



**Bille & Buch-Andersen A/S**

Revision og Rådgivning

Holsbjergvej 31-33  
2620 Albertslund  
CVR nr. 18 28 20 46  
Tlf. 43 43 81 43  
www.bba.dk

**Rejsespecialisten ApS**

**Amager Strandvej 392, 3.  
2770 Kastrup**

**CVR nr. 19 04 32 31**

**Årsrapport for 2020/2021**

**26. Regnskabsår**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 24. februar 2022  
Dirigent

Navn: Niels Køhler Frandsen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab for perioden 1. oktober 2020 til 30. september 2021</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2020/2021	12
Balance pr. 30. september 2021	13
Egenkapitalopgørelse for 2020/2021	15
Noter	16-19

## Ledelsespåtegning

### Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for Rejsespecialisten ApS for regnskabsåret 2020/2021.

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 2021, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 til 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 8. februar 2022

**Direktion:**

Niels Køhler Frandsen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i Rejsespecialisten ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Rejsespecialisten ApS for regnskabsåret 1. oktober 2020 til 30. september 2021, 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 2021, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 til 30. september 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors 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 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.

### 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.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### 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.

Albertslund, den 8. februar 2022

Bille & Buch-Andersen

CVR nr. 18 28 20 46

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jeanette Tofte Hansen

Registreret revisor

mne31385

## Selskabsoplysninger

**Anpartsselskabet:**

Rejsespecialisten ApS  
Amager Strandvej 392, 3.  
2770 Kastrup  
Hjemmeside: [www.rejsespecialisten.dk](http://www.rejsespecialisten.dk)  
CVR nr.: 19 04 32 31  
Stiftet: 1. januar 1996  
Hjemsted: Tårnby  
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

**Direktion:**

Niels Køhler Frandsen

**Bankforbindelse:**

Danske Bank

**Revisor:**

Bille & Buch-Andersen  
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer  
Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund  
CVR nr. 18 28 20 46

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er tilrettelæggelse og udførelse af internationale rejser.

### Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold i regnskabsåret.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning eller måling af regnskabsposter.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud før skat på tkr. 2.177, og et overskud på tkr. 2.439 efter skat.

Årets resultat anses for tilfredsstillende, og ledelsen forventer et positivt resultat i indeværende regnskabsår.

Selskabets aktivitet har i mindre grad været påvirket af COVID-19, men det forventes ikke at aktiviteten i indeværende regnskabsår bliver påvirket nævneværdigt af COVID-19.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Rejsespecialisten ApS for 2020/2021 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.

### 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.

## Resultatopgørelse

### Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttofortjenesten.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

### Vareforbrug

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

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

### 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.



## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og eventuelle gennemførte nedskrivningstest.

### 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.

### Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning, og er sambeskattet med moderselskabet NKF Holding ApS og dets øvrige dattervirksomheder.

Moderselskabet NKF Holding ApS er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### 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.

##### 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	0-20%

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

##### Andre finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender, herunder deposita, optages til nominel værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

### Tilgodehavender

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

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

### 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.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skyldig skat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne hæfter dattervirksomheden sammen med administrationselskabet og de øvrige dattervirksomheder solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten over for skattemyndighederne.

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag eller skyldigt sambeskatningsbidrag.

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%.

Sambeskatningsindkomst opgøres på baggrund af de sambeskattede selskabers skattepligtige indkomst, og fordeles i de sambeskattede selskaber i forhold til de sambeskattede selskabers andel af sambeskatningsindkomsten, opgjort i henhold til de gældende skatteretlige regler.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

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

## Resultatopgørelse for 2020/2021

	Note		2019/2020 tkr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>3.836.131</b>	<b>619</b>
Personaleomkostninger	1	-1.645.329	-2.327
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	<u>0</u>	<u>-151</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>2.190.802</b>	<b>-1.859</b>
Andre finansielle indtægter		7.251	0
Andre finansielle omkostninger		<u>-21.513</u>	<u>-16</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.176.540</b>	<b>-1.875</b>
Skat af årets resultat	3	<u>262.847</u>	<u>-336</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>2.439.387</u></b>	<b><u>-2.211</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>2.439.387</u>	<u>-2.211</u>
<b>I alt disponering</b>		<b><u>2.439.387</u></b>	<b><u>-2.211</u></b>
<b>Særlige poster</b>	4		

## Balance pr. 30. september 2021

Aktiver	Note		2019/2020 <u>tkr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Erhvervede lignende rettigheder	5	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Andre tilgodehavender	7	<u>57.548</u>	<u>57</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>57.548</b></u>	<u><b>57</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>57.548</b></u>	<u><b>57</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.497	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		343.613	472
Andre tilgodehavender		65.342	150
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		47.297	0
Periodeafgrænsningsposter		8.383	40
Udskudte skatteaktiver	8	<u>215.550</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<u><b>705.682</b></u>	<u><b>662</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>233.603</b></u>	<u><b>243</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>939.285</b></u>	<u><b>905</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><b>996.833</b></u>	<u><b>962</b></u>

