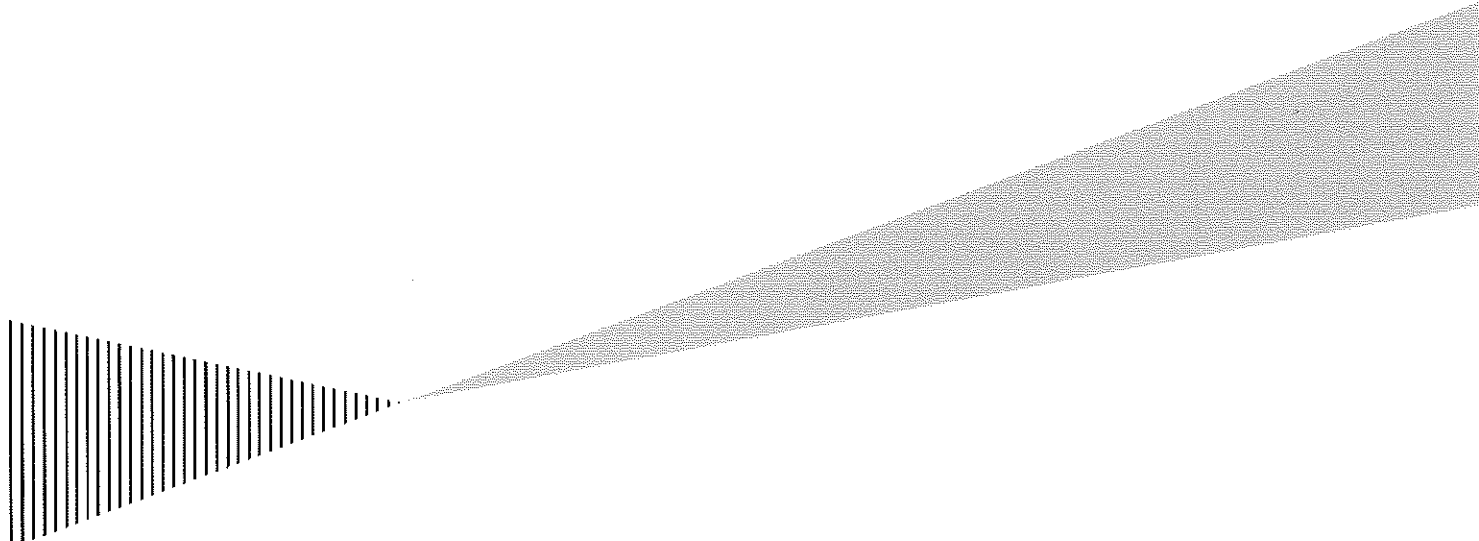


Travelnorth Incoming ApS

Mejlgade 46 B, 8000 Aarhus C

CVR-nr. 20 60 41 90



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 22. december 2016

Som dirigent:

.....
Mads Byghølle Christiansen



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Travelnorth Incoming ApS.

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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 22. december 2016

Direktion:

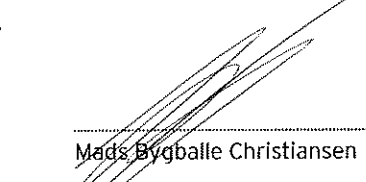


Mads Bygballe Christiansen

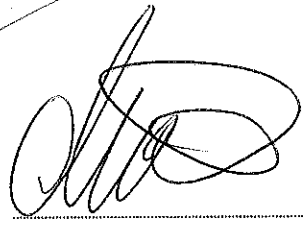
Bestyrelse:



Peter Bager
formand



Mads Bygballe Christiansen



Michael Bygballe
Christiansen



Tony Dimitris Lund-
Bürmeister

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Travelnorth Incoming ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Travelnorth Incoming ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens 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.

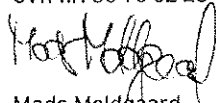
Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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.

