

Travelheart Family A/S
Rindumgaards Allé 3, 6950 Ringkøbing

Årsrapport

2023/24

CVR-nr. 44 52 41 55

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. juni 2025.

Bjarke Skeltved Hansen
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hovedtal og nøgletal for koncernen | 7 |
| Ledelsesberetning | 9 |
| Koncern- og årsregnskab 22. december 2023 - 31. december 2024 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |
| Resultatopgørelse | 24 |
| Balance | 25 |
| Egenkapitalopgørelse for koncernen | 29 |
| Egenkapitalopgørelse for moderselskabet | 29 |
| Pengestrømsopgørelse | 30 |
| Noter | 31 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2023/24 for Travelheart Family A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2024 - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringkøbing, den 26. juni 2025

Direktion

Bjarke Skeltved Hansen
direktør

Bestyrelse

Mads Bygballe Christiansen
formand

Bjarke Skeltved Hansen

Peter Kirk Larsen

Lars Gantzel Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Travelheart Family A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet for Travelheart Family A/S for regnskabsåret 1. januar 2024 - 31. december 2024 og årsregnskabet for Travelheart Family A/S for regnskabsåret 22. december 2023 - 31. december 2024, 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. 31. december 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2024 - 31. december 2024 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for 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.

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.

Skjern, den 26. juni 2025

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Jacob Hall
statsautoriseret revisor
mne34159

Lars Greve Jensen
statsautoriseret revisor
mne32199

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|---|
| Selskabet | Travelheart Family A/S Rindumgaard's Allé 3 6950 Ringkøbing CVR-nr.: 44 52 41 55 Stiftet: 22. december 2023 Regnskabsår: 22. december 2023 - 31. december 2024 1. regnskabsår |
| Bestyrelse | Mads Bygballe Christiansen, formand Bjarke Skeltved Hansen Peter Kirk Larsen Lars Gantzel Pedersen |
| Direktion | Bjarke Skeltved Hansen, direktør |
| Revision | Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Østergade 40 6900 Skjern |
| Modervirksomhed | Bjarke Hansen Holding ApS, Ringkøbing |

Selskabsoplysninger

Dattervirksomheder

Travelheart Sun A/S, Danmark
Travelheart Snow A/S, Danmark
Travelheart Leisure A/S, Danmark
Travelheart Hotels A/S, Danmark
Travelheart Fly A/S, Danmark
PRIMO TOURS A/S, Danmark
PRIMO AIR ApS, Danmark
ÅRHUS CHARTER A/S, Danmark
ÅC FLY A/S, Danmark
Suncharter A/S, Danmark
PP BidCo ApS, Danmark
Bravo Tours 1998 A/S, Danmark
BT Air Brokers ApS, Danmark
TOP TOURS ApS, Danmark
Skinetworks 2020 A/S, Danmark
Danexplore ApS, Danmark
Skinetworks Hotel Austria GmbH, Østrig
Heart Hotels A.E., Grækenland
Airseven A/S, Danmark
Tourpaq ApS (moderselskab), Danmark

Kapitalinteresser

Unique Travel ApS, Danmark
Eportaler ApS, Danmark
SnowTours.dk ApS, Danmark
Amisol Travel AS, Norge
Tourpaq ApS (koncern), Danmark

Hovedtal og nøgletal for koncernen

| | 2024 t.kr. | 2023 t.kr. |
|--|---------------|---------------|
| Resultatopgørelse: | | |
| Nettoomsætning | 2.433.211 | 1.363.153 |
| Bruttoresultat | 246.944 | 167.462 |
| Resultat af primær drift | 61.470 | 45.823 |
| Finansielle poster, netto | 711 | -1.711 |
| Årets resultat | 44.035 | 33.406 |
| Balance: | | |
| Balancesum | 1.128.881 | 1.135.807 |
| Egenkapital | 128.619 | 83.084 |
| Pengestrømme: | | |
| Driftsaktivitet | 44.895 | 0 |
| Investeringsaktivitet | -24.300 | 0 |
| Finansieringsaktivitet | -66.956 | 0 |
| Pengestrømme i alt | -46.361 | 0 |
| Medarbejdere: | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 384 | 346 |
| Nøgletal i %: | | |
| Bruttomargin | 10,1 | 12,3 |
| Overskudsgrad (EBIT-margin) | 2,5 | 3,4 |
| Likviditetsgrad | 103,8 | 104,0 |
| Soliditetsgrad | 10,5 | 6,9 |
| Egenkapitalforrentning | 40,0 | 77,6 |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

| | |
|------------------------------------|--|
| Bruttomargin | $\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Overskudsgrad (EBIT-margin) | $\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Likviditetsgrad | $\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$ |

Hovedtal og nøgletal for koncernen

| | |
|-------------------------------|--|
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning | $\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$ |
| *Resultat | Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf |

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet aktiviteter består i at drive rejsebureauvirksomhed.

Moderselskabets aktivitet består i besiddelse af og investering i kapitalandele, samt at være holding- og managementselskab i en rejsebureauvirksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning eller måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning for moderselskabet udgør 484.892 kr. Det ordinære resultat efter skat udgør 39.254.193 kr.

Årets nettoomsætning for koncernen udgør 2.433.210.717 kr. Det ordinære resultat efter skat udgør 44.035.186 kr.

