
STS Sprogrejser ApS

Nytorv 17, 1450 København K

Årsrapport for 2018/19

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 12 94 38 06

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 11/12 2019

John Erik Cedergårdh
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 5

Balance 30. september 6

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for STS Sprogrejser ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018/19.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 11. december 2019

Direktion

John Erik Cedergårdh

Bestyrelse

David Wilhelm Bendz
formand

Helene Eva Madeleine Dering

Carina Ethel Susanne Bendz

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i STS Sprogrejser ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for STS Sprogrejser ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 11. december 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Ferass Hamade
statsautoriseret revisor
mne35441

Josephine Kilsgaard Holm
statsautoriseret revisor
mne44114

Selskabsoplysninger

Selskabet

STS Sprogrejser ApS
Nytorv 17
1450 København K

Telefon: +45 88 51 01 67
Hjemmeside: www.sts.dk

CVR-nr.: 12 94 38 06
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Regnskabsår: 31. regnskabsår
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

David Wilhelm Bendz, formand
Helene Eva Madeleine Dering
Carina Ethel Susanne Bendz

Direktion

John Erik Cedergårdh

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Pengeinstitut

Danske Bank A/S

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	1. oktober 2018 - 30. september 2019 DKK	1. januar 2018 - 30. september 2018 DKK
Bruttofortjeneste		3.533.675	2.787.664
Personaleomkostninger	3	-3.395.785	-2.673.034
Resultat før finansielle poster		137.890	114.630
Finansielle omkostninger		-1.665	-2.380
Resultat før skat		136.225	112.250
Skat af årets resultat	4	-31.314	-25.212
Årets resultat		104.911	87.038

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		104.911	87.038
		104.911	87.038

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Andre tilgodehavender		140.070	140.070
Finansielle anlægsaktiver		140.070	140.070
Anlægsaktiver		140.070	140.070
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		770.170	499.555
Andre tilgodehavender		72.269	97.113
Periodeafgrænsningsposter		28.271	95.303
Tilgodehavender		870.710	691.971
Likvide beholdninger		191.039	171.358
Omsætningsaktiver		1.061.749	863.329
Aktiver		1.201.819	1.003.399

Balance 30. september

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		126.000	126.000
Overført resultat		415.060	310.149
Egenkapital	5	541.060	436.149
Selskabsskat		23.969	19.581
Langfristede gældsforpligtelser	6	23.969	19.581
Leverandører af varer og tjenesteydelser		86.061	89.508
Selskabsskat	6	13.581	19.949
Anden gæld		537.148	438.212
Kortfristede gældsforpligtelser		636.790	547.669
Gældsforpligtelser		660.759	567.250
Passiver		1.201.819	1.003.399
Begivenheder efter balancedagen	1		
Væsentligste aktiviteter	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. oktober	126.000	310.149	436.149
Årets resultat	0	104.911	104.911
Egenkapital 30. september	126.000	415.060	541.060

Noter til årsregnskabet

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedformål er at drive uddannelsesvirksomhed indenfor sprogrejser.

3 Personaleomkostninger

	1. oktober 2018 - 30. september 2019 DKK	1. januar 2018 - 30. september 2018 DKK
Lønninger	3.066.648	2.225.729
Pensioner	227.650	219.047
Andre omkostninger til social sikring	62.335	41.881
Andre personaleomkostninger	39.152	186.377
	3.395.785	2.673.034
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	7	9

4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	30.316	25.212
Regulering af skat vedrørende tidligere år	998	0
	31.314	25.212

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi</u> DKK
1.000 anparter a kr. 125	1.000	125.000
1 anpart a kr. 1.000	1	1.000
		<u>126.000</u>

6 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2019</u> DKK	<u>2018</u> DKK
Selskabsskat		
Mellem 1 og 5 år	23.969	19.581
Langfristet del	23.969	19.581
Inden for 1 år	13.581	19.949
	<u>37.550</u>	<u>39.530</u>

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	234.301	234.301
Mellem 1 og 5 år	111.150	345.451
	<u>345.451</u>	<u>579.752</u>

Huslejeoplysnelse er uopsigelig indtil januar 2021 og udgør:

	<u>369.600</u>	<u>646.800</u>
--	----------------	----------------

Noter til årsregnskabet

8 Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernrapporten for ultimativt moderselskab.

Navn	Hjemsted
STS Education Invest AB	Göteborg, Sverige

Koncernregnskab for STS Education Invest AB kan rekvireres på følgende adresse:

Kyrkogatan 48
411 08 Göteborg
Sverige

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for STS Sprogrejser ApS for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Selskabet har sidste år omlagt regnskabsår til 1. oktober - 30. september. Som følge heraf omfatter regnskabsperioden for sammenligningstallene 1. januar - 30. september 2018 med balancedato 30. september 2018. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018/19 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Provisionsindtægter vedrører formidling af salg som indregnes på baggrund af fastlagte koncerninterne afregningspriser. Selskabet anvender cost plus metoden og indregner provision på tidspunkt for afholdelse af omkostninger til koncerninterne salgsfremmende aktiviteter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer m.v.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af provision og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter betalt depositum for leje af kontorlokaler. Finansielle anlægsaktiver indregnes til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende næste regnskabsår.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.