

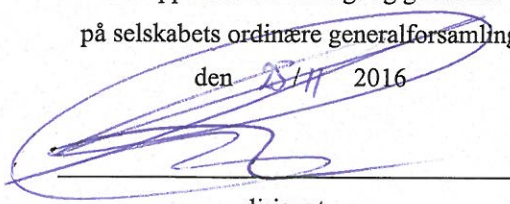
**KØGE BUGT REJSER APS
Snedkergangen 5
2690 Karlslunde**

CVR NR. 19 37 27 07

Årsrapport for 2015/16

(20. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 25/11 2016



dirigent

FUNDER & OSTENFELD

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab 1. juli 2015 – 30. juni 2016

Anvendt regnskabspraksis	8-11
Resultatopgørelse	12
Balance	13-14
Noter	15-16

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 til 30. juni 2016 for Køge Bugt Rejser ApS.

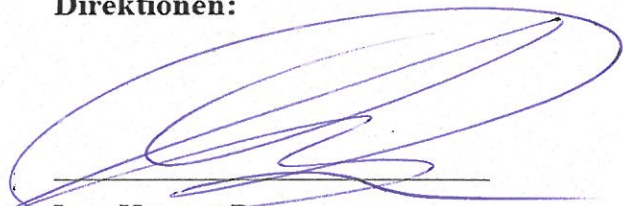
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karlslunde, den 16. november 2016

Direktionen:



Lars Haagen Rasmussen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Køge Bugt Rejser ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Køge Bugt Rejser ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar og den udførte revision

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 dette skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 – 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Udtalelse om ledelsesberetningen

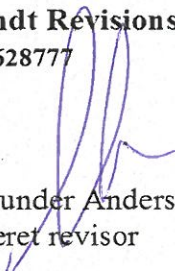
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Næstved, den 16. november 2016

Funder & Ostfeld Revision

Godkendt Revisionsanpartsselskab

CVR 29628777



Søren Funder Andersen
Registreret revisor

FUNDER & OSTENFELD

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet Køge Bugt Rejser ApS
Snedkergangen 5
2690 Karlslunde

Telefon: 46 38 46 38

CVR nr.: 19 37 27 07

Stiftet: 1996

Hjemsted: Karlslunde

Regnskabsår: 1. juli – 30. juni

Direktion Lars Haagen Rasmussen

Revisor Funder & Ostfeld Revision
Godkendt Revisionsanpartsselskab
Norgesvej 2
4700 Næstved

Pengeinstitut Møns Bank
Svend Gønges Torv
4720 Præstø

LEDELSESBERETNING

Hovedaktiviteter:

Selskabets aktiviteter er at drive rejsebureau samt udføre turistkørsel.

Usædvanlige forhold:

Selskabet har ikke haft usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Usikkerhed ved indregning og måling:

Der er ingen usikkerhed ved indregning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold:

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Resultat i datterselskab har i regnskabsåret været tilfredsstillende.

Moderselskabet indestår for den fornødne tilførsel af likviditet til sikring af den fortsatte drift i datterselskabet for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning:

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Køge Bugt Rejser ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste 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.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindeligt 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste:

Bruttofortjenesten omfatter følgende poster:

Omsætning:

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter- og omkostninger:

Andre driftsindtægter- og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Bussernes drift:

Bussernes drift indregnes ekskl. moms og med fradrag af eventuelle rabatter.

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, administration, reklame salg m.v.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Personaleomkostninger:

Personaleomkostninger omfatter løn og gager inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til socialsikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af datterselskabets resultat efter skat.

Finansielle poster:

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

Skat af årets resultat:

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver:

Driftsmateriel og inventar samt indretning lejede lokaler, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år
Leasingaktiver	5-7 år

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Aktiver med en anskaffelsespris på under kr. 12.900 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Finansielle anlægsaktiver:

Kapitalandele i datterselskab måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis.

Kapitale i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at afdække en underbalance, og der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandel i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver:

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder 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 gruppe aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender:

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

Periodeafgrænsningsposter:

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

Udbytte:

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en forpligtelse under kortfristet gæld.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat:

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivets henholdsvis afvikling af forpligtelse.

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:

Leasingforpligtelser opdeles regnskabsmæssigt i finansielle og operationelle leasingforpligtelser.

En leasingaftale klassificeres som finansiel, når den i al væsentlighed overfører risici og fordele Ved at eje det leasede aktiv. Andre leasingkontrakter klassificeres som operationelle.