I 2023 overtog Koncernen aktiemajoriteten i konkurrenten Bravo Tours, og efter opkøbet er alle brands i Koncernen i løbet af 2024 blevet samlet under Travelheart Family. Årsrapporten for 2023/24 viser således det første samlede resultat for den nye Koncern. Koncernen forventede sidste år et forbedret resultat i 2024 i forhold til 2023 i niveauet 10-15% på ordinært resultat. Det realiserede resultat før skat i 2024 er 62.182.502. Sammenholdt med Koncernens forventninger er det et tilfredsstillende resultat over den forventede samlede vækst i 2024 i forhold til 2023.

Ledelsesberetning

Særlige risici

Finansielle risici:

Koncernens risici ligger i vigende markedspriser, overproduktion i markedet, valutaudsving og udefra kommende trusler som stigninger i brændstofpriser, terror og politisk uro.

Risikoen for vigende markedspriser styres ved strategisk salg lagt an på et stort forsalg, så koncernen undgår store prisnedsættelser for last-minute salget.

Valutarisikoen imødegås ved at følge markedet nøje, og herudover foretages kurssikring når det skønnes nødvendigt.

Brændstofpriser søges sikret ved indgåelse af hedgekontrakter på fuel.

Valutarisici:

Koncernen har aktiviteter i fremmed valuta, såsom omsætning, varekøb, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Der vurderes ikke at være særlige risici i den forbindelse, idet der foreligger klar og stram styring på dette område.

Miljøforhold:

Koncernen sigter efter at minimere belastningen på miljøet. Dette sker via et effektivt samarbejde og en langsigtet styring af leverandørerne, så disse lever op til koncernens etiske og miljømæssige regelsæt.

Videnressourcer:

Koncernens udvikling af nye services stiller store krav til vidensressourcerne. For, til stadighed, at kunne levere ydelser og rejser af høj kvalitet og oplevelsesværdi er det afgørende for koncernen som helhed, at vi formår at rekruttere og fastholde fagligt dygtige, kreative og stabile medarbejdere.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter:

Koncernen foretager løbende udvikling af produktsortimentet og har aktiveret udviklingsomkostninger vedrørende software til brug for den løbende drift i koncernen. Øvrige afholdte udviklingsomkostninger i årets løb er omkostningsført i resultatopgørelsen i det omfang, at kostpris og/eller fremtidig indtjening ikke kan opgøres pålideligt.

Den forventede udvikling

Koncernen forventer at kunne realisere et forbedret resultat i 2025 sammenholdt med 2024.

Forventningerne til selskabets ordinære resultat er en forbedring på 15-25%. Resultat vil lig tidligere år være særligt afhængigt af udviklingen på markederne for ferierejser, udviklingen i de finansielle markeder herunder særligt udviklingen fuelpriser og valutakurser.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, som har eller kan få afgørende betydning for koncernens økonomiske udvikling.

Redegørelse for samfundsansvar i henhold til årsregnskabslovens § 99 a

Forretningsmodel og engagement:

Koncernens hovedaktivitet aktiviteter består i at drive rejsebureauvirksomhed. Moderselskabets aktivitet består i besiddelse af og investering i kapitalandele, samt at være holding- og managementselskab i en rejsebureauvirksomhed.

Koncernen sender årlig mange tusind glade gæster på ferier til destinationer i primært Europa, samt i Asien, Afrika og Amerika. Dette medfører et stort ansvar for at yde vores bedste hver eneste gang en gæst rejser afsted.

Koncernen har ikke på nuværende tidspunkt implementeret en overordnet samlet politik vedrørende samfundsansvar. Men langsigtet bæredygtighed og at opretholde ansvarlig forretningsetik har altid været en central del af koncernens forretningsfilosofi.

Miljøforhold - herunder klimapåvirkning:

Turisme påvirker miljøet på vores mange rejsemål. Koncernen forsøger konsekvent at påvirke vores mange samarbejdspartnere til at tænke miljøbevidst. Således stiller vi krav til bl.a. vores hoteller om, at landets miljø- og sundhedsforordninger skal overholdes.

Endvidere opfordrer vi vores partnere til aktivt at passe på den natur, og det miljø vi dagligt færdes i og Koncernen arbejder kontinuerligt på at øge kravene for bæredygtighed hos vores leverandører og samarbejdspartnere, således vi kan bidrage til at minimere klimaaftrykket.

Ledelsesberetning

Sociale forhold og medarbejderforhold:

I Koncernen lægger vi stor vægt på at skabe et godt og effektivt arbejdsmiljø, der sikrer vores medarbejders daglige trivsel og udvikling. Dette er en afgørende faktor for vores succes og evne til at tiltrække og fastholde vores dygtige medarbejdere.

Derfor er et sundt og sikkert arbejdsmiljø med høj medarbejdertilfredshed afgørende for Koncernen. Der investeres væsentligt i området på tværs af koncernens rejsebureauer. Baseret på tidligere års medarbejderundersøgelser gennemførte Travelheart Family en række initiativer indenfor medarbejderudvikling i 2024 under paraplyen Heart Academy.

Igen i 2024 gennemførte Travelheart Family en stor medarbejderundersøgelse med det formål at fastlægge mål og initiativer indenfor medarbejderudvikling, træning og udvikling. Koncernen planlægger således at fortsætte og videreudvikle initiativerne indenfor medarbejderudvikling under Heart Academy de kommende år.

Koncernen arbejder ud fra princippet om, at medarbejdernes mangfoldighed bidrager positivt til arbejdsmiljøet og styrker både præstationer og konkurrenceevne. Koncernen har klare holdninger vedrørende diskrimination og har altid til hensigt at ansætte og fastholde sine medarbejdere udelukkende baseret på kvalifikationer og kompetencer.

I 2023 implementerede Koncernen en whistleblowerordning, der var målrettet alle medarbejdere i koncernen. Der er ikke blevet rapporteret om hændelser i whistleblowerordningen siden implementeringen.