Aarhus, den 22. december 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Mads Meldgaard
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Travelnorth Incoming ApS
Adresse, postnr., by	Mejlgade 46 B, 8000 Aarhus C
CVR-nr.	20 60 41 90
Stiftet	1. november 1997
Hjemstedskommune	Aarhus
Regnskabsår	1. oktober 2015 - 30. september 2016
Bestyrelse	Peter Bager, formand Mads Bygballe Christiansen Michael Bygballe Christiansen Tony Dimitris Lund-Burmeister
Direktion	Mads Bygballe Christiansen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C



Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Travelnorth Incoming ApS er et Incoming rejsebureau, hvis hovedaktivitet er at yde service til andre rejseudbydere med f.eks. flybilletter til egen charterede fly til Korsika i sommerperioden, og øvrige aktiviteter som ledelsen skønner relevante.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev på 1.024.914 kr. , hvilket ledelsen anser som tilfredsstillende.

På trods af positivt resultat har Travelnorth Incoming ApS i året fokuseret meget på udvikling af ny produktpalette, med skarpere og mere målrettede produkter. Således forventer selskabet at tage yderligere markedsandele de kommende år inden for en række udvalgte segmenter og kunder

Der forventes et resultat på tilsvarende niveau i indeværende regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

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



Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16 12 mdr.	2015 9 mdr.
	Bruttofortjeneste	2.082.370	22.379
	Personaleomkostninger	-695.686	0
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-35.709	-150.275
	Resultat af primær drift	1.350.975	-127.896
2	Finansielle indtægter	1.687	120.353
3	Finansielle omkostninger	-47.230	-21.765
	Resultat før skat	1.305.432	-29.308
4	Skat af årets resultat	-280.518	5.236
	Årets resultat	1.024.914	-24.072
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	894.000	0
	Overført resultat	130.914	-24.072
		1.024.914	-24.072



Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Balance

Note	kr.	2015/16	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	0	589.725
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	38.333	58.333
		<u>38.333</u>	<u>648.058</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Deposita	74.000	24.000
		<u>74.000</u>	<u>24.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>112.333</u>	<u>672.058</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	704.683	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	15.484
	Periodeafgrænsningsposter	610.688	0
		<u>1.315.371</u>	<u>15.484</u>
	Likvide beholdninger	1.218.781	98.548
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.534.152</u>	<u>114.032</u>
	AKTIVER I ALT	<u>2.646.485</u>	<u>786.090</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Anpartskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	735	-130.179
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	894.000	0
	Egenkapital i alt	<u>1.019.735</u>	<u>-5.179</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	3.000	5.600
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>3.000</u>	<u>5.600</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	0	30.396
	Modtagne forudbetalinger	461.304	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	265.280	5.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	504.126	726.398
	Skyldig selskabsskat	280.782	0
	Anden gæld	112.258	23.875
		<u>1.623.750</u>	<u>785.669</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.623.750</u>	<u>785.669</u>
	PASSIVER I ALT	<u>2.646.485</u>	<u>786.090</u>

1. Anvendt regnskabspraksis



Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	125.000	-130.179	0	-5.179
Årets resultat	0	130.914	894.000	1.024.914
Egenkapital 30. september 2016	125.000	735	894.000	1.019.735

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Travelnorth Incoming ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af tjenesteydelser, hvilket omfatter salg af flysæder, hotelophold m.v., indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/ bruttotab.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af 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:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Grunde afskrives ikke.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. 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 administrationsselskabet.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres 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 acontoskatter.

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.



Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Noter

	2015/16 12 mdr.	2015 9 mdr.	
kr.			
2 Finansielle indtægter			
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	120.000	
Andre finansielle indtægter	1.687	353	
	<u>1.687</u>	<u>120.353</u>	
3 Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	12.591	13.914	
Andre finansielle omkostninger	34.639	7.851	
	<u>47.230</u>	<u>21.765</u>	
4 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	283.118	-2.336	
Årets regulering af udskudt skat	-2.600	-2.900	
	<u>280.518</u>	<u>-5.236</u>	
5 Materielle anlægsaktiver			
kr.			
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. oktober 2015	720.000	100.000	820.000
Afgang i årets løb	-720.000	0	-720.000
Kostpris 30. september 2016	<u>0</u>	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015	130.275	41.667	171.942
Årets afskrivninger	15.709	20.000	35.709
Tilbageførelse af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-145.984	0	-145.984
Af- og nedskrivninger 30. september 2016	<u>0</u>	<u>61.667</u>	<u>61.667</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>0</u>	<u>38.333</u>	<u>38.333</u>
Afskrives over	<u>50 år</u>	<u>5 år</u>	