

# Peacock Travel A/S

Strandvejen 185, 2900 Hellerup  
CVR-nr. 26 24 16 42

## Årsrapport for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 19.09.16

Estelle Torp  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 17

---

---

## Selskabet

---

Peacock Travel A/S  
Strandvejen 185  
2900 Hellerup  
Telefon: 39 61 86 18  
Telefax: 39 61 86 19  
Hjemmeside: [www.peacocktravel.dk](http://www.peacocktravel.dk)  
Hjemsted: Gentofte  
CVR-nr.: 26 24 16 42  
Stiftet: 14. september 2001

---

## Bestyrelse

---

Estelle Everilda Torp, formand  
Christian Torp, medlem  
Juttine Nielsen, medlem  
Per Søndergaard Pedersen, medlem

---

## Direktion

---

Christian Torp

---

## Revision

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

## Pengeinstitutter

---

Handelsbanken  
Nordea  
Vestjysk bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16 for Peacock Travel A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 9. september 2016

**Direktionen**

Christian Torp

**Bestyrelsen**

Estelle Everilda Torp  
Formand

Christian Torp

Juttine Nielsen

Per Søndergaard Pedersen

## Til kapitalejeren i Peacock Travel A/S

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Peacock Travel A/S for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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.

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16 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.

Aalborg, den 9. september 2016

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jens Rytter Andersen  
Statsaut. revisor

### Hovedaktiviteter

Peacock Travel A/S er en del af rejsekoncernen Exclusive Travel Collection.

Peacock Travel A/S er et rejsebureau, hvis formål er at udvikle og arrangere individuelle rejser.

Firmaets fokus er fortsat at tilbyde individuelle rejser i den mest eksklusive del af den danske rejsebranche "The art of luxury travel".

### Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.15 - 30.04.16 udviser et resultat på DKK -206.845 mod DKK 1.038.798 for tiden 01.05.14 - 30.04.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.415.531.

Da der ikke i Danmark findes et høj kvalitets rejsebureau, som fokuserer primært på den eksklusive del af krydstogtsmarkedet, har Peacock Travel har investeret kraftigt i opbygning af en reelt 5 stjernet krydstogtsafdeling.

Vi har valgt at investere væsentligt i forbedrede lokaler, således er vi flyttet i helt nyindrettede lokaler på Strandvejen, hvor såvel adressen som indretningen falder helt i tråd med den positionering, vi har i markedet og det segment, vi adresserer.

Konsekvensen af disse investeringer har været, at vi har vokset vores topline med 17 % i det forgangne år. Dette er tilfredsstillende.

Vi er i året løb blevet anerkendt af yderligere samarbejdspartnere med høj kvalitets produkter, som har valgt at samarbejde med os, nogle udelukkende med os.

Resultatet er isoleret set ikke tilfredsstillende, og ledelsen forventer en positiv udvikling for det kommende år, således at resultatet for næste år inklusivt planlagte investeringer, udviser et positivt resultat.

### Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Note		2015/16 DKK	2014/15 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>3.516.452</b>	<b>4.349.002</b>
1	Personaleomkostninger	-3.949.301	-3.061.104
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>-432.849</b>	<b>1.287.898</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-18.502	-16.468
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-451.351</b>	<b>1.271.430</b>
2	Andre finansielle indtægter	312.376	117.665
3	Andre finansielle omkostninger	-125.444	-29.530
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>186.932</b>	<b>88.135</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-264.419</b>	<b>1.359.565</b>
4	Skat af årets resultat	57.574	-320.767
	<b>Årets resultat</b>	<b>-206.845</b>	<b>1.038.798</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	700.000
	Overført resultat	-206.845	338.798
	<b>I alt</b>	<b>-206.845</b>	<b>1.038.798</b>



<b>AKTIVER</b>		30.04.16	30.04.15
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	45.035	45.810
	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>45.035</b>	<b>45.810</b>
	Andre tilgodehavender	264.336	279.050
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>264.336</b>	<b>279.050</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>309.371</b>	<b>324.860</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.260.944	7.359.761
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	823.074	1.872.829
	Andre tilgodehavender	94.713	157.018
	Periodeafgrænsningsposter	39.720	19.600
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>11.218.451</b>	<b>9.409.208</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>3.087.062</b>	<b>2.365.314</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>14.305.513</b>	<b>11.774.522</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>14.614.884</b>	<b>12.099.382</b>

<b>PASSIVER</b>		30.04.16	30.04.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	2.915.531	3.122.376
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	700.000
<b>5</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.415.531</b>	<b>4.322.376</b>
	Hensættelser til udskudt skat	488.600	320.600
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>488.600</b>	<b>320.600</b>
	Ansvarlig lånekapital mv.	200.000	200.000
<b>6</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>200.000</b>	<b>200.000</b>
	Gæld til kreditinstitutter	116.608	102.728
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.382.347	6.401.634
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.462.029	0
	Selskabsskat	2.793	228.367
	Anden gæld	546.976	523.677
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>10.510.753</b>	<b>7.256.406</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>10.710.753</b>	<b>7.456.406</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>14.614.884</b>	<b>12.099.382</b>

7 Eventualforpligtelser

8 Sikkerhedsstillelser

9 Kontraktlige forpligtelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### 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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender under aktiver henholdsvis i anden gæld under forpligtelser.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger og kursregulering af fremmed valuta.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill 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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

### 1. Personalemkostninger

Lønninger	3.438.108	2.615.285
Pensioner	390.628	324.442
Andre omkostninger til social sikring	22.884	16.020
Personalemkostninger i øvrigt	97.681	105.357
I alt	3.949.301	3.061.104

### 2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	117.527
Øvrige finansielle indtægter	151.983	138
Valutakursgevinst	160.393	0
I alt	312.376	117.665

### 3. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	109.496	24.804
Øvrige finansielle omkostninger	15.948	4.726
I alt	125.444	29.530

### 4. Skatter

Årets aktuelle skat	-225.574	228.367
Årets udskudte skat	168.000	92.400
I alt	-57.574	320.767

**5. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsår
<i>Egenkapitalopgørelse 01.05.15 - 30.04.16</i>			
Saldo pr. 01.05.15	500.000	3.122.376	700.000
Betalt udbytte	0	0	-700.000
Forslag til resultatdisponering	0	-206.845	0
Saldo pr. 30.04.16	500.000	2.915.531	0

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	500	1.000

**6. Gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Gæld i alt 30.04.16	Gæld i alt 30.04.15
Ansvarlig lånekapital	200.000	200.000



## 7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen, og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 forholdsmæssigt for skattekrav og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed.

Til sikkerhed for kreditinstitutter er der stillet selvskyldnerkaution overfor Discovery Rejsebureau A/S og Tech2Tech ApS. Selskaberne har pr. statusdagen en netto indestående på t.DKK 2.149.

## 8. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for Rejsegarantifonden er der stillet t.DKK 1.000 til sikkerhed, som er indregnet som sikringskonto under likvide beholdninger.

Selskabet har overfor kreditinstitutter stillet pant i selskabskapitalen på nom. t.DKK 500.

## 9. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en resterende forpligtelse pr. 30.04.16 på t.DKK 757.

Selskabet har endvidere indgået lejeaftale om kopimaskine. Lejeaftalen udløber i år 2017. Den årlige leje udgør t.DKK 17.