Bekæmpelse af korrupsion og bestikkelse:

Koncernen tolererer ikke bestikkelse eller nogen former for korrupsion og koncernen engagerer sig kun i forretningsforbindelser der baseres på fair vilkår og som ikke er konkurrencebegrænsende. Vi bidrager ikke til noget politisk parti og velgørende donationer gives udelukkende baseret på beslutninger truffet af koncernens ledelse og ejere.

Redegørelse for selskabets politik for dataetik i henhold til årsregnskabslovens § 99 d

Vi beskytter vores kunders og medarbejders personlige oplysninger ved at følge sikkerhedspolitikker og overholde gældende lovgivning om databeskyttelse. Vi anvender kun data med respekt for de involverede personers rettigheder. Vi sørger for, at data kun bruges til legitime formål, som er klart defineret og kommunikeret.

Vores medarbejdere bliver løbende uddannet i den bedste praksis for datahåndtering, og vi gennemfører regelmæssige revisioner for at sikre, at vores processer lever op vores standarder. Dette engagement i dataetik er en integreret del af vores overordnede samfundsansvar og vores løfte om at skabe tillid og tryghed hos vores interessenter.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Travelheart Family A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Det er moderselskabets første regnskabsår, som løber fra 22. december 2023 til 31. december 2024.

Selskabet har med regnskabsmæssig virkning købt kapitalandele internt i Bjarke Hansen Holding ApS koncernen selskaberne listet i koncernoversigten. Disse er indregnet efter reglerne for en koncernintern virksomhedssammenslutning (bogført værdi metoden) i koncernregnskabet fra 1. januar 2024. Der er frivilligt udarbejdet sammenligningstal for koncernen for perioden 1. januar 2023 til 31. december 2023. Det har ikke været praktisk muligt at udarbejde sammenligningstal for pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt i TDKK.

Årsrapporten omfatter selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er medtaget sammenligningstal for moderselskabet.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Travelheart Family A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Travelheart Family A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Anvendt regnskabspraksis

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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Som indtægtskriterium for charterrejser anvendes afrejsetidspunktet til de enkelte destinationer. På dette tidspunkt er såvel de direkte indtægter som omkostninger for de enkelte rejser kendt med stor sandsynlighed.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til solgte rejser. Omkostningerne medtages i det regnskabsår, hvori indtægterne fra salget er medtaget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Endvidere indregnes modtagne tilskud, erstatninger og kompensationer i denne post. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser

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

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

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Co2 kvoter

Co2 kvoter måles ved første indregning til kostpris, der omfatter Co2 kvoternes kostpris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Co2 kvoter måles efterfølgende til dagsværdi. Co2 kvoter værdiansættes ud fra handelsværdi pr. Co2 kvote på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Gevinst eller tab ved salg af Co2 kvoter (forskellen mellem salgsværdi og regnskabsmæssig værdi) indregnes i resultatopgørelsen.

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 og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Bygninger | 30 år | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år | 0 |

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.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Anvendt regnskabspraksis

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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

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

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden for eksterne virksomhedssammenslutninger, imens bogført værdi metoden anvendes ved koncerninterne virksomhedssammenslutninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. 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 indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte aconto-skatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Travelheart Family A/S forholdsvis over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatnings-kredsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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 nettorealiseringsværdi.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

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.

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

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 koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt 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 kort fristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på aktivitet og geografiske markeder. Segmentoplysningerne følger moderselskabets regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.

Resultatopgørelse

| Note | Moderselskab | Koncern | | |
|------|--|--------------------------|--------------------------|--------------------|
| | 22/12 2023 - 31/12 2024 | 1/1 2024 - 31/12 2024 | 1/1 2023 - 31/12 2023 | |
| 2 | Nettoomsætning | 484.892 | 2.433.210.717 | 1.363.152.717 |
| | Andre driftsindtægter | 0 | 7.673.668 | 13.052.495 |
| | Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer | 0 | -2.073.590.055 | -1.136.926.944 |
| | Andre eksterne omkostninger | -10.160.082 | -120.350.408 | -71.816.161 |
| | Bruttoresultat | -9.675.190 | 246.943.922 | 167.462.107 |
| 4 | Personaleomkostninger | 0 | -159.583.628 | -110.169.683 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -390.839 | -25.890.049 | -11.469.518 |
| | Driftsresultat | -10.066.029 | 61.470.245 | 45.822.906 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 47.246.194 | 0 | 0 |
| | Indtægter af kapitalinteresser | 0 | -798.102 | 0 |
| | Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender | 1.605.938 | 0 | 0 |
| | Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 3.346.898 | 0 |
| | Andre finansielle indtægter | 238 | 17.463.908 | 8.771.208 |
| 5 | Øvrige finansielle omkostninger | -1.786.188 | -19.301.312 | -10.482.584 |
| | Resultat før skat | 37.000.153 | 62.181.637 | 44.111.530 |
| 6 | Skat af årets resultat | 2.254.040 | -18.146.451 | -10.705.073 |
| 7 | Årets resultat | 39.254.193 | 44.035.186 | 33.406.457 |
| | Koncernens resultat fordeler sig således: | | | |
| | Aktionærer i Travelheart Family A/S | | 39.253.328 | 30.438.231 |
| | Minoritetsinteresser | | 4.781.858 | 2.968.226 |
| | | | 44.035.186 | 33.406.457 |