## Balance pr. 30. september 2021

Passiver	Note	2019/2020 <u>tkr.</u>
<b>Egenkapital</b>		
Selskabskapital		125.000      125
Overført resultat		<u>-711.476</u> <u>-3.151</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u><u>-586.476</u></u></b> <b><u><u>-3.026</u></u></b>
<b>Gældsforpligtigelser</b>		
<b>Langfristede gældsforpligtigelser</b>		
Anden gæld	9	<u>193.369</u> <u>209</u>
<b>Langfristede gældsforpligtigelser i alt</b>		<b><u>193.369</u></b> <b><u>209</u></b>
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser</b>		
Kreditinstitutter		34.412      66
Modtagne forudbetalinger fra kunder		988.915      3.039
Leverandører af varer og tjenesteydelser		42.161      369
Anden gæld		<u>324.452</u> <u>305</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtigelser i alt</b>		<b><u>1.389.940</u></b> <b><u>3.779</u></b>
<b>Gældsforpligtigelser i alt</b>		<b><u><u>1.583.309</u></u></b> <b><u><u>3.988</u></u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u><u>996.833</u></u></b> <b><u><u>962</u></u></b>
<b>Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.</b>	10	
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	11	

## Egenkapitalopgørelse for 2020/2021

	Registreret kapital mv.	Overført resultat
<b>Egenkapital primo</b>	<b>125.000</b>	<b>-3.150.864</b>
Årets resultat	0	2.439.388
	<b>0</b>	<b>2.439.388</b>
<b>Egenkapital, ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>-711.476</b>
<b>Egenkapital, ultimo</b>		<b>-586.476</b>

### Udvikling i selskabskapitalen indenfor de sidste 5 år:

	Regnskabs- året 2016/2017	Regnskabs- året 2017/2018	Regnskabs- året 2018/2019	Regnskabs- året 2019/2020	Regnskabs- året 2020/2021
Selskabskapital, primo	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000
<b>Ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>

Alle anparter har samme stemmerettigheder.



## Noter

		2019/2020 tkr.
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Løn, gager og honorarer	1.599.126	2.236
Pensioner	57.000	57
Sociale bidrag og andre personalemkostninger	<u>-10.797</u>	<u>34</u>
<b>Personalemkostninger i alt</b>	<b><u>1.645.329</u></b>	<b><u>2.327</u></b>
Gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede	<b><u>3</u></b>	<b><u>5</u></b>
<b>Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle 2 anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	0	135
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>16</u>
<b>Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>151</u></b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Aktuelt sambeskatningsbidrag	-47.297	0
Regulering af udskudt skat	<u>-215.550</u>	<u>336</u>
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b><u>-262.847</u></b>	<b><u>336</u></b>

## Noter

### 4 Særlige poster

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

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af COVID-19. Dette forhold afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift, og er derfor medtaget i denne note.

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

		2019/2020 tkr.
<b>Indtægter</b>		
Omsætningskompensation, COVID-19	165.182	115
	<b>165.182</b>	<b>115</b>
<b>Omkostninger</b>		
Omkostningskompensation, COVID-19	60.849	0
	<b>60.849</b>	<b>0</b>
<b>Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet</b>		
Bruttofortjeneste	226.031	115
<b>Resultat af særlige poster, netto</b>	<b>226.031</b>	<b>115</b>
<b>5 Erhvervede lignende rettigheder</b>		
Anskaffelsessum, primo	675.000	675
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>675.000</b>	<b>675</b>
Af-/nedskrivninger, primo	-675.000	-540
Årets afskrivninger	0	-135
<b>Af-/nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-675.000</b>	<b>-675</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

		2019/2020 tkr.
<b>6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Anskaffelsessum, primo	64.700	64
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>64.700</b>	<b>64</b>
Af-/nedskrivninger, primo	-64.700	-48
Årets afskrivninger	0	-16
<b>Af-/nedskrivninger, ultimo</b>	<b>-64.700</b>	<b>-64</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7 Andre tilgodehavender</b>		
Anskaffelsessum, primo	57.548	56
Tilgang i årets løb	0	1
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>57.548</b>	<b>57</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>57.548</b>	<b>57</b>

### 8 Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver kan henføres til materielle anlægsaktiver, skattemæssige underskud m.v. Virksomheden har indregnet skatteaktiver med 216 tkr.

Langfristede	Afdrag	Forfald år	Restgæld	Gæld i alt
9 gældsforpligtigelser	næste år	2 - 5	efter 5 år	ultimo
Anden gæld	0	0	193.369	193.369
<b>Langfristede gældsforpligtigelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>193.369</b>	<b>193.369</b>

### 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

#### Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter sammen med de øvrige sambeskattede selskaber solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for NKF Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Selskabet har indgået lejeaftale med 6 måneders opsigelse, svarende til en forpligtelse på t.kr. 137.

## Noter

### 11 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 kr. 50.000 til hver. Beløbet er indsat på to konti i Danske Bank og medregnet i posten likvide midler.