

Rejselivet ApS

c/o Kenneth Stampe, Rungsted Strandvej 108, 2960 Rungsted Kyst

CVR-nr. 30 57 92 75

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. marts 2017.

Kenneth Stampe
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	23
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	24
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	26

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Rejselivet ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 10. marts 2017

Direktion

Kenneth Stampe

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Rejselivet ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Rejselivet ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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 regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 10. marts 2017

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Carsten Ingemann Johansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Rejselivet ApS
c/o Kenneth Stampe
Rungsted Strandvej 108
2960 Rungsted Kyst

CVR-nr.: 30 57 92 75
Hjemsted: Rungsted Kyst
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Kenneth Stampe

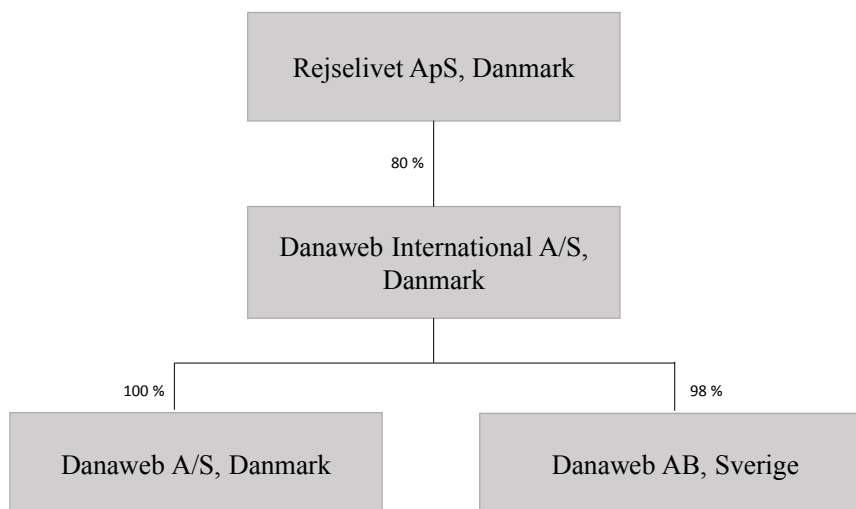
Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Dattervirksomheder

DanaWeb International A/S, Herlev
DanaWeb A/S, Herlev
DanaWeb AB, Sverige

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	85.642	86.548
Resultat af ordinær primær drift	13.656	17.026
Finansielle poster, netto	201	211
Årets resultat	10.638	12.991
Balance:		
Balancesum	57.776	62.213
Egenkapital	19.520	13.465
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	17.625	14.655
Investeringsaktivitet	-2.040	-21.186
Finansieringsaktivitet	-12.882	9.500
Pengestrømme i alt	2.703	2.969
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	145	151
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	130,9	105,2
Soliditetsgrad	33,8	21,6
Egenkapitalforrentning	64,5	149,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Hoved- og nøgletallene omfatter kun perioden 2015 og 2016, idet Rejselivet ApS tidligere år blev aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Siden stiftelsen i 2003 har DanaWeb koncernen etableret sig som leverandør af hjemmesider til små og mellemstore virksomheder i Danmark og Sverige.

De primære ydelser er produktion og hosting af hjemmesider med et tilhørende opdateringsmodul samt produkter, der står i naturlig forbindelse hermed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet og udviklingen i 2016 anses for tilfredsstillende.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne omfatter primært udvikling af softwareprodukter i dattervirksomhed, som anvendes i forbindelse med produktion af hjemmesider.

Der er i regnskabsåret anvendt 2.496 t.kr. til udviklingsaktiviteter, hvoraf alle produkter er taget i brug i løbet af 2016.

Den forventede udvikling

Der forventes fortsat en tilfredsstillende udvikling i 2017.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Rejselivet ApS 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 danske kroner.

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 tilbageførsler 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Rejselivet ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Rejselivet ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Indtægter ved levering af serviceydelser indregnes som omsætning i takt med at ydelsen leveres.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb serviceydelser og hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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 af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år. Rettigheder afskrives over 3 år.

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 3 - 5 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjenningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen 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 leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter aktiverede udviklingsomkostninger der er afholdt i regnskabsåret 2016 fratrukket udskudt skat.