Balance

| Note | Aktiver | Moderselskab | | |
|------|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | 31/12 2024 | Koncern | |
| | | 31/12 2024 | 31/12 2024 | 31/12 2023 |
| | Anlægsaktiver | | | |
| 8 | Færdiggjorte udviklingsprojekter | 7.765.263 | 13.818.410 | 5.109.164 |
| 9 | CO2-kvoter | 0 | 4.146.877 | 7.553.226 |
| 10 | Goodwill | 0 | 182.244.699 | 204.522.631 |
| | Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>7.765.263</u> | <u>200.209.986</u> | <u>217.185.021</u> |
| 11 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 0 | 8.747.112 | 5.478.224 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>0</u> | <u>8.747.112</u> | <u>5.478.224</u> |
| 12 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 123.672.289 | 0 | 0 |
| 13 | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 74.756.479 | 0 | 0 |
| 14 | Kapitalinteresser | 0 | 20.053.270 | 20.888.663 |
| 15 | Andre værdipapirer og kapitalandele | 0 | 6.084.556 | 4.184.609 |
| 16 | Andre tilgodehavender | 0 | 11.065.684 | 11.951.008 |
| 17 | Deposita | 0 | 20.342.205 | 7.124.028 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>198.428.768</u> | <u>57.545.715</u> | <u>44.148.308</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>206.194.031</u> | <u>266.502.813</u> | <u>266.811.553</u> |

Balance

| Aktiver | | | | |
|--|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|--|
| <u>Note</u> | <u>Moderselskab</u> | <u>Koncern</u> | | |
| | <u>31/12 2024</u> | <u>31/12 2024</u> | <u>31/12 2023</u> | |
| Omsætningsaktiver | | | | |
| Fremstillede varer og handelsvarer | 0 | 3.767.013 | 2.614.505 | |
| Varebeholdninger i alt | 0 | 3.767.013 | 2.614.505 | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 0 | 10.720.621 | 5.634.277 | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 978.530 | 39.746.680 | 19.681.450 | |
| Tilgodehavender hos kapitalinteresser | 0 | 1.628.101 | 1.641.916 | |
| Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 3.962.398 | 0 | 0 | |
| Andre tilgodehavender | 1.845.952 | 79.245.281 | 92.432.029 | |
| 18 Periodeafgrænsningsposter | 125.880 | 254.544.994 | 227.904.826 | |
| Tilgodehavender i alt | <u>6.912.760</u> | <u>385.885.677</u> | <u>347.294.498</u> | |
| Likvide beholdninger | <u>2.737.721</u> | <u>472.725.468</u> | <u>519.086.572</u> | |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>9.650.481</u> | <u>862.378.158</u> | <u>868.995.575</u> | |
| Aktiver i alt | <u>215.844.512</u> | <u>1.128.880.971</u> | <u>1.135.807.128</u> | |

Balance

| <u>Note</u> | Passiver | Moderselskab | Koncern | |
|-------------|--|--------------------|--------------------|-------------------|
| | | 31/12 2024 | 31/12 2024 | 31/12 2023 |
| | Egenkapital | | | |
| 19 | Virksomhedskapital | 1.500.000 | 1.500.000 | 400.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 52.495.263 | 0 | 0 |
| | Reserve for udviklingsomkostninger | 6.056.905 | 0 | 0 |
| | Reserve for sikringstransaktioner | 0 | 5.249.069 | 0 |
| | Overført resultat | 57.954.405 | 111.257.504 | 78.093.521 |
| | Egenkapital før minoritetsinteresser | 118.006.573 | 118.006.573 | 78.493.521 |
| 20 | Minoritetsinteresser | 0 | 10.612.428 | 4.590.211 |
| | Egenkapital i alt | 118.006.573 | 128.619.001 | 83.083.732 |
| | Hensatte forpligtelser | | | |
| 21 | Hensættelser til udskudt skat | 1.708.358 | 5.448.763 | 3.455.609 |
| 22 | Andre hensatte forpligtelser | 0 | 2.890.168 | 454.206 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 1.708.358 | 8.338.931 | 3.909.815 |
| | Gældsforpligtelser | | | |
| | Gæld til pengeinstitutter | 0 | 108.375.000 | 124.200.000 |
| | Anden gæld | 0 | 52.576.075 | 88.786.979 |
| 23 | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 0 | 160.951.075 | 212.986.979 |

Balance

| Note | Moderselskab 31/12 2024 | Koncern | |
|---|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | | 31/12 2024 | 31/12 2023 |
| Passiver | | | |
| 23 | | | |
| Kortfristet del af langfristet gæld | 0 | 47.310.903 | 55.185.903 |
| Gæld til pengeinstitutter | 0 | 8.695.579 | 10.689.442 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | 0 | 52.395.955 | 52.529.346 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.454.260 | 82.169.480 | 107.004.729 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 94.175.321 | 25.359.680 | 1.845.771 |
| Gæld til kapitalinteresser | 0 | 0 | 10.000.000 |
| Selskabsskat | 0 | 1.131.119 | 10.168.894 |
| Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder | 0 | 16.079.865 | 7.865.865 |
| Anden gæld | 500.000 | 41.398.384 | 218.279.367 |
| 24 | | | |
| Periodeafgrænsningsposter | 0 | 556.430.999 | 362.257.285 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>96.129.581</u> | <u>830.971.964</u> | <u>835.826.602</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>96.129.581</u> | <u>991.923.039</u> | <u>1.048.813.581</u> |
| Passiver i alt | <u>215.844.512</u> | <u>1.128.880.971</u> | <u>1.135.807.128</u> |