Den regnskabsmæssige behandling af finansielt leasede aktiver og tilhørende forpligtelser er beskrevet i afsnittene om `materielle aktiver` henholdsvis `finansielle forpligtelser`.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

FUNDER & OSTENFELD

**RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN
1. JULI 2015 TIL 30. JUNI 2016**

Note		2015/16 Kr.	2014/15 Kr.
	BRUTTORESULTAT	5.350.731	4.230.103
1	Personaleomkostninger	3.832.422	3.636.996
	Afskrivninger	<u>1.098.256</u>	<u>723.317</u>
	DRIFTSRESULTAT	420.053	-130.210
2	Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10.585	0
	Finansielle indtægter	40.926	53.738
	Finansielle omkostninger	<u>303.866</u>	<u>248.473</u>
	RESULTAT FØR SKAT	167.698	-324.945
	Skat af årets resultat	<u>47.890</u>	<u>+89.125</u>
	ÅRETS RESULTAT	<u>119.808</u>	<u>-235.820</u>
	RESULTATDISPONERING:		
	Udbytte for regnskabsåret	0	0
	Overført til næste år	<u>119.808</u>	<u>-235.820</u>
	DISPONERET I ALT	<u>119.808</u>	<u>-235.820</u>

FUNDER & OSTENFELD

BALANCE PR. 30. JUNI 2016

AKTIVER

Note	2015/16 Kr.	2014/15 Kr.
Goodwill	21.428	25.714
Immaterielle anlægsaktiver	21.428	25.714
Leasingaktiver	7.331.527	6.028.078
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	930.034	699.167
Materielle anlægsaktiver	8.261.561	6.727.245
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10.585	0
Finansielle anlægsaktiver	10.585	0
ANLÆGSAKTIVER	8.293.574	6.752.959
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.626.299	1.125.218
Deposita	597.058	908.360
Andre tilgodehavender	0	37.795
Forudbetalte omkostninger	445.833	275.000
Periodeafgrænsningsposter	22.495	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	71.597	25.991
Udskudte skatteaktiver	0	62.735
Tilgodehavender	2.763.282	2.435.099
Likvide beholdninger	50.000	50.000
OMSÆTNINGSAKTIVER	2.813.282	2.485.099
AKTIVER	11.106.856	9.238.058

FUNDER & OSTENFELD

BALANCE PR. 30. JUNI 2016

PASSIVER

Note		2015/16 Kr.	2014/15 Kr.
3	Selskabskapital	165.000	165.000
3	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0
3	Andre reserver	682.167	562.359
	EGENKAPITAL	847.167	727.359
	Hensættelse til udskudt skat	30.761	0
	HENSATTE FORPLIGTELSER	30.761	0
4	Kreditinstitutter	38.377	126.325
4	Leasingforpligtelser	5.740.309	4.197.087
	Langfristede gældsforpligtelser	5.778.686	4.323.412
4	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.607.745	2.048.309
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.443.963	790.320
	Anden gæld	786.230	778.775
	Gæld tilknyttede virksomheder	610.593	558.131
	Periodeafgrænsningsposter	0	10.041
	Gæld til selskabsdeltagere	1.711	1.711
	Kortfristede gældsforpligtelser	4.450.242	4.187.287
	GÆLDSFORPLIGTELSER	10.228.928	8.510.699
	PASSIVER	11.106.856	9.238.058
5	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
6	Eventualforpligtelser		

FUNDER & OSTENFELD

NOTER

Note		2015/16 Kr.	2014/15 Kr.
0	FINANSIELLE OMKOSTNINGER:		
	Renteudgifter tilknyttede virksomheder	18.037	1.474
	Indeholdt i finansielle omkostninger	18.037	1.474

1	PERSONALEOMKOSTNINGER:		
	Gager og lønninger	3.386.722	3.178.797
	Pension	346.383	337.964
	Andre omkostninger til social sikring	99.317	120.235
	Personaleomkostninger i alt	3.832.422	3.636.996

2 KAPITALANDELE TILKNYTTETDE VIRKSOMHEDER:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Resultat</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Ejerandel</u>
Roskilde Turistfart og Rejsebureau ApS, Karlslunde	<u>125.000</u>	<u>151.265</u>	<u>10.585</u>	<u>100%</u>

3 EGENKAPITAL:

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Reserve for indre værdis metode</u>	<u>Andre reserver</u>	<u>Egenkapital i alt</u>
Saldo pr. 1. juli 2015	165.000	0	562.359	727.359
Årets resultat	0	0	119.808	119.808
Forslag til udbytte i regnskabsåret	0	0	0	0
Udloddet udbytte tilknyttet virks.	0	0	0	0
Saldo pr. 30. juni 2016	165.000	0	682.167	847.167

Selskabskapitalen består af 165 kapitalandele a kr. 1.000.

Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

NOTER

Note	2015/16 Kr.	2014/15 Kr.
4 KREDITINSTITUTTER:		
Gældsforpligtelser fordeler sig således:		
Efter 5 år	1.314.246	1.209.640
Mellem 4 og 5 år	4.464.440	3.113.772
Langfristet del	5.778.686	4.323.412
Indenfor 1 år	1.607.745	2.048.309
Kreditinstitutter i alt	7.386.431	6.371.721

5 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER:

Til sikkerhed for bank- og kontraktgæld er der tinglyst ejerpant på kr. 761.000.

Der er overfor Rejsegarantifonden stillet garanti på kr. 300.000, samt kontantgaranti kr. 50.000 for kreditorgæld.

Selskabet indestår for tilførsel af den fornødne likviditet til sikring af den fortsatte drift i datterselskab for det kommende regnskabsår.

Der er herudover ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

6 EVENTUALFORPLIGTELSER:

Koncernens selskaber hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk for kilde-skatte på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og fra og med regnskabsåret 2013 for selskabsskatten af koncernens sambeskattede danske indkomst.

Den samlede skyldige selskabsskat fremgår af årsrapporten for Køge Bugt Rejser ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Der er herudover ingen eventualforpligtelser.