

Marine Travel A/S

Hedegårdsvej 14, 7430 Ikast

CVR-nr. 21 47 07 91

Årsrapport 2023/24

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. december 2024

Dirigent:

.....
Kristian Løkke Mørup

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Marine Travel A/S for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 20. december 2024

Direktion:

.....
Kristian Løkke Mørup

Bestyrelse:

.....
Kristian Løkke Mørup

.....
Bjarne Jepsen

.....
Kasper Venø

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Marine Travel A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Marine Travel A/S for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 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 årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

Overtrædelse af lovgivningens bestemmelser om udlån til kapitalejerer

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 ydet et lån på 66 t.kr. til en af selskabets kapitalejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Lånet til selskabets kapitalejer er indfriet efter regnskabsåret.

Aalborg, den 20. december 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Allan Terp
statsaut. revisor
mne33198

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Marine Travel A/S
Adresse, postnr. by	Hedegårdsvej 14, 7430 Ikast
CVR-nr.	21 47 07 91
Stiftet	10. september 1998
Hjemstedskommune	Ikast-Brande
Regnskabsår	1. juli 2023 - 30. juni 2024
Hjemmeside	www.marine-travel.eu
E-mail	info@marine-travel.eu
Telefon	86 86 93 11
Bestyrelse	Kristian Løkke Mørup Bjarne Jepsen Kasper Venø
Direktion	Kristian Løkke Mørup
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Østre Havnegade 65, 9000 Aalborg
Bankforbindelse	Jyske Bank A/S Sølvgade 24, 7400 Herning

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	42.527	38.155	23.766	17.240	22.934
Resultat af primær drift	22.394	20.601	9.495	2.149	6.618
Resultat af finansielle poster	2.248	1.273	1.569	494	827
Årets resultat	19.447	17.138	8.956	3.515	6.799
Balancesum					
Balancesum	73.936	71.943	52.804	32.759	36.661
Investeringer i materielle anlægsaktiver	250	1.378	45	0	0
Egenkapital	36.999	34.680	28.535	19.576	19.573
Nøgletal					
Afkastningsgrad	30,7 %	33,0 %	22,2 %	6,2 %	15,7 %
Likviditetsgrad	174,8 %	170,6 %	189,1 %	204,2 %	182,9 %
Soliditetsgrad	50,0 %	48,2 %	54,0 %	59,8 %	53,4 %
Egenkapitalforrentning	54,3 %	54,2 %	37,2 %	18,0 %	32,9 %
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæfti- gede					
	33	29	26	27	29

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster +/- Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at levere målrettede og individuelt tilpassede rejseløsninger.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023/24 udviser et overskud på 19.447.085 kr. mod et overskud på 17.137.746 kr. sidste år, og selskabets balance pr. 30. juni 2024 udviser en egenkapital på 36.998.689 kr.

Årets resultat i forhold til tidligere udmeldte forventninger

Ved aflæggelse af årsrapporten for 2022/23 forventede selskabet et resultat før skat på 10-15 mio.kr.

Årets resultat før skat er realiseret med 25 mio.kr. Resultatforbedringen skyldes primært højere aktivitet som følge af større efterspørgsel fra selskabets kunder samt tilgang af nye kunder.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Videnressourcer

Koncernen er i stor grad en videnbaseret virksomhed. Det er vigtigt for koncernen til stadighed at tiltrække og fastholde kompetente medarbejdere.

Koncernen etablerer sig flere geografiske steder i såvel Danmark som i udlandet for at få kvalificerede medarbejdere.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet kan medføre, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen. Selskabet handler primært i danske kr. eller EUR. Kursrisikoen i EUR afdækkes ikke, da det er selskabets opfattelse, at kursrisikoen på EUR er minimal.

Kursregulering af investering i dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, indregnes direkte på egenkapitalen. Kursrisici, der relaterer sig hertil, afdækkes som hovedregel ikke, da det er selskabets opfattelse, at kursrisikoen på EUR er minimal.

Renterisici

Koncernen har ingen rentebærende gæld, hvorfor ændringer i renteniveauet ikke vil have nogen væsentlig effekt på indtjeningen.

Kreditrisici

Koncernen har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner. Der foretages løbende kreditvurdering af alle større kunder og andre samarbejdspartnere.