- 1 Efterfølgende begivenheder
- 3 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor
- 25 Oplysninger om dagsværdi
- 26 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 27 Eventualposter
- 28 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

| | Virksomheds- kapital | Reserve for sikringstrans- aktioner | Overført resultat | Minoritets- interesser | I alt |
|--|-------------------------|---|----------------------|---------------------------|--------------------|
| Egenkapital 1. januar 2024 | 400.000 | 0 | 1.200.000 | 4.590.211 | 6.190.211 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 0 | 39.254.193 | 4.781.858 | 44.036.051 |
| Kapitaludvidelse ved gældskonvertering | 1.100.000 | 0 | 70.803.311 | 0 | 71.903.311 |
| Årets dagsværdireg. af sikringsinstr. | 0 | 0 | 0 | 2.470.087 | 2.470.087 |
| Årets dagsværdireg. af sikringsinstr. | 0 | 5.249.069 | 0 | 0 | 5.249.069 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | 0 | -1.229.728 | -1.229.728 |
| | 1.500.000 | 5.249.069 | 111.257.504 | 10.612.428 | 128.619.001 |

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

| | Virksomheds- kapital | Overkurs ved emission | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode | Reserve for ud- viklingsomkost- ninger | Overført resultat | I alt |
|---|-------------------------|--------------------------|---|--|----------------------|--------------------|
| Egenkapital 22. december 2023 | 400.000 | 1.200.000 | 0 | 0 | 0 | 1.600.000 |
| Kontant kapitaludvidelse | 1.100.000 | 70.803.311 | 0 | 0 | 0 | 71.903.311 |
| Resultatandel | 0 | 0 | 47.246.194 | 0 | -7.992.001 | 39.254.193 |
| Overført til frie reserver | 0 | -72.003.311 | 0 | 0 | 72.003.311 | 0 |
| Egenkapitalreguleringer i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 5.249.069 | 0 | 0 | 5.249.069 |
| Årets regulering af reserve for udviklingsomkostninger | 0 | 0 | 0 | 6.056.905 | 0 | 6.056.905 |
| Overførsel | 0 | 0 | 0 | 0 | -6.056.905 | -6.056.905 |
| | 1.500.000 | 0 | 52.495.263 | 6.056.905 | 57.954.405 | 118.006.573 |

Pengestrømsopgørelse

| | Koncern 1/1 2024 - 31/12 2024 |
|--|-------------------------------------|
| Årets resultat | 44.035.186 |
| 29 Reguleringer | 43.681.927 |
| 30 Ændring i driftskapital | <u>-27.354.366</u> |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 60.362.747 |
| Renteindbetalinger og lignende | 20.810.806 |
| Renteudbetalinger og lignende | <u>-19.301.312</u> |
| Pengestrøm fra ordinær drift | 61.872.241 |
| Betalt selskabsskat | <u>-16.977.072</u> |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | <u>44.895.169</u> |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | -29.764.660 |
| Salg af immaterielle anlægsaktiver | 22.940.596 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -8.220.263 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 3.045.428 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | -18.795.291 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver | 5.658.005 |
| Modtaget udbytte fra associerede virksomheder | <u>836.000</u> |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | <u>-24.300.185</u> |
| Afdrag på gæld til kreditinstitutter | -61.904.767 |
| Optagelse af lån hos moderselskabet | 3.448.679 |
| Afdrag på gæld til kapitalinteresse | -10.000.000 |
| Kontant kapitalforhøjelse | <u>1.500.000</u> |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | <u>-66.956.088</u> |
| Ændring i likvider | -46.361.104 |
| Likvider primo | <u>519.086.572</u> |
| Likvider ultimo | <u>472.725.468</u> |
| Likvider | |
| Likvide beholdninger | <u>472.725.468</u> |
| Likvider ultimo | <u>472.725.468</u> |

Noter

1. Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten for koncernen og moderselskabet.

| | Moderselskab 22/12 2023 - 31/12 2024 | Koncern | |
|---------------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| | | 1/1 2024 - 31/12 2024 | 1/1 2023 - 31/12 2023 |
| 2. Nettoomsætning | | | |
| Konsulenthonorar, koncernintern | 484.892 | 0 | 0 |
| Salg af rejser mv. | 0 | 2.433.210.717 | 1.363.152.717 |
| | <u>484.892</u> | <u>2.433.210.717</u> | <u>1.363.152.717</u> |

Segmentoplysninger

Aktiviteter - primært segment:

| | <u>Pakkerejser og tilkøb</u> | <u>Salg på destinationer</u> | <u>I alt</u> |
|---------|----------------------------------|----------------------------------|---------------|
| Koncern | 2.374.728.229 | 58.482.488 | 2.433.210.717 |

| | <u>Interne services</u> | <u>I alt</u> |
|--------------|-------------------------|--------------|
| Moderselskab | 484.892 | 484.892 |

Geografisk - sekundært segment:

| | <u>Indland</u> | <u>Udland</u> | <u>I alt</u> |
|---------|----------------|---------------|---------------|
| Koncern | 2.186.525.945 | 246.684.772 | 2.433.210.717 |

| | <u>Indland</u> | <u>Udland</u> | <u>I alt</u> |
|--------------|----------------|---------------|--------------|
| Moderselskab | 484.892 | 0 | 484.892 |

3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Oplysning om honorar til revisor er indeholdt i oplysning hos overliggende moderselskab jf. ÅRL 96, stk. 2.