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

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 Rejselivet ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Modervirksomhed		Koncern	
	2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
	-40.560	-90.478	85.641.893	86.548.278
1 Personaleomkostninger	0	0	-59.421.461	-58.096.796
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.832.873	-1.832.873	-12.564.093	-11.425.893
Driftsresultat	-1.873.433	-1.923.351	13.656.339	17.025.589
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.883.025	11.793.918	0	-46.989
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	53.782	192	0	0
Andre finansielle indtægter	207.826	171.779	396.043	342.685
2 Øvrige finansielle omkostninger	-103.986	-1.494	-195.183	-85.168
Resultat før skat	8.167.214	10.041.044	13.857.199	17.236.117
3 Skat af årets resultat	-25.674	-19.012	-3.219.026	-4.245.485
4 Årets resultat	8.141.540	10.022.032	10.638.173	12.990.632
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Rejselivet ApS			8.141.540	10.022.032
Minoritetsinteresser			2.496.633	2.968.600
			10.638.173	12.990.632

Balance 31. december

Note	Modervirksomhed		Koncern		
	2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
5	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	0	0	4.160.160	8.880.122
6	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	0	0	1.852.777	2.819.444
7	Goodwill	0	0	9.195.287	12.873.160
8	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	0	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0	15.208.224	24.572.726
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	608.997	1.811.543
	Materielle anlægsaktiver i alt	0	0	608.997	1.811.543
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	17.570.292	21.356.230	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	17.570.292	21.356.230	0	0
	Anlægsaktiver i alt	17.570.292	21.356.230	15.817.221	26.384.269

Balance 31. december

Aktiver		Modervirksomhed		Koncern	
		2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.
<u>Note</u>					
Omsætningsaktiver					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	0	27.091.277	23.564.442
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	36.548	3.000	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	0	331.222
	Andre tilgodehavender	0	4.628	1.194.651	989.032
11	Periodeafgrænsningsposter	0	0	319.595	478.163
	Tilgodehavender i alt	36.548	7.628	28.605.523	25.362.859
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.266.472	2.083.002	2.266.472	2.083.002
	Værdipapirer i alt	2.266.472	2.083.002	2.266.472	2.083.002
	Likvide beholdninger	1.839.396	96.672	11.086.396	8.382.738
	Omsætningsaktiver i alt	4.142.416	2.187.302	41.958.391	35.828.599
	Aktiver i alt	21.712.708	23.543.532	57.775.612	62.212.868

Balance 31. december

Note	Modervirksomhed		Koncern		
	2016 kr.	2015 kr.	2016 kr.	2015 kr.	
Passiver					
Egenkapital					
12	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
13	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.471.038	0	0	0
14	Reserve for udviklingsomkostninger	0	0	1.297.920	0
15	Overført resultat	15.324.087	13.289.675	15.497.205	13.289.675
16	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.600.000	50.600	2.600.000	50.600
	Egenkapital før minoritetsinteresser	19.520.125	13.465.275	19.520.125	13.465.275
	Minoritetsinteresser	0	0	3.045.473	3.528.241
	Egenkapital i alt	19.520.125	13.465.275	22.565.598	16.993.516
Hensatte forpligtelser					
17	Hensættelser til udskudt skat	0	0	1.040.098	2.567.638
	Hensatte forpligtelser i alt	0	0	1.040.098	2.567.638
Gældsforpligtelser					
18	Gæld til associerede virksomheder	2.103.636	8.600.000	2.118.345	8.600.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.103.636	8.600.000	2.118.345	8.600.000

Balance 31. december

<u>Note</u>	Modervirksomhed		Koncern	
	2016	2015	2016	2015
	kr.	kr.	kr.	kr.
Gæld til pengeinstitutter	0	0	1.001	23
Leverandører af varer og tjenesteydelser	43.750	45.000	1.183.776	823.351
Gæld til associerede virksomheder	0	1.400.000	0	1.400.000
Selskabsskat	25.674	19.012	346.566	0
Anden gæld	19.523	14.245	13.761.042	13.690.015
19 Periodeafgrænsningsposter	0	0	16.759.186	18.138.325
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	88.947	1.478.257	32.051.571	34.051.714
Gældsforpligtelser i alt	2.192.583	10.078.257	34.169.916	42.651.714
Passiver i alt	21.712.708	23.543.532	57.775.612	62.212.868

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

21 Eventualposter

22 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkost- ninger kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	0	3.315.781	500.000	3.940.781
Udloddet udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000
Henlagt af årets resultat	0	0	9.971.432	50.600	10.022.032
Kursregulering datterselskab	0	0	2.462	0	2.462
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	0	13.289.675	50.600	13.465.275
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.050.600	-2.050.600
Henlagt af årets resultat	0	1.297.920	2.243.620	2.600.000	6.141.540
Ekstraordinært udloddet udbytte	0	0	0	2.000.000	2.000.000
Kursregulering datterselskab	0	0	-36.090	0	-36.090
	125.000	1.297.920	15.497.205	2.600.000	19.520.125