Generelle risici

Koncernen er undergivet risici, der kan påvirke selskabets drift og finansielle stilling. Risici, der er af såvel kommerciel som finansiell art, vurderes ikke generelt at afvige fra, hvad der er sædvanligt for selskaber i rejsebranchen.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Der forventes et resultat for det kommende år før skat i niveauet 15-20 mio. kr.

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Resultatopgørelse

Note	kr.	2023/24	2022/23
	Bruttofortjeneste	42.527.288	38.155.188
3	Personaleomkostninger	-19.574.885	-17.213.227
	Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-558.493	-322.794
	Resultat før finansielle poster	22.393.910	20.619.167
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.231.623	442.182
4	Finansielle indtægter	1.092.766	858.602
5	Finansielle omkostninger	-76.177	-27.376
	Resultat før skat	24.642.122	21.892.575
6	Skat af årets resultat	-5.195.037	-4.754.829
	Årets resultat	19.447.085	17.137.746

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Balance

Note	kr.	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	826.631	1.114.160
	Indretning af lejede lokaler	101.500	122.869
		<u>928.131</u>	<u>1.237.029</u>
8	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8.200.341	6.959.157
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	272.265	229.804
		<u>8.472.606</u>	<u>7.188.961</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>9.400.737</u>	<u>8.425.990</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.365.285	16.213.427
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.485.111	3.410.142
	Andre tilgodehavender	4.966.623	1.451.424
9	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	66.249	0
10	Periodeafgrænsningsposter	18.275.618	15.499.286
		<u>42.158.886</u>	<u>36.574.279</u>
	Likvide beholdninger	<u>22.375.747</u>	<u>26.943.087</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>64.534.633</u>	<u>63.517.366</u>
	AKTIVER I ALT	<u>73.935.370</u>	<u>71.943.356</u>

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Balance

Note	kr.	2023/24	2022/23
	PASSIVER		
	Egenkapital		
11	Selskabskapital	3.600.000	3.600.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	7.970.144	6.728.960
	Overført resultat	7.428.545	7.213.083
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	18.000.000	17.137.746
	Egenkapital i alt	36.998.689	34.679.789
	Hensatte forpligtelser		
12	Udskudt skat	7.230	34.813
	Hensatte forpligtelser i alt	7.230	34.813
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	685.149	844.382
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	428.535	1.368.870
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.061.467	11.698.652
	Gæld til tilknyttede virksomheder	343.258	0
	Skyldig sambeskatningsbidrag	2.334.214	2.205.448
	Anden gæld	3.742.563	3.519.971
13	Periodeafgrænsningsposter	20.334.265	17.591.431
		36.929.451	37.228.754
	Gældsforpligtelser i alt	36.929.451	37.228.754
	PASSIVER I ALT	73.935.370	71.943.356

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 14 Resultatdisponering
- 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 17 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoop-skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. juli 2022	3.600.000	6.279.266	7.655.267	11.000.000	28.534.533
14	Overført via resultatdisponering	0	442.184	-442.184	17.137.746	17.137.746
	Valutakursregulering	0	7.510	0	0	7.510
	Udloddet udbytte	0	0	0	-11.000.000	-11.000.000
	Egenkapital 1. juli 2023	3.600.000	6.728.960	7.213.083	17.137.746	34.679.789
14	Overført via resultatdisponering	0	1.231.623	215.462	18.000.000	19.447.085
	Valutakursregulering	0	9.561	0	0	9.561
	Udloddet udbytte	0	0	0	-17.137.746	-17.137.746
	Egenkapital 30. juni 2024	3.600.000	7.970.144	7.428.545	18.000.000	36.998.689

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Marine Travel A/S for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, udarbejdes ikke koncernregnskab. Årsregnskabet for Marine Travel A/S og dattervirksomheder indgår i koncernregnskabet for KM Holding, Silkeborg ApS.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for den højereliggende modervirksomhed KM Holding Silkeborg ApS.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved virksomhedssammenslutninger som fusioner m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på det regnskabsmæssige erhvervestidspunkt uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser.

Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske tilknyttede virksomheder

Selvstændige udenlandske virksomheder omregnes efter følgende principper:

- Balancen omregnes til valutakursen på balancedagen.
- Resultatopgørelsen omregnes til transaktionsdagens kurs.
- Den kursdifference, der opstår ved omregning af egenkapitalen ved regnskabsårets begyndelse til valutakursen på balancedagen samt ved omregning af resultatopgørelsen fra transaktionsdagens kurs til kursen på balancedagen, indregnes direkte på egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter præsenteres som særskilte regnskabsposter i balancen.

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Nettoomsætningen omfatter salg af flyrejser, hoteller, og anden transport i forbindelse med rejser.

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, hvis indtægten kan opgøres pålideligt.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter m.v. opkrævet på vegne af tredjemand.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder statslig kompensation som følge af Covid-19-pandemien (kompensation for faste omkostninger og lønkompensation). Kompensationen indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at de vil blive modtaget. Modtaget kompensation indregnes direkte i resultatopgørelsen i takt med, at de kompensationsberettigede omkostninger afholdes. Herudover indeholder andre driftsindtægter og -omkostninger fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder til salg og administration m.v.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de underliggende virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og efter skat. I tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, finansielle omkostninger ved finansiel leasing og transaktioner i fremmed valuta.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige danske koncernselskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Leasingkontrakter

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

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

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

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill.

Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som en konsolideringsmetode.

Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til 0 kr. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen, i det omfang det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Ved første indregning måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver og kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Hvis der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserven omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldig sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. I tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Noter

2 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

kr.	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	17.300.285	15.007.905
Pensioner	2.037.313	1.958.268
Andre omkostninger til social sikring	<u>237.287</u>	<u>247.054</u>
	<u>19.574.885</u>	<u>17.213.227</u>
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	<u>33</u>	<u>29</u>

Vederlag til virksomhedens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

kr.	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	102.938	165.938
Andre finansielle indtægter	<u>989.828</u>	<u>692.664</u>
	<u>1.092.766</u>	<u>858.602</u>
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	5.954	0
Andre finansielle omkostninger	<u>70.223</u>	<u>27.376</u>
	<u>76.177</u>	<u>27.376</u>
6 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	5.222.620	4.701.884
Årets regulering af udskudt skat	-27.546	52.945
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-37</u>	<u>0</u>
	<u>5.195.037</u>	<u>4.754.829</u>

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. juli 2023	2.230.024	1.085.276	3.315.300
Tilgang i årets løb	249.595	0	249.595
Kostpris 30. juni 2024	2.479.619	1.085.276	3.564.895
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	1.115.864	962.407	2.078.271
Årets afskrivninger	537.124	21.369	558.493
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	1.652.988	983.776	2.636.764
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	826.631	101.500	928.131
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	819.131	0	819.131
Afskrives over	3-5 år	10 år	

8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Deposita, finansielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. juli 2023	230.197	229.804	460.001
Tilgang i årets løb	0	42.461	42.461
Kostpris 30. juni 2024	230.197	272.265	502.462
Værdireguleringer 1. juli 2023	6.728.960	0	6.728.960
Valutakursregulering	9.561	0	9.561
Andel af årets resultat	1.231.623	0	1.231.623
Værdireguleringer 30. juni 2024	7.970.144	0	7.970.144
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	8.200.341	272.265	8.472.606

Alle udenlandske tilknyttede virksomheder betrages som selvstændige enheder.

Tilknyttede virksomheder

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Marine Travel GmbH	GmbH	Harrisee, Tyskland	100,00 %
Marine Travel France SAS	SAS	Cagnes Sur Mer, Frankrig	51,00 %

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Noter

9 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

kr.	Tilgodehavender	Rentefod	Sikkerheds- stillelser	Tilbagebetaling af lån i året
Bestyrelse	66.249	13,50 %	0	0
	<u>66.249</u>		<u>0</u>	

Selskabet har i regnskabsåret haft et tilgodehavende hos en mindretsaktionær og bestyrelsesmedlem. Tilgodehavende er opstået ved køb af en flyrejse og fejlagtigt først indbetalt i juli 2024.

Forrentningen svarer til Nationalbankens udlånsrente med et tillæg på 10 %.