Noter

| | Moderselskab | Koncern | |
|--|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 22/12 2023 - 31/12 2024 | 1/1 2024 - 31/12 2024 | 1/1 2023 - 31/12 2023 |
| 4. Personaleomkostninger | | | |
| Lønninger og gager | 0 | 140.270.531 | 92.657.675 |
| Pensioner | 0 | 6.128.035 | 2.637.477 |
| Andre omkostninger til social sikring | 0 | 5.016.781 | 4.006.793 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 0 | 8.168.281 | 10.867.738 |
| | 0 | 159.583.628 | 110.169.683 |
| Direktion og bestyrelse | 0 | 2.222.222 | 0 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 0 | 384 | 346 |
| <p>Koncernen er etableret fra 1. januar 2024, hvorfor der ikke er sammenligningstal for aflønningen for direktion og bestyrelse.</p> <p>Koncernen anvender bestemmelsen i ÅRL § 98b stk. 3, og oplyser derved vederlag til direktionen og bestyrelse samlet.</p> | | | |
| 5. Øvrige finansielle omkostninger | | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 1.786.188 | 5.566.302 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 0 | 13.735.010 | 10.482.584 |
| | 1.786.188 | 19.301.312 | 10.482.584 |
| 6. Skat af årets resultat | | | |
| Skat af årets resultat | -3.962.398 | 16.253.346 | 9.767.094 |
| Årets regulering af udskudt skat | 1.708.358 | 1.893.105 | 937.979 |
| | -2.254.040 | 18.146.451 | 10.705.073 |

Noter

| | Morderselskab 22/12 2023 - 31/12 2024 |
|--|---|
| 7. Forslag til resultatdisponering | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 47.246.194 |
| Disponeret fra overført resultat | <u>-7.992.001</u> |
| Disponeret i alt | <u>39.254.193</u> |

| | Morderselskab 31/12 2024 | Koncern | |
|--|-----------------------------|--------------------------|-------------------------|
| | | 31/12 2024 | 31/12 2023 |
| 8. Færdiggjorte udviklingsprojekter | | | |
| Kostpris primo | 0 | 5.837.334 | 681.767 |
| Tilgang i årets løb | 8.156.102 | 10.557.546 | 5.155.567 |
| Afgang i årets løb | <u>0</u> | <u>-172.800</u> | <u>0</u> |
| Kostpris ultimo | <u>8.156.102</u> | <u>16.222.080</u> | <u>5.837.334</u> |
| Af- og nedskrivninger primo | 0 | -728.170 | -681.767 |
| Årets afskrivninger | -390.839 | -1.675.670 | -46.403 |
| Overførsler | <u>0</u> | <u>170</u> | <u>0</u> |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>-390.839</u> | <u>-2.403.670</u> | <u>-728.170</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>7.765.263</u> | <u>13.818.410</u> | <u>5.109.164</u> |

Koncern

Færdiggjorte udviklingsprojekter for koncernen vedrører udvikling af websites, herunder software platformen OneHome, som er taget i drift i 2024.

Morderselskab

Færdiggjorte udviklingsprojekter for moderselskabet vedrører udvikling af software platformen OneHome.

Noter

| | Koncern | |
|-------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | <u>31/12 2024</u> | <u>31/12 2023</u> |
| 9. CO2-kvoter | | |
| Kostpris primo | 7.518.486 | 3.486.749 |
| Tilgang i årets løb | 19.207.114 | 7.518.486 |
| Afgang i årets løb | <u>-22.940.596</u> | <u>-3.486.749</u> |
| Kostpris ultimo | <u>3.785.004</u> | <u>7.518.486</u> |
| Opskrivninger primo | 34.740 | 797.939 |
| Årets opskrivning | <u>327.133</u> | <u>-763.199</u> |
| Opskrivninger ultimo | <u>361.873</u> | <u>34.740</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>4.146.877</u> | <u>7.553.226</u> |
| 10. Goodwill | | |
| Kostpris primo | 213.992.975 | 56.388.099 |
| Tilgang i årets løb | <u>0</u> | <u>157.604.876</u> |
| Kostpris ultimo | <u>213.992.975</u> | <u>213.992.975</u> |
| Af- og nedskrivninger primo | -9.470.344 | -839.780 |
| Årets afskrivninger | <u>-22.308.427</u> | <u>-8.630.564</u> |
| Overførsler | <u>30.495</u> | <u>0</u> |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>-31.748.276</u> | <u>-9.470.344</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>182.244.699</u> | <u>204.522.631</u> |

Noter

| | Koncern | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | <u>31/12 2024</u> | <u>31/12 2023</u> |
| 11. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris primo | 13.552.706 | 10.220.082 |
| Tilgang i årets løb | 8.220.263 | 3.969.488 |
| Afgang i årets løb | <u>-6.667.871</u> | <u>-636.864</u> |
| Kostpris ultimo | <u>15.105.098</u> | <u>13.552.706</u> |
| Af- og nedskrivninger primo | -8.074.482 | -5.887.920 |
| Årets afskrivninger | -1.905.947 | -2.792.551 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver | 3.328.794 | 605.989 |
| Overførsler | <u>293.649</u> | <u>0</u> |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>-6.357.986</u> | <u>-8.074.482</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>8.747.112</u> | <u>5.478.224</u> |

