
Immaterielle anlægsaktiver			
<i>Intangible assets</i>			
Erhvervede lignende rettigheder	4	0	0
<i>Acquired similar rights</i>		<hr/>	<hr/>
Immaterielle anlægsaktiver i alt		0	0
<i>Total intangible assets</i>		<hr/>	<hr/>
Materielle anlægsaktiver			
<i>Property, plant and equipment</i>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0	0
<i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>		<hr/>	<hr/>
Materielle anlægsaktiver i alt		0	0
<i>Total property, plant and equipment</i>		<hr/>	<hr/>
Finansielle anlægsaktiver			
<i>Fixed asset investments</i>			
Andre tilgodehavender	6	168.918	164
<i>Other receivables</i>		<hr/>	<hr/>
Finansielle anlægsaktiver i alt		168.918	164
<i>Total fixed asset investments</i>		<hr/>	<hr/>
Anlægsaktiver i alt		168.918	164
<i>Total fixed assets</i>		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Omsætningsaktiver			
<i>Current assets</i>			
Tilgodehavender			
<i>Receivables</i>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.862	70
<i>Trade receivables</i>			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		148.378	1.349
<i>Receivables from group enterprises</i>			
Andre tilgodehavender		1.126.864	120
<i>Other receivables</i>		<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender i alt		1.288.104	1.539
<i>Total receivables</i>		<hr/>	<hr/>
Likvide beholdninger		2.034.646	1.574
<i>Cash</i>		<hr/>	<hr/>
Omsætningsaktiver i alt		3.322.750	3.113
<i>Total current assets</i>		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Aktiver i alt		3.491.668	3.277
<i>Total assets</i>		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Balance pr. / Balance sheet at 30. september 2024

Passiver	Note / Notes	2022/2023 DKK '000
<i>Equity and liabilities</i>		
Egenkapital		
<i>Equity</i>		
Selskabskapital	125.000	125
<i>Contributed capital</i>		
Overført resultat	1.423.188	1.437
<i>Retained earnings</i>		
Egenkapital i alt	1.548.188	1.562
<i>Total equity</i>		
Gældsforpligtigelser		
<i>Liabilities</i>		
Langfristede gældsforpligtigelser		
<i>Long-term liabilities</i>		
Sambeskatningsbidrag	554.713	315
<i>Liabilities, joined taxation</i>		
Anden gæld	121.792	118
<i>Other payables</i>		
Langfristede gældsforpligtigelser i alt	676.505	433
<i>Total long-term liabilities</i>		
Kortfristede gældsforpligtigelser		
<i>Current liabilities other than provisions</i>		
Sambeskatningsbidrag	0	84
<i>Liabilities, joined taxation</i>		
Kreditinstitutter	19.794	16
<i>Bank loans</i>		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.122.115	1.010
<i>Prepayments received from customers</i>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	68.582	74
<i>Trade payables</i>		
Anden gæld	56.484	98
<i>Other payables</i>		
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt	1.266.975	1.282
<i>Total current liabilities other than provisions</i>		
Gældsforpligtigelser i alt	1.943.480	1.715
<i>Total liabilities</i>		
Passiver i alt	3.491.668	3.277
<i>Total equity and liabilities</i>		
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	8	
<i>Unrecognised commitments and contingent liabilities etc</i>		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9	
<i>Assets charged</i>		

Egenkapitalopgørelse for / Statement of changes in equity for 2023/2024

	Registreret kapital mv.	Overført resultat
	<i>Contributed capital</i>	<i>Profit/loss carried forward</i>
Egenkapital primo <i>Equity beginning of year</i>	125.000	1.437.180
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	-13.992
	0	-13.992
Egenkapital, ultimo <i>Equity end of year</i>	125.000	1.423.188
Egenkapital, ultimo <i>Equity end of year</i>		1.548.188

Udvikling i selskabskapitalen indenfor de sidste 5 år:
Changes in share capital during the past 5 years:

	Regnskabs- året 2019/2020	Regnskabs- året 2020/2021	Regnskabs- året 2021/2022	Regnskabs- året 2022/2023	Regnskabs- året 2023/2024
	<i>Financial year 2019/2020</i>	<i>Financial year 2020/2021</i>	<i>Financial year 2021/2022</i>	<i>Financial year 2022/2023</i>	<i>Financial year 2023/2024</i>
Selskabskapital, primo	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000
<i>Contributed capital beginning of year</i>					
Ultimo <i>End of the year</i>	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000

Alle anparter har samme stemmerettigheder.
All shares have equal voting rights.