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	1.227.723	2.088.058	500.000	3.940.781
Udloddet udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000
Resultatandel	0	10.569.815	11.201.617	50.600	21.822.032
Valutakursreguleringer	0	2.462	0	0	2.462
Udloddet udbytte	0	-11.800.000	0	0	-11.800.000
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	0	13.289.675	50.600	13.465.275
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.050.600	-2.050.600
Resultatandel	0	1.471.038	2.070.502	4.600.000	8.141.540
Kursregulering datterselskab	0	0	-36.090	0	-36.090
	125.000	1.471.038	15.324.087	2.600.000	19.520.125

Pengestrømsopgørelse

<u>Note</u>	Koncern	
	2016 kr.	2015 kr.
Årets resultat	10.638.173	12.990.632
23 Reguleringer	15.520.223	15.411.814
24 Ændring i driftskapital	-4.521.573	-9.724.012
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	21.636.823	18.678.434
Renteindbetalinger og lignende	252.356	226.531
Renteudbetalinger og lignende	-195.183	-85.168
Pengestrøm fra ordinær drift	21.693.996	18.819.797
Betalt selskabsskat	-4.068.778	-4.164.904
Pengestrømme fra driftsaktivitet	17.625.218	14.654.893
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-2.578.500	-10.949.419
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-826.180
Salg af materielle anlægsaktiver	578.000	130.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-39.783	-10.000.000
Modtagne udbytter	0	0
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet	0	459.865
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.040.283	-21.185.734
Optagelse af langfristet gæld	0	10.000.000
Afdrag på langfristet gæld	-7.881.655	0
Betalt udbytte	-5.000.600	-500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-12.882.255	9.500.000
Ændring i likvider	2.702.680	2.969.159
Likvider 1. januar 2016	8.382.715	5.413.556
Likvider 31. december 2016	11.085.395	8.382.715
Likvider		
Likvide beholdninger	11.086.396	8.382.738
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-1.001	-23
Likvider 31. december 2016	11.085.395	8.382.715

Noter

	Modervirksomhed		Koncern	
	2016	2015	2016	2015
	kr.	kr.	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	0	0	55.117.271	54.175.106
Pensioner	0	0	509.061	576.882
Andre omkostninger til social sikring	0	0	925.965	1.152.969
Personaleomkostninger i øvrigt	0	0	2.869.164	2.191.839
	0	0	59.421.461	58.096.796
Direktion og bestyrelse	0	0	3.782.741	4.421.994
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0	145	151
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	103.986	1.494	195.183	85.168
	103.986	1.494	195.183	85.168
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	25.674	19.012	4.746.566	4.971.778
Årets regulering af udskudt skat	0	0	-1.527.540	-726.316
Regulering af tidligere års skat	0	0	0	23
	25.674	19.012	3.219.026	4.245.485

Noter

	Modervirksomhed	
	2016	2015
	kr.	kr.
	<u> </u>	<u> </u>
4. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	2.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.471.038	-1.230.185
Udbytte for regnskabsåret	2.600.000	50.600
Overføres til overført resultat	2.070.502	11.201.617
Disponeret i alt	<u>8.141.540</u>	<u>10.022.032</u>
Ekstraordinært udbytte vedtaget efter regnskabsårets udløb	<u>0</u>	<u>2.000.000</u>

Noter

	Koncern	
	31/12 2016 kr.	31/12 2015 kr.
5. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter		
Kostpris 1. januar 2016	30.604.855	27.341.112
Tilgang i årets løb	2.496.000	3.263.743
Kostpris 31. december 2016	33.100.855	30.604.855
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-21.724.733	-13.011.494
Årets af-/nedskrivninger	-7.215.962	-8.713.239
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-28.940.695	-21.724.733
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	4.160.160	8.880.122
6. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. januar 2016	2.900.000	0
Tilgang i årets løb	0	2.900.000
Kostpris 31. december 2016	2.900.000	2.900.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-80.556	0
Årets af-/nedskrivninger	-966.667	-80.556
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-1.047.223	-80.556
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	1.852.777	2.819.444
7. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2016	14.864.366	0
Tilgang i årets løb	82.500	14.864.366
Kostpris 31. december 2016	14.946.866	14.864.366
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-1.991.206	0
Årets af-/nedskrivninger	-3.760.373	-1.991.206
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-5.751.579	-1.991.206
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	9.195.287	12.873.160

Noter

	Koncern	
	31/12 2016	31/12 2015
	kr.	kr.
8. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar 2016	0	914.324
Afgang i årets løb	0	-914.324
Kostpris 31. december 2016	0	0
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2016	6.536.006	5.883.050
Tilgang i årets løb	0	826.180
Afgang i årets løb	-1.273.560	-180.000
Valutakursregulering	-8.636	6.776
Kostpris 31. december 2016	5.253.810	6.536.006
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-4.724.463	-4.131.045
Årets af-/nedskrivninger	-526.879	-614.891
Valutakursregulering	5.181	-2.527
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	601.348	24.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-4.644.813	-4.724.463
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	608.997	1.811.543

