

statsautoriseret revisionsfirma
Stationspladsen 1 og 3
3000 Helsingør
CVR nr. 30 19 52 64

Tlf. 4921 8700
Fax 4921 8750
www.kallermann.dk

**Travel & Entertainment
Group A/S**

Spotorno Alle 2 Høje Taastrup
2630 Taastrup

CVR-nr. 37 24 70 30

**Årsrapport for perioden
20.11.2015 - 30.09.2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den

15/11 2016



Dirigent



INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5 - 7
Resultatopgørelse for perioden 20.11.2015 - 30.09.2016	8
Balance pr. 30. september 2016	9 - 10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet Travel & Entertainment Group A/S
Spotorno Alle 2 Høje Taastrup
2630 Taastrup

CVR-nr.: 37 24 70 30
Stiftelsesdato: 20. november 2015
Hjemsted: Taastrup
Regnskabsperiode: 20. november 2015 - 30. september 2016

Bestyrelse Svend Aage Hansen, formand
Simon Skarsholm
Leo Noer

Direktion Jan Mikal Lokhart, direktør

Revisor Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma
Stationspladsen 1 og 3
3000 Helsingør

CVR-nr.: 30 19 52 64

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 20. november 2015 - 30. september 2016 for Travel & Entertainment Group A/S.

Årsrapporten er aflagt 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 perioden 20. november 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.

Taastrup, den 15. november 2016

Direktion

Jan Mikal Lokhart
direktør

Bestyrelse

Svend Aage Hansen
formand



Simon Skarsholm



Leo Noer

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Travel & Entertainment Group A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Travel & Entertainment Group A/S for perioden 20. november 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet aflægges 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, at 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af 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 perioden 20. november 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.

Helsingør, den 15. november 2016

CVR-nr. 30 19 52 64

Kallermann Revision A/S - statsautoriseret revisionsfirma

Peter Kallermann

statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive aktiviteter indenfor rejser og leisure, herunder via en elektronisk platform, samt anden efter bestyrelsens skøn beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Årsrapporten er ikke påvirket af usikkerhed ved indregning og måling.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Periodens resultat udviser et underskud på 1.629.130 kr. Henset til at det er selskabets første regnskabsår og aktiviteten endnu er under opbygning, anser ledelsen resultatet for at være tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør -1.129.130 kr. pr. 30. september 2016. Selskabets anpartskapital forventes genetableret gennem ordinær drift.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsperiodens afslutning

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

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Travel & Entertainment Group A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Det er selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er medtaget sammenligningstal. Regnskabsåret udgør perioden 20.11.2015 - 30.09.2016, i alt 11 måneder.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå periodens indtjening, 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 tilgå 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 og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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

Omregning af fremmed valuta

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, der ikke er omregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning fratrukket eksterne omkostninger sammendrages i årsrapporten til posten bruttofortjeneste efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætning ved salg af rejser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergangen til køber har fundet sted, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Der anvendes således et afrejseprincip, hvor alle de på balancedagen påbegyndte rejser samt rejser, hvor frist for aflysning af rejse er overskredet indtægtsføres. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdi af det fastsatte vederlag.

Eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta mv.

Skatteomkostninger

Periodens skat, der består af periodens aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til periodens resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Det ultimative moderselskab Noer Invest ApS og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske myndigheder.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

ÅRSREGNSKAB

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af periodens skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, der omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

ÅRSREGNSKAB

RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 20.11.2015 - 30.09.2016

	Note	2015/16 kr.
Bruttotab		-962.396
Personaleomkostninger	1	-875.068
Af- og nedskrivninger		-105.686
Resultat af ordinær drift		-1.943.150
Finansielle indtægter		12
Nedskrivning af finansielle aktiver		-55.699
Finansielle omkostninger	2	-70.293
Ordinært resultat før skat		-2.069.130
Skat af periodens resultat	3	440.000
PERIODENS RESULTAT		-1.629.130
Resultatdisponering:		
Overført resultat		-1.629.130
		-1.629.130

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
AKTIVER		
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.293.159
Immaterielle anlægsaktiver i alt	4	<u>1.293.159</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>1.293.159</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		376.700
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		207.740
Udsudte skatteaktiver		440.000
Andre tilgodehavender		222.540
Periodeafgrænsningsposter		1.577.814
Tilgodehavender i alt		<u>2.824.794</u>
Likvide beholdninger		<u>451.940</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>3.276.734</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>4.569.893</u></u>

ÅRSREGNSKAB

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
PASSIVER		
Selskabskapital	6	500.000
Overført resultat		<u>-1.629.130</u>
EGENKAPITAL I ALT		<u>-1.129.130</u>
Ansvarlig lånekapital		1.500.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	7	<u>1.500.000</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		192.429
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		1.172.919
Anden gæld		896.756
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.936.919
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>4.199.023</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		<u>5.699.023</u>
PASSIVER I ALT		<u><u>4.569.893</u></u>
Eventualforpligtelser	8	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9	
Ejerskab	10	

ÅRSREGNSKAB

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2015/16

	<u>2015/16</u> kr.
Selskabskapital:	
Primo	500.000
Ultimo i alt	<u>500.000</u>
Overført resultat:	
Primo	0
Afgang	-1.629.130
Ultimo i alt	<u>-1.629.130</u>
Egenkapital i alt	<u><u>-1.129.130</u></u>

ÅRSREGNSKAB

NOTER

	2015/16 kr.
1. Personaleomkostninger	
Lønninger	867.362
Pensioner	6.817
Andre personaleomkostninger	889
Personaleomkostninger	875.068
2. Finansielle omkostninger	
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	40.556
Renteomkostninger i øvrigt	28.052
Valutakursreguleringer	1.685
Finansielle omkostninger	70.293
3. Skat af periodens resultat	
Ændring i udskudt skat	-440.000
Skat af periodens resultat	-440.000
4. Immaterielle anlægsaktiver	
Færdiggjorte udviklingsprojekter:	
Tilgang	1.398.845
Kostpris, ultimo	1.398.845
Afskrivninger	-105.686
Af- og nedskrivninger, ultimo	-105.686
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	1.293.159
5. Tilgodehavender hos selskabsdeltager og ledelse	
6. Selskabskapital	
Selskabskapitalen er opdelt i aktier á 1.000 kr. eller multipla heraf.	
7. Langfristede gældsforpligtelser	
Ansvarlig lånekapital:	
Ansvarlig lånekapital, der forfalder efter 5 år	1.500.000
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år i alt	1.500.000
8. Eventualforpligtelser	
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.	
9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
Selskabets bankforbindelse har som sikkerhed for samarbejdet med Rejsegarantifonden stillet garanti med 1.000 t.kr.	
10. Ejerskab	
Følgende kapitalejere er noteret i selskabets kapitalejerfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:	