Noter

| | Morderselskab 31/12 2024 | |
|---|-----------------------------|--------------------|
| 12. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Tilgang i årets løb | | 71.177.026 |
| Kostpris ultimo | | 71.177.026 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | | 47.246.194 |
| Egenkapitalposterings | | 5.249.069 |
| Opskrivninger ultimo | | 52.495.263 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | 123.672.289 |
| Tilknyttede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Travelheart Sun A/S | Danmark | 100 % |
| Travelheart Snow A/S | Danmark | 100 % |
| Travelheart Leisure A/S | Danmark | 100 % |
| Travelheart Hotels A/S | Danmark | 100 % |
| Travelheart Fly A/S | Danmark | 100 % |
| PRIMO TOURS A/S | Danmark | 100 % |
| PRIMO AIR ApS | Danmark | 100 % |
| ÅRHUS CHARTER A/S | Danmark | 100 % |
| ÅC FLY A/S | Danmark | 100 % |
| Suncharter A/S | Danmark | 100 % |
| PP BidCo ApS | Danmark | 100 % |
| Bravo Tours 1998 A/S | Danmark | 100 % |
| BT Air Brokers ApS | Danmark | 100 % |
| TOP TOURS ApS | Danmark | 100 % |
| Skinetworks 2020 A/S | Danmark | 100 % |
| Danexplore ApS | Danmark | 55 % |
| Skinetworks Hotel Austria GmbH | Østrig | 80 % |
| Heart Hotels A.E. | Grækenland | 80 % |
| Airseven A/S | Danmark | 62 % |
| Tourpaq ApS (morderselskab) | Danmark | 5 % |

Noter

| | Morderselskab 31/12 2024 | |
|---|-----------------------------|-------------------|
| 13. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | |
| Tilgang i årets løb | | 74.756.479 |
| Kostpris ultimo | | 74.756.479 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | 74.756.479 |
| Travelheart Sun A/S | | 74.756.479 |
| | | 74.756.479 |
| | Koncern | |
| | 31/12 2024 | 21/12 2023 |
| 14. Kapitalinteresser | | |
| Kostpris primo | 20.954.045 | 7.290.000 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 13.664.045 |
| Afgang i årets løb | -90.000 | 0 |
| Kostpris ultimo | 20.864.045 | 20.954.045 |
| Opskrivninger primo | -65.382 | 546.618 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 1.106.741 | 0 |
| Årets afskrivninger på goodwill | -1.904.843 | 0 |
| Årets tilbageførsler på afgang | 888.709 | 0 |
| Udbytte | -836.000 | -612.000 |
| Opskrivninger ultimo | -810.775 | -65.382 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 20.053.270 | 20.888.663 |
| Kapitalinteresser: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Unique Travel ApS | Danmark | 50 % |
| Eportaler ApS | Danmark | 40 % |
| SnowTours.dk ApS | Danmark | 49 % |
| Amisol Travel AS | Norge | 35 % |
| Tourpaq ApS (koncern) | Danmark | 5 % |

Noter

| | Koncern | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 31/12 2024 | 31/12 2023 |
| 15. Andre værdipapirer og kapitalandele | | |
| Kostpris primo | 1.112.926 | 1.112.926 |
| Afgang i årets løb | -2.895 | 0 |
| Kostpris ultimo | 1.110.031 | 1.112.926 |
| Opskrivninger primo | 3.071.683 | 0 |
| Årets opskrivninger | 1.902.842 | 3.071.683 |
| Opskrivninger ultimo | 4.974.525 | 3.071.683 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 6.084.556 | 4.184.609 |
| 16. Andre tilgodehavender | | |
| Kostpris primo | 11.951.008 | 2.397.584 |
| Tilgang i årets løb | 2.553.186 | 10.173.174 |
| Afgang i årets løb | -3.432.786 | -619.750 |
| Overførsler | -5.724 | 0 |
| Kostpris ultimo | 11.065.684 | 11.951.008 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 11.065.684 | 11.951.008 |
| Der specificeres således: | | |
| Andre tilgodehavender | 11.065.684 | 11.951.008 |
| | 11.065.684 | 11.951.008 |
| 17. Deposita | | |
| Kostpris primo | 7.124.028 | 7.415.161 |
| Tilgang i årets løb | 16.242.105 | 128.328 |
| Afgang i årets løb | -3.023.928 | -419.461 |
| Kostpris ultimo | 20.342.205 | 7.124.028 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 20.342.205 | 7.124.028 |

Noter

| | Morderselskab 31/12 2024 | Koncern | |
|--------------------------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| | | 31/12 2024 | 31/12 2023 |
| 18. Periodeafgrænsningsposter | | | |
| Andre periodeafgrænsningsposter | 125.880 | 254.544.994 | 227.904.826 |
| | <u>125.880</u> | <u>254.544.994</u> | <u>227.904.826</u> |

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnemeter og direkte omkostninger til rejser.

| | | | |
|-------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| 19. Virksomhedskapital | | | |
| Virksomhedskapital primo | 400.000 | 400.000 | 400.000 |
| Kontant kapitaludvidelse | 1.100.000 | 1.100.000 | 0 |
| | <u>1.500.000</u> | <u>1.500.000</u> | <u>400.000</u> |

Aktiekapitalen består af 1.500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf.

| | | | |
|---------------------------------|--|-------------------|------------------|
| 20. Minoritetsinteresser | | | |
| Minoritetsinteresser primo | | 4.590.211 | 1.621.985 |
| Andel af årets resultat | | 4.781.858 | 2.968.226 |
| Andel af egenkapitalbevægelser | | 2.470.087 | 0 |
| Betalt udbytte | | -1.229.728 | 0 |
| | | <u>10.612.428</u> | <u>4.590.211</u> |

| | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|
| 21. Hensættelser til udskudt skat | | | |
| Hensættelser til udskudt skat primo | 0 | 3.455.609 | 2.517.630 |
| Udskudt skat af årets resultat | 1.708.358 | 1.893.105 | 937.979 |
| Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen | 0 | 100.049 | 0 |
| | <u>1.708.358</u> | <u>5.448.763</u> | <u>3.455.609</u> |