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger på flyrejser m.v., der først leveres til kunderne i det efterfølgende regnskabsår.

kr.	2023/24	2022/23
11 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 3.600 stk. a nom. 1.000,00 kr.	3.600.000	3.600.000
	<u>3.600.000</u>	<u>3.600.000</u>
12 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. juli	34.813	-18.132
Årets regulering af udskudt skat	-27.583	52.945
Udskudt skat 30. juni	<u>7.230</u>	<u>34.813</u>

Udskudt skat omfatter materielle anlægsaktiver og leasinggæld.

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter betalinger vedrørende salg af flyrejser, der først indregnes som indtægter i det efterfølgende regnskabsår, når indregningskriterierne herfor er opfyldt.

14 Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	18.000.000	17.137.746
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	1.231.623	442.184
Overført resultat	215.462	-442.184
	<u>19.447.085</u>	<u>17.137.746</u>

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Noter

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået i lejekontrakter i 3 lejemål, som kan opsiges med 6-9 måneders varsel. Den samlede udgør pr. 30 juni 2024 362 t.kr.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet KM Holding, Silkeborg ApS. Som helejet datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og danske kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen.

De sambeskattede selskabers nettoforpligtelse over for SKAT udgør en forpligtelse på 3.157 t.kr. pr. 30. juni 2024. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige indkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelser udgør et større beløb.

Selskabet har afgivet en selvskyldnerkaution over for dattervirksomheds mellemværende til pengeinstitut. Gælden udgør 0 t.kr. pr. 30 juni 2024.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har over for Rejsegarantifonden stillet sikkerhed i likvid beholdning på 900 t.kr.

17 Nærtstående parter

Marine Travel A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
KM Holding, Silkeborg ApS	Ikast	Kapitalbesiddelse

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Tilknytning
Marine Travel GmbH	Harrislee, Tyskland	Kapitalbesiddelse over 50%
Marine Travel SAS	Cagnes Sur Mer, Frankrig	Kapitalbesiddelse over 50%

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
KM Holding, Silkeborg ApS	Ikast	Ved henvendelse til selskabets adresse

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024

Noter

17 Nærtstående parter (fortsat)

Transaktioner med nærtstående parter

Marine Travel A/S har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

kr.	2023/24	2022/23
Salg af varer og tjenesteydelser	4.488.391	3.963.252
Køb af varer og tjenesteydelser	322.462	329.205
Huslejeomkostninger til hovedaktionær	276.000	276.000
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	102.938	165.938
Renteudgifter til tilknyttede virksomheder	5.954	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	4.585.111	3.410.142
Skyldig sambeskatningsbidrag	2.334.214	2.205.448
Gæld til tilknyttede virksomheder	343.258	0

Herudover har kapitalejerne modtaget løn og udbytte.

Oplysninger om tilgodehavender eller sikkerhedsstillelser hos medlemmer af ledelsen

Oplysning om tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen fremgår af note 9, tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Kristian Løkke Mørup

Direktion

På vegne af: Marine Travel AS

Serienummer: b48d1598-22c0-4a28-a940-692b5e9a1202

IP: 87.62.xxx.xxx

2024-12-20 07:46:16 UTC



Kristian Løkke Mørup

Dirigent

På vegne af: Marine Travel AS

Serienummer: b48d1598-22c0-4a28-a940-692b5e9a1202

IP: 87.62.xxx.xxx

2024-12-20 07:46:16 UTC



Kristian Løkke Mørup

Bestyrelse

På vegne af: Marine Travel AS

Serienummer: b48d1598-22c0-4a28-a940-692b5e9a1202

IP: 87.62.xxx.xxx

2024-12-20 07:52:30 UTC



Kasper Venø

Bestyrelse

På vegne af: Marine Travel AS

Serienummer: 27fd42cb-3de1-433c-8d7f-bf0213d571c1

IP: 37.97.xxx.xxx

2024-12-20 08:17:16 UTC



Bjarne Jepsen

Bestyrelse

På vegne af: Marine Travel AS

Serienummer: 8e7d22ac-ecba-49e9-821e-0cb01114ad6b

IP: 37.97.xxx.xxx

2024-12-20 08:52:48 UTC



Allan Terp

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 3db8ddc0-a72b-41b0-96f4-9194dba55950

IP: 165.225.xxx.xxx

2024-12-20 09:17:18 UTC



Penneo dokumentnøgle: 6EWIN-1OVML-GSMD3-M37N2-EIWTU-LQPAD

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**