

# Travel House Pro Holding ApS

Kvæsthusgade 1, 1. sal, 1251 København K

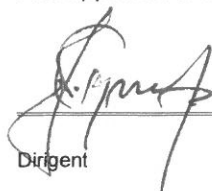
CVR-nr. 30 90 14 95

## Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

24,5 - 16 .

  
\_\_\_\_\_  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Travel House Pro Holding ApS.

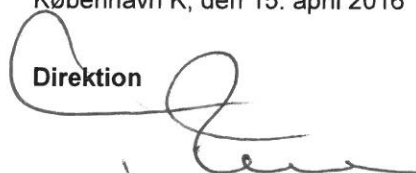
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 15. april 2016

**Direktion**  


Peter Rasmussen

### Bestyrelse

  
Ditlev Wedell-Wedellsborg  
Bestyrelsesformand

  
Jesper Boas Smith

  
Peter Grønlund

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejerne i Travel House Pro Holding ApS**

#### **Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Travel House Pro Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **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.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Konklusion

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


### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, den 15. april 2016

### AP | Statsautoriserede Revisorer P/S

CVR-nr. 34 88 49 35

  
Mads Myrtue Thomsen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Travel House Pro Holding ApS Kvæsthusgade 1, 1. sal 1251 København K
	CVR-nr.: 30 90 14 95
	Stiftet: 1. oktober 2007
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Ditlev Wedell-Wedellsborg, Bestyrelsesformand Jesper Boas Smith Peter Grønlund
<b>Direktion</b>	Peter Rasmussen
<b>Revision</b>	AP   Statsautoriserede Revisorer P/S Nørre Farimagsgade 11 1364 København K

## **Ledelsesberetning**

---

### **Koncernens væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet består af rejsebureauvirksomhed samt relateret virksomhed, herunder at eje aktier i samt regulere dets indirekte ejer- samt ledelsesindflydelse i sådan virksomhed samt virksomhed beslægtet hermed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udgør et overskud på 57 t.kr. mod 97 t.kr. sidste år. Koncernens samlede ansvarlige kapital udgør pr. 31. december 2015 t.kr. 5.074.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Travel House Pro Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

### 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.

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

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Travel House Pro Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Travel House Pro Holding 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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

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

### 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.

### Finansielle poster

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

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

### 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 på egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

### Balancen

#### 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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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.

##### Tilgodehavender

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

##### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

##### Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Travel House Pro Holding ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

### Gældsforpligtelser

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
	<b>203</b>	<b>954</b>	<b>-16</b>	<b>-15</b>
<b>Bruttofortjeneste</b>				
1 Personaleomkostninger	0	-636	0	0
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>203</b>	<b>318</b>	<b>-16</b>	<b>-15</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	106	190
Andre finansielle indtægter	1	0	0	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-188	-189	-107	-108
<b>Resultat før skat</b>	<b>16</b>	<b>129</b>	<b>-17</b>	<b>67</b>
3 Skat af årets resultat	41	-32	74	30
<b>Årets resultat</b>	<b>57</b>	<b>97</b>	<b>57</b>	<b>97</b>

### Forslag til resultatdisponering:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	106	191
Disponeret fra overført resultat	-49	-94
<b>Disponeret i alt</b>	<b>57</b>	<b>97</b>

## Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2015	2014	2015	2014	
<b>Aktiver</b>					
<b>Anlægsaktiver</b>					
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.476	3.370
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	3.476	3.370
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.476</b>	<b>3.370</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	667	1.141	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.440	9.481	204	155
	Tilgodehavende selskabsskat	0	4	29	4
	Andre tilgodehavender	3	2	0	0
	Tilgodehavender i alt	11.110	10.628	233	159
	Likvide beholdninger	27	6	3	4
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>11.137</b>	<b>10.634</b>	<b>236</b>	<b>163</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>11.137</b>	<b>10.634</b>	<b>3.712</b>	<b>3.533</b>

## Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2015	2014	2015	2014	
<b>Passiver</b>					
<b>Egenkapital</b>					
5	Virksomhedskapital	125	125	125	125
6	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	808	702
7	Overført resultat	281	224	-528	-478
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>406</b>	<b>349</b>	<b>405</b>	<b>349</b>
8	Ansvarlig lånekapital	4.668	4.668	2.668	2.668
	<b>Ansvarlig kapital i alt</b>	<b>5.074</b>	<b>5.017</b>	<b>3.073</b>	<b>3.017</b>
<b>Gældsforpligtelser i øvrigt</b>					
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	2	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.272	4.823	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	624	501	624	501
	Selskabsskat	4	32	0	0
	Anden gæld	163	259	15	15
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.063	5.617	639	516
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>10.731</b>	<b>10.285</b>	<b>3.307</b>	<b>3.184</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>11.137</b>	<b>10.634</b>	<b>3.712</b>	<b>3.533</b>
9	Eventualposter				
10	Nærtstående parter				

## Noter

---

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger og gager	0	636	0	0
	<b>0</b>	<b>636</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	187	187	107	107
Andre finansielle omkostninger	1	2	0	1
	<b>188</b>	<b>189</b>	<b>107</b>	<b>108</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>				
Skat af årets resultat	-41	32	-74	-30
	<b>-41</b>	<b>32</b>	<b>-74</b>	<b>-30</b>

## Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2015	31/12 2014
<b>4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	2.668	2.668
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b>2.668</b>	<b>2.668</b>
Opskrivninger 1. januar 2015	702	511
Korrektion af tidligere opskrivning	0	1
Årets resultat	106	190
<b>Opskrivninger 31. december 2015</b>	<b>808</b>	<b>702</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>3.476</b>	<b>3.370</b>

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Travel House Pro Holding ApS
Travel House Professional A/S, Frederiksberg	100 %	3.476	106	3.476
		<b>3.476</b>	<b>106</b>	<b>3.476</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2015	31/12 2014	31/12 2015	31/12 2014
<b>5. Virksomhedskapital</b>				
Virksomhedskapital 1. januar 2015	125	125	125	125
	<b>125</b>	<b>125</b>	<b>125</b>	<b>125</b>
<b>6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>				
Reserve for opskrivninger 1. januar 2015	0	0	702	511
Resultatandel	0	0	106	191
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>808</b>	<b>702</b>



## Noter

---

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2015	31/12 2014	31/12 2015	31/12 2014
<b>7. Overført resultat</b>				
Overført resultat 1. januar 2015	224	127	-479	-384
Årets overførte overskud eller underskud	57	97	-49	-94
	<b>281</b>	<b>224</b>	<b>-528</b>	<b>-478</b>
<b>8. Ansvarlig lånekapital</b>				
Ansvarlig lånekapital	4.668	4.668	2.668	2.668
	<b>4.668</b>	<b>4.668</b>	<b>2.668</b>	<b>2.668</b>

Selskabet har modtaget et ansvarligt lån, stort t.kr. 2.668.

Lånet forrentes med en årlig rente på 4 % p.a.

Lånet er afdragsfrit frem til 30. april 2017, hvor afdragsbetingelserne aftales.

I koncernen indgår herudover, at datterselskab har modtaget et ansvarligt lån, stort t.kr. 2.000.

Lånet forrentes med en årlig rente på 4 % p.a.

Lånet er afdragsfrit frem til 30. april 2017, hvor afdragsbetingelserne aftales.

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

Der er ingen gæld der forfalder til betaling efter 5 år.

## 9. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Niki Invest ApS, CVR-nr. 25237994 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

## Noter

---

### 10. Nærtstående parter

#### Ejerforhold

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

Dan Publishing ApS, Strandvejen 171, 2., 2900 Hellerup

Weco-Travel international A/S, Kvæsthusgade 1, 1., 1251 København K

PLCG Invest ApS, Rosenørns Allé 29, 1., 1970 Frederiksberg

Seed House ApS, C.F. Richs Vej 87, 2. th., 2000 Frederiksberg