Noter

| | | Koncern | | |
|---|--------------------------|---|--|------------------------|
| | | 31/12 2024 | 31/12 2023 | |
| 22. Andre hensatte forpligtelser | | | | |
| Andre hensatte forpligtelser primo | | 454.206 | 0 | |
| Årets ændring i andre hensatte forpligtelser | | 2.435.962 | 454.206 | |
| | | <u>2.890.168</u> | <u>454.206</u> | |
| 23. Gældsforpligtelser | | | | |
| | Gæld i alt 31/12 2024 | Kortfristet del af lang- fristet gæld | Langfristet gæld 31/12 2024 | Restgæld efter 5 år |
| Koncern | | | | |
| Gæld til pengeinstitutter | 137.777.321 | 29.402.321 | 108.375.000 | 31.250.000 |
| Anden gæld | 70.484.657 | 17.908.582 | 52.576.075 | 0 |
| | <u>208.261.978</u> | <u>47.310.903</u> | <u>160.951.075</u> | <u>31.250.000</u> |
| 24. Periodeafgrænsningsposter | | | | |
| Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år. | | | | |
| 25. Oplysninger om dagsværdi | | | | |
| Koncern | | | | |
| | | Børsnoterede aktier | Afledte finansielle instrumenter | |
| Dagsværdi ultimo | | 6.084.556 | 4.994.839 | |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | | 1.902.842 | 0 | |
| Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen | | 0 | 10.360.450 | |

Noter

26. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 442 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 6.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

| | |
|---|-------|
| | t.kr. |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 6.892 |
| Driftsmidler og inventar | 96 |
| Andre tilgodehavender | 9.896 |

Et af koncernens selskaber har stillet sikkerhed i obligationer med en værdi på 10 t.kr. overfor Rejsegarantifonden.

Et af koncernens selskaber har for en reklameplads i Chania Lufthavn stillet en konto i Skjern Bank med et indestående på 140 t.kr. til sikkerhed.

Til sikkerhed for stillede garantier i pengeinstitutter 1.807 t.kr. har koncernen deponeret 1.807 t.kr. Deponeringen indgår i likvider i årsrapporten.

27. Eventualposter

Eventualaktiver

Et af koncernens selskaber er part i en tvist om forståelse af vilkårene i forbindelse med erhvervelsen af en kapitalandel. Det samlede krav udgør 2.252 t.kr. og er ikke indregnet i årsrapporten grundet usikkerhed om kravets størrelse og forfaldstidspunkt.

Eventualforpligtelser

| | |
|------------------------------------|--------------|
| | t.kr. |
| Leasingforpligtelser | 277 |
| Andre eventualforpligtelser | 2.956 |
| Eventualforpligtelser i alt | 3.233 |

Leasingforpligtelser:

Koncernens selskaber har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet årlig leasingydelse på 37.230 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 1 - 49 måneder og en samlet restleasingydelse på 166.547 t.kr.

Lejeforpligtelser:

Koncernens selskaber har indgået lejemål med en samlet årlig leje på 1.914 t.kr. Lejemålene har et opigelsesvarsel på 3 - 12 måneder. Dog er et enkelt af lejemålene uopsigeligt indtil d. 1. december 2027, og har derefter et opsigelsesvarsel på 12 måneder. Dette lejemål har en resterende lejeforpligtelse på 1.875 t.kr.

Noter

27. Eventualposter (fortsat) Eventualforpligtelser (fortsat)

Kautionsforpligtelser:

Koncernselskaberne har afgivet selvskyldnerkaution overfor underkoncernen Primo Tours forpligtelser overfor Rejsegarantifonden. Kautionen er ubegrænset.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Et af koncernens selskaber har stillet garanti på 138 t.kr. overfor Ministry of Transport and Communications, Chania International Airport.

Koncernens rejseselskaber har stillet garanti for deres løbende mellemværende med Rejsegarantifonden. Den samlede garantistillelse pr. 31. december 2024 er oplyst til at udgøre i alt 23.915 t.kr. samt 2.935 t.kr. overfor IATA.

Et af koncernens selskaber har stillet garanti for løbende mellemværende overfor en samarbejdspartner. Garantien er maksimeret til 1.162 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Bjarke Hansen Holding ApS, CVR-nr. 27100120, som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

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

Noter

28. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

| | |
|--|---------------|
| Bjarke Skeltved Hansen, Fjordbrinken 18, 6950 Ringkøbing | Hovedaktionær |
| Bjarke Hansen Holding ApS, 6950 Ringkøbing | Moderselskab |

Transaktioner

Koncernen og moderselskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Der er i indeværende regnskabsår blevet foretaget omstrukturering af koncernforholdene til den nye koncern Travelheart Family. I den forbindelse er der koncerninternt blevet handlet kapitalandele, hvor transaktionerne er foretaget på baggrund af bogført værdi pr. 31/12 2023.

Koncernregnskab

Koncernen og moderselskabet indgår i koncernregnskabet for Bjarke Hansen Holding ApS, Ringkøbing.

| | Koncern 1/1 2024 - 31/12 2024 |
|---|-------------------------------------|
| 29. Reguleringer | |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 25.890.049 |
| Indtægter af kapitalinteresser | 798.102 |
| Andre finansielle indtægter | -20.810.806 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 19.301.312 |
| Skat af årets resultat | 18.146.451 |
| Øvrige reguleringer | 356.819 |
| | <u>43.681.927</u> |
| 30. Ændring i driftskapital | |
| Ændring i varebeholdninger | -1.152.508 |
| Ændring i tilgodehavender | 7.980.828 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | -34.182.686 |
| | <u>-27.354.366</u> |