

# Profil Rejser A/S

Rosenørns Allé 29, 1. sal, 1970 Frederiksberg

CVR-nr. 13 88 34 08

## Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24.15.16

  
\_\_\_\_\_  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Profil Rejser A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 15. april 2016

Direktion

  
Peter Rasmussen

Bestyrelse

  
Peter Grønlund  
Bestyrelsesformand

  
Peter Rasmussen

  
Ditlev Wedell-Wedellsborg

  
Jesper Boas Smith

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Til kapitalejerne i Profil Rejser A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Profil Rejser A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 15. april 2016

### AP | Statsautoriserede Revisorer P/S

CVR-nr. 34 88 49 35

  
Mads Myrtue Thomsen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

### Selskabet

Profil Rejser A/S  
Rosenørns Allé 29, 1. sal  
1970 Frederiksberg

Telefon: 77 33 56 00  
Telefax: 77 33 55 34  
Hjemmeside: [www.profil-rejser.dk](http://www.profil-rejser.dk)  
E-mail: [rejs@profilrejser.dk](mailto:rejs@profilrejser.dk)

CVR-nr.: 13 88 34 08  
Stiftet: 1. januar 1990  
Hjemsted: Frederiksberg  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

### Bestyrelse

Peter Grønlund, Bestyrelsesformand  
Peter Rasmussen  
Ditlev Wedell-Wedellsborg  
Jesper Boas Smith

### Direktion

Peter Rasmussen

### Revision

AP | Statsautoriserede Revisorer P/S  
Nørre Farimagsgade 11  
1364 København K

## Hovedtal og nøgletal

---

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>				
Bruttoresultat	31.851	27.256	20.511	16.662
Resultat af ordinær primær drift	5.579	2.906	3.197	3.020
Finansielle poster, netto	-438	-364	-398	-474
Årets resultat	3.239	1.588	2.799	2.546
<b>Balance:</b>				
Balancesum	78.164	56.707	33.549	28.645
Investeringer i materielle anlægsaktiver	17	0	19	106
Egenkapital	6.979	3.740	4.152	1.353
Ansvarlig kapital	15.729	9.490	9.902	7.103
<b>Medarbejdere:</b>				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	59	56	41	33
<b>Nøgletal i %: *)</b>				
Likviditetsgrad	94,1	82,9	90,3	75,9
Soliditetsgrad	8,9	6,6	12,4	4,7

\*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Selskabet ændrede den anvendte regnskabspraksis i 2013 med tilbagevirkende kraft fra og med 1. januar 2012. Som følge heraf er undladt at medtage hoved -og nøgletal for 2011, da disse ikke er sammenlignelige med de øvrige år.

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er rejsebureauvirksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2015 har fokus været fortsat udvikling af salg og produkter.

Selskabet har formået at øge omsætningen i 2015 med 8%. Bruttofortjenesten er øget med 13%.

I 2015 har der været gennemført opkøb af nye forretninger – Escape Travel & SportConcept.

Derudover er der investeret i markedsføring og salg via selskabets hjemmesider.

Årets resultat udviser et overskud på 3.239 t.kr. mod 1.588 t.kr. sidste år. Selskabets egenkapital udgør t.kr. 6.979. Efter indregning af ansvarlig lånekapital, udgør selskabets samlede ansvarlige kapital t.kr. 15.729.

Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende. Årets resultat er en væsentlig forbedring i forhold til 2014, men ledelsen havde forventning om en større bundlinje. Dette skyldes at enkelte forretningsområder ikke har præsteret som forventet.

Ledelsen har besluttet ikke at oplyse nettoomsætningen, men kun bruttoresultatet under henvisning til årsregnskabslovens bestemmelser.

### Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

#### Driftsrisici

Selskabet har udover den rent forretningsmæssige risiko, som for eksempel påvirkning af kundernes rejsemønstre som følge af krigs- og terrorhændelser, naturkatastrofer etc., ingen usædvanlige risici.

#### Valutarisici

Salg af rejser til udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen for en række valutaer. Det er selskabets politik at afdække kommercielle valutarisici. Afdækningen sker primært via valutaterminforretninger til afdækning af forventet indkøb inden for de førstkomende 12 måneder. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

#### Den forventede udvikling

Selskabet forventer en stigning i salget i 2016, som følge af de investeringer og tilkøb af aktivitet som er foretaget i 2015. Derfor forventes en positiv driftsindtjening i det kommende år på et højere niveau end i 2015.

#### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Profil Rejser A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i t.DKK.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Travel House A/S.

### 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 tilbageførslers 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

### 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, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Indtægter ved salg af rejser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af varer og ydelser med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

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

### Personaleomkostninger

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

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

### 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 på 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 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 (fuld fordeling).

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### Udviklingsomkostninger

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-5 år og overstiger ikke 20 år.

##### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5-20 år og er længst for erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

#### Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

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 af- og nedskrivninger.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Profil Rejser A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle 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 på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### Gældsforpligtelser

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

### Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

**Likviditetsgrad**  $\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$

**Soliditetsgrad**  $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	2015 t.kr.	2014 t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>31.851</b>	<b>27.256</b>
1 Personaleomkostninger	-23.592	-22.024
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.680	-2.326
<b>Driftsresultat</b>	<b>5.579</b>	<b>2.906</b>
Andre finansielle indtægter	22	16
2 Øvrige finansielle omkostninger	-460	-380
<b>Resultat før skat</b>	<b>5.141</b>	<b>2.542</b>
3 Skat af årets resultat	-1.902	-954
<b>Årets resultat</b>	<b>3.239</b>	<b>1.588</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	3.239	1.588
<b>Disponeret i alt</b>	<b>3.239</b>	<b>1.588</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		2015	2014
<u>Note</u>		<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
	Goodwill	13.550	12.998
	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	2.317	987
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>15.867</u>	<u>13.985</u>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	61	89
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>61</u>	<u>89</u>
7	Andre tilgodehavender	<u>3.500</u>	<u>3.500</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.500</u>	<u>3.500</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>19.428</u></b>	<b><u>17.574</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.736	19.554
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.125	1.643
	Udskudte skatteaktiver	458	458
	Andre tilgodehavender	4.109	4.103
	Periodeafgrænsningsposter	1.050	1.034
	Tilgodehavender i alt	<u>34.478</u>	<u>26.792</u>
	Likvide beholdninger	<u>24.258</u>	<u>12.341</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>58.736</u></b>	<b><u>39.133</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>78.164</u></b>	<b><u>56.707</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		2015	2014
<u>Note</u>		<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Egenkapital</b>			
8	Virksomhedskapital	1.000	1.000
	Overført resultat	6.979	2.740
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>6.979</b>	<b>3.740</b>
9	Ansvarlig lånekapital	8.750	5.750
	<b>Ansvarlig kapital i alt</b>	<b>15.729</b>	<b>9.490</b>
<b>Gældsforpligtelser i øvrigt</b>			
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.350	1.382
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	53.152	40.927
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.356	1.159
	Selskabsskat	1.850	0
	Anden gæld	3.727	3.749
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	62.435	47.217
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>71.185</b>	<b>52.967</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>78.164</b>	<b>56.707</b>
11	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
12	<b>Eventualposter</b>		
13	<b>Nærtstående parter</b>		

## Egenkapitalopgørelse

---

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2014	1.000	1.152	2.000	4.152
Udloddet udbytte	0	0	-2.000	-2.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.588	0	1.588
Egenkapital 1. januar 2015	1.000	2.740	0	3.740
Årets overførte overskud eller underskud	0	3.239	0	3.239
	<b>1.000</b>	<b>5.979</b>	<b>0</b>	<b>6.979</b>



## Noter

---

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	22.631	21.308
Pensioner	324	143
Andre omkostninger til social sikring	362	433
Personalemkostninger i øvrigt	275	140
	<b>23.592</b>	<b>22.024</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	59	56
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	237	230
Andre finansielle omkostninger	223	150
	<b>460</b>	<b>380</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	1.902	509
Årets regulering af udskudt skat	0	-458
Regulering af tidligere års skat	0	903
	<b>1.902</b>	<b>954</b>
<b>4. Goodwill</b>		
Kostpris 1. januar 2015	19.117	12.066
Tilgang i årets løb	2.600	7.194
Afgang i årets løb	0	-143
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>21.717</b>	<b>19.117</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-6.119	-4.317
Årets afskrivninger	-2.048	-1.838
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	37
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015</b>	<b>-8.167</b>	<b>-6.118</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>13.550</b>	<b>12.999</b>

## Noter

---

	31/12 2015 t.kr.	31/12 2014 t.kr.
<b>5. Udviklingsomkostninger</b>		
Kostpris 1. januar 2015	2.500	1.852
Tilgang i årets løb	1.917	647
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>4.417</b>	<b>2.499</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-1.513	-1.070
Årets afskrivninger	-587	-443
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015</b>	<b>-2.100</b>	<b>-1.513</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>2.317</b>	<b>986</b>
<b>6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar 2015	382	382
Tilgang i årets løb	17	0
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>399</b>	<b>382</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-293	-216
Årets afskrivninger	-45	-76
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015</b>	<b>-338</b>	<b>-292</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>61</b>	<b>90</b>
<b>7. Andre tilgodehavender</b>		
Kostpris 1. januar 2015	3.500	3.500
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>3.500</b>	<b>3.500</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>3.500</b>	<b>3.500</b>
<b>8. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	1.000	1.000
	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>

Aktiekapitalen består af 1.000.000 aktier a 1 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

## Noter

---

31/12 2015  
t.kr.

31/12 2014  
t.kr.

### 9. Ansvarlig lånekapital

Selskabet har modtaget ansvarlige lån, stort kr. 8.750. Lånene forrentes med en rente på 4 % p.a. Lånene er afdragsfri indtil 30. april 2017, hvor de nærmere afdragsbetingelser aftales.

Lånene er et ansvarlige låne og træder tilbage for alle låntagers øvrige finansielle kreditorer.

### 10. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.	Gæld i alt 31/12 2015 t.kr.	Gæld i alt 31/12 2014 t.kr.
Ansvarlig lånekapital	0	0	8.750	5.750
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8.750</b>	<b>5.750</b>

### 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med leverandører er deponeret en sikringskonto, der indgår med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 152.

Herudover har selskabet afgivet en bankgaranti på t.DKK 2.500, overfor Rejsegarantifonden.

### 12. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Niki Invest ApS, CVR-nr. 25237994 som administrationsselskab og hæfter fra og med 1. marts 2013 forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter fra og med 1. marts 2013 forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

## Noter

---

### 13. Nærtstående parter

#### Transaktioner

Selskabets nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter aktionærer, tilknyttede virksomheder og selskabernes bestyrelse, direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer.

Alle transaktioner med nærtstående parter er efter ledelsens opfattelse gennemført på markedsmæssige vilkår.

#### Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Travel House Group A/S, Rosenørns Allé 29, 1. sal, 1970 Frederiksberg C