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2016	31/12 2015
	kr.	kr.
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	10.165.000	165.000
Tilgang i årets løb	0	10.000.000
Kostpris 31. december 2016	10.165.000	10.165.000
Opskrivninger 1. januar 2016	13.024.103	1.227.723
Omregning til valutakurs	-36.090	2.462
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	9.883.025	11.793.918
Udbytte	-11.800.000	0
Opskrivninger 31. december 2016	11.071.038	13.024.103
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2016	-1.832.873	0
Årets afskrivninger på goodwill	-1.832.873	-1.832.873
Afskrivninger på goodwill 31. december 2016	-3.665.746	-1.832.873
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	17.570.292	21.356.230
I regnskabsposten indgår goodwill med	5.498.620	7.331.493
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	0	9.164.366

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos Rejselivet ApS kr.
DanaWeb International A/S, Herlev	80 %	15.089.589	12.353.782	12.071.672
DanaWeb A/S, Herlev	100 %	12.939.890	11.110.317	0
DanaWeb AB, Sverige	98 %	1.377.781	1.293.815	0
		29.407.260	24.757.914	12.071.672

Noter

	Modervirksomhed		Koncern	
	31/12 2016 kr.	31/12 2015 kr.	31/12 2016 kr.	31/12 2015 kr.
11. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalinger	0	0	319.595	478.163
	0	0	319.595	478.163
12. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2016	125.000	125.000	125.000	125.000
	125.000	125.000	125.000	125.000
13. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. januar 2016	0	1.227.723	0	0
Resultatandel	1.471.038	10.569.815	0	0
Valutakursreguleringer	0	2.462	0	0
Udloddet udbytte	0	-11.800.000	0	0
	1.471.038	0	0	0
14. Reserve for udviklingsomkostninger				
Henlagt af årets resultat	0	0	1.297.920	0
	0	0	1.297.920	0

Noter

	Modervirksomhed		Koncern	
	31/12 2016 kr.	31/12 2015 kr.	31/12 2016 kr.	31/12 2015 kr.
15. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2016	13.289.675	2.088.058	13.289.675	3.315.781
Årets overførte overskud eller underskud	2.070.502	11.201.617	2.243.620	9.971.432
Kursregulering datterselskab	-36.090	0	-36.090	2.462
	15.324.087	13.289.675	15.497.205	13.289.675
16. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. januar 2016	50.600	500.000	50.600	500.000
Udloddet udbytte	-2.050.600	-500.000	-2.050.600	-500.000
Udbytte for regnskabsåret	4.600.000	50.600	4.600.000	50.600
	2.600.000	50.600	2.600.000	50.600
17. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2016	0	0	2.567.638	3.293.954
Udskudt skat af årets resultat	0	0	-1.527.540	-726.316
	0	0	1.040.098	2.567.638

Noter

	Modervirksomhed		Koncern	
	31/12 2016 kr.	31/12 2015 kr.	31/12 2016 kr.	31/12 2015 kr.
18. Gæld til associerede virksomheder				
Gæld til associerede virksomheder i alt	2.103.636	10.000.000	2.118.345	10.000.000
Heraf forfalder inden for 1 år	0	-1.400.000	0	-1.400.000
	2.103.636	8.600.000	2.118.345	8.600.000
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0
19. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalinger	0	0	16.759.186	18.138.325
	0	0	16.759.186	18.138.325

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for huslejeforpligtelse er der stillet garanti t.kr. 135.

21. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 1.700 t.kr. og en samlet restleasingydelse på 3.439 t.kr.

Lejeforpligtelse udgør t.kr. 1.028.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

21. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter, kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 320 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

22. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Kenneth Stampe

Hovedaktionær

Rungsted Strandvej 108

2960 Rungsted Kyst

Danmark

Øvrige nærtstående parter

Kenneth Stampe, Rungsted Kyst

Direktør

DanaWeb AB, Sverige

Tilknyttet virksomhed

DanaWeb A/S, Herlev

Tilknyttet virksomhed

DanaWeb International A/S, Herlev

Tilknyttet virksomhed

Noter

	Koncern	
	2016	2015
	kr.	kr.
23. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	12.564.093	11.425.893
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle indtægter	-396.043	-342.685
Øvrige finansielle omkostninger	195.183	85.168
Ekstraordinært resultat efter skat	0	-2.047
Skat af årets resultat	3.219.026	4.245.485
Øvrige reguleringer	-62.036	0
	15.520.223	15.411.814
24. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-3.573.886	-5.935.340
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-947.687	-3.788.672
	-4.521.573	-9.724.012