Noter / Notes

	2022/2023	
	<u>DKK '000</u>	
1 Personalemkostninger		
<i>Staff costs</i>		
Løn, gager og honorarer	1.702.577	1.730
<i>Wages and salaries</i>		
Pensioner	48.095	33
<i>Pension costs</i>		
Sociale bidrag og andre personalemkostninger	27.081	29
<i>Social security costs and other staff costs</i>		
	<u>1.777.753</u>	<u>1.792</u>
Personalemkostninger i alt		
<i>Total staff costs</i>		
	<u>4</u>	<u>4</u>
Gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede		
<i>Average number of full time employees</i>		
	<u>4</u>	<u>4</u>
2 Skat af årets resultat		
<i>Tax on profit/loss for the year</i>		
Aktuelt sambeskatningsbidrag	554.713	314
<i>Income tax, joined taxation</i>		
Regulering af udskudt skat	0	5
<i>Changes in deferred tax</i>		
	<u>554.713</u>	<u>319</u>
Skat af årets resultat i alt		
<i>Total tax on profit/loss for the year</i>		

Noter / Notes

3 Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til selskabets indtjeningskabende driftsaktiviteter. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktter.

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

Special items

Special items include significant income and costs that have a special character in relation to the company's income-generating operating activities. Special items also include other significant amounts of a one-off nature.

Special items for the year are specified below, including where these are recognized in the income statement.

	2022/2023 DKK '000	
Omkostninger		
<i>Expenses</i>		
Tilbagebetaling kompensation, COVID -19	6.796	123
<i>Reimbursement compensation, COVID -19</i>		
	<u>6.796</u>	<u>123</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
<i>Special items are included on the following lines in the annual accounts</i>		
Andre driftsomkostninger	6.796	123
<i>Other operating costs</i>		
	<u>6.796</u>	<u>123</u>
Resultat af særlige poster, netto	<u>6.796</u>	<u>123</u>
<i>Result of special items, net</i>		
4 Erhvervede lignende rettigheder		
<i>Acquired similar rights</i>		
Anskaffelsessum, primo	675.000	675
<i>Acquisition cost, primo</i>		
	<u>675.000</u>	<u>675</u>
Anskaffelsessum, ultimo	<u>675.000</u>	<u>675</u>
<i>Cost in the end of the year</i>		
Af-/nedskrivninger, primo	-675.000	-675
<i>Depreciation/write-downs, primo</i>		
	<u>-675.000</u>	<u>-675</u>
Af-/nedskrivninger, ultimo	<u>-675.000</u>	<u>-675</u>
<i>Depreciations/impairments in the end of the year</i>		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
<i>Carrying amount end of year</i>		

Noter / Notes

 2022/2023
 DKK '000

5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Other fixtures and fittings, tools and equipment

Anskaffelsessum, primo <i>Cost beginning of year</i>	64.700	64
Anskaffelsessum, ultimo <i>Cost end of year</i>	64.700	64
Af-/nedskrivninger, primo <i>Depreciation and impairment losses beginning of year</i>	-64.700	-64
Af-/nedskrivninger, ultimo <i>Depreciations and impairment losses end of year</i>	-64.700	-64
Regnskabsmæssig værdi ultimo <i>Carrying amount end of year</i>	0	0

6 Andre tilgodehavender

Other receivables

Anskaffelsessum, primo <i>Cost beginning of year</i>	163.998	164
Tilgang i årets løb <i>Additions</i>	4.920	0
Anskaffelsessum, ultimo <i>Cost end of year</i>	168.918	164
Regnskabsmæssig værdi ultimo <i>Carrying amount end of year</i>	168.918	164

Langfristede 7 gældsforpligtigelser	Afdrag næste år <i>Installment next year</i>	Forfald år 2 - 5 <i>Decay year 2- 5</i>	Restgæld efter 5 år <i>Residual debt after 5 years</i>	Gæld i alt ultimo <i>Total debt at year-end</i>
Sambeskatningsbidrag	0	554.713	0	554.713
Anden gæld	0	0	121.792	121.792
Langfristede gældsforpligtigelser i alt	0	554.713	121.792	676.505

Noter / Notes

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftale med 6 måneders opsigelse, svarende til en forpligtelse på t.kr. 164.

Unrecognised commitments and contingent liabilities etc

Contingent liabilities

The company has entered into a lease agreement with 6 months' notice, corresponding to an obligation of DKK 164,000.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er overfor Rejsegarantifonden stillet bekræftelse på, at Rejsespecialisten ApS indestår for selskabets aktiviteter.

Der er overfor PBS og rejsegarantifonden stillet en garanti på henholdsvis kr. 50.000 og kr. 74.467. Beløbet er indsat på to konti i Danske Bank og medregnet i posten likvide midler.

Assets charged

Confirmation has been submitted to the Rejsegarantifonden that Rejsespecialisten ApS vouches for the company's activities.

A guarantee of DKK 50,000 and DKK 74.467 has been provided to PBS and the travel guarantee fund. The amount has been deposited into two accounts in Danske Bank and included in the cash and cash equivalents item.