

Travel4Companies A/S

Øster Farimagsgade 75
2100 København Ø
CVR-nr. 14451692

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10.05.2017

Dirigent

Navn: Hans Christian Galst

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	7
Balance pr. 31.12.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2016	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Travel4Companies A/S
Øster Farimagsgade 75
2100 København Ø

CVR-nr.: 14451692
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Hans Christian Galst
Mads Jørgen Theilgaard Høyer
Christian Theilgaard Høyer

Direktion

Christian Theilgaard Høyer, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Travel4Companies A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 10.05.2017

Direktion

Christian Theilgaard Høyer
administrerende direktør

Bestyrelse

Hans Christian Galst

Mads Jørgen Theilgaard Høyer

Christian Theilgaard Høyer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Travel4Companies A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Travel4Companies A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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". 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 krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis 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 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 brugerne 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 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 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om 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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 10.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Claus Jorch Andersen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten i Travel4Companies A/S er i lighed med tidligere år udarbejdelse og gennemførelse af skræddersyede rejser for erhvervslivet. Det er målsætningen, at ethvert arrangement designs og forædles i en tæt sparring med kunden, således at vi med vores ydelser er med til at sikre højst muligt udbytte. Hos Travel4Companies A/S er vi specialister i firmarejser og erhvervsrejser, der bryder hverdagens rammer og giver plads til nye tanker og oplevelser – 24 timer i døgnet – i inspirerende omgivelser over hele verden. Hvad enten der er tale om sol, ski eller storby, kan vi anbefale de bedste lokaliteter inden for udstrukne budgetrammer. Vi står gerne klar med professionel sparring og idéer til events og teambuilding, som kan bringe vores virksomheder tættere på deres mål, holde på dygtige medarbejdere, understøtte markedsføringen og ikke mindst virksomhedens kernekunder.

Vores kernekompetencer er:

Flyt medarbejderne – *“Strategi, udvikling og teambuilding”*, når nye strategier skal udvikles, implementeres eller forankres – når medarbejdere skal tilegne sig ny viden og udvikle kompetencer.

Flyt kunderne – *“Viden og relationer”*, når der skal udvikles værdifulde relationer – når kunderne skal træne i nye produkter og løsninger.

Flyt sælgerne – *“Salgstræning, motivation og teambuilding”*, når sælgere eller forhandlernes sælgere skal trænes og motiveres – når der skal introduceres nye koncepter i markedet.

Ud over at facilitere rammerne omkring kundens arrangement i form af transport, indkvartering og landsarrangement arbejder vi løbende på at indgå som sparringspartner omkring kundens ønsker og forventninger til resultatet af *“investeringen”* – og således også at påtage os en del af ansvaret.

Vil du kommunikere eller forandre?

Hvis du virkelig vil flytte mennesker...

- så gør det!

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 504 t.kr., hvilket ledelsen vurderer som meget tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		1.601.561	1.048.065
Personaleomkostninger	1	(908.513)	(902.873)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(53.098)</u>	<u>(47.778)</u>
Driftsresultat		639.950	97.414
Andre finansielle indtægter	3	17.135	3.935
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(10.284)</u>	<u>(63.788)</u>
Resultat før skat		646.801	37.561
Skat af årets resultat	5	<u>(143.293)</u>	<u>(9.401)</u>
Årets resultat		<u>503.508</u>	<u>28.160</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		400.000	0
Overført resultat		<u>103.508</u>	<u>28.160</u>
		<u>503.508</u>	<u>28.160</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		151.383	201.016
Immaterielle anlægsaktiver	6	151.383	201.016
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		10.976	14.441
Materielle anlægsaktiver	7	10.976	14.441
Andre tilgodehavender		0	6.000
Finansielle anlægsaktiver		0	6.000
Anlægsaktiver		162.359	221.457
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		207.639	137.457
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.233	0
Andre tilgodehavender		0	103.911
Tilgodehavende selskabsskat		0	32.000
Periodeafgrænsningsposter		1.083.630	1.071.351
Tilgodehavender		1.293.502	1.344.719
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.886	60.809
Værdipapirer og kapitalandele		5.886	60.809
Likvide beholdninger		3.651.146	2.315.522
Omsætningsaktiver		4.950.534	3.721.050
Aktiver		5.112.893	3.942.507

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	8	600.000	600.000
Overført overskud eller underskud		867.126	763.618
Forslag til udbytte for regnskabsåret		400.000	0
Egenkapital		<u>1.867.126</u>	<u>1.363.618</u>
Udskudt skat		10.926	9.136
Hensatte forpligtelser		<u>10.926</u>	<u>9.136</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.430.543	1.825.542
Leverandører af varer og tjenesteydelser		593.728	360.053
Gæld til associerede virksomheder		0	320.464
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		27.406	1.410
Skyldig selskabsskat		115.476	0
Anden gæld		67.688	62.284
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.234.841</u>	<u>2.569.753</u>
Gældsforpligtelser		<u>3.234.841</u>	<u>2.569.753</u>
Passiver		<u>5.112.893</u>	<u>3.942.507</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	763.618	0	1.363.618
Årets resultat	0	103.508	400.000	503.508
Egenkapital ultimo	600.000	867.126	400.000	1.867.126

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	792.965	791.336
Pensioner	114.560	109.793
Andre omkostninger til social sikring	988	1.744
	908.513	902.873
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	49.632	44.890
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.466	2.888
	53.098	47.778
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	354	3.927
Dagsværdireguleringer	16.781	8
	17.135	3.935
	2016	2015
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	5.267	10.175
Renteomkostninger i øvrigt	5.017	448
Dagsværdireguleringer	0	53.165
	10.284	63.788
	2016	2015
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	141.679	0
Ændring af udskudt skat	1.790	8.690
Regulering vedrørende tidligere år	(176)	711
	143.293	9.401

Noter

		Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
		<u> </u>
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		1.174.201
Afgange		<u>(1.156.871)</u>
Kostpris ultimo		<u>17.330</u>
Af- og nedskrivninger primo		(1.159.759)
Årets afskrivninger		(3.466)
Tilbageførsel ved afgang		<u>1.156.871</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(6.354)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>10.976</u>
		Nominal værdi
	Antal	kr.
	<u> </u>	<u> </u>
8. Virksomhedskapital		
Klasse A	60	60.000
Klasse B	<u>540</u>	<u>540.000</u>
	<u>600</u>	<u>600.000</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har stillet sikkerhed på en sikringskonto over for Rejsegarantifonden med en likvidbeholdning på 750 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af rejser indregnes i resultatopgørelsen på afrejsetidspunkter, hvis omsætningen kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Vareforbrug

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter udvikling af hjemmeside.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

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 realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.