

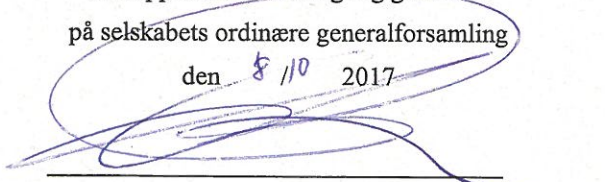
**KØGE BUGT REJSER APS  
Snedkergangen 5  
2690 Karlslunde**

**CVR NR. 19 37 27 07**

**Årsrapport for  
1. juli 2016 til 30. juni 2017**

**(21. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 8/10 2017

  
Lars Haagen Rasmussen  
dirigent

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

**Påtegninger**

|                                     |     |
|-------------------------------------|-----|
| Ledelsespåtegning                   | 3   |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4-6 |

**Ledelsesberetning**

|                     |   |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 7 |
| Ledelsesberetning   | 8 |

**Årsregnskab 1. juli 2016 – 30. juni 2017**

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| Anvendt regnskabspraksis | 9-12  |
| Resultatopgørelse        | 13    |
| Balance                  | 14-15 |
| Noter                    | 16-17 |

## LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for perioden 1. juli 2016 til 30. juni 2017 for Køge Bugt Rejser ApS.

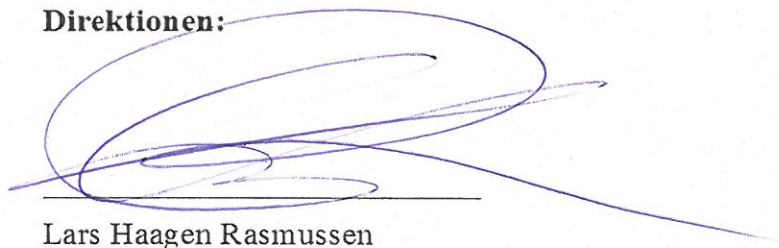
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Karlsunde, den 6. oktober 2017

**Direktionen:**



Lars Haagen Rasmussen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Køge Bugt Rejser ApS

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Køge Bugt Rejser ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 – 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 – 30. juni 2017 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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 ERKLÆRINGER

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Næstved, den 6. oktober 2017

**Funder & Ostfeld Revision**

**Godkendt Revisionsanpartsselskab**

CVR 29 62 87 77

  
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 turistikørsel.

**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.

**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 2016/17 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**

### **Bruttoresultat:**

Bruttoresultat 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**

### **Immaterielle anlægsaktiver:**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

### **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 blive 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:

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Materielle anlægsaktiver:**

|   |        |
|---|--------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-7 år |
| Leasingaktiver                          | 5-7 år |
| Indretning lejede lokaler               | 5-7 år |

Aktiver med en anskaffelsespris på under kr. 13.200 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 salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### **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.

Nettopskrivning af kapitalandel i dattervirksomheder bindes som reserve for nettopskrivning 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Periodeafgrænsningsposter:**

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 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 finansiell, 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 nominal værdi.

FUNDER & OSTENFELD

**RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN  
1. JULI 2016 TIL 30. JUNI 2017**

| Note                        |  | 2016/17<br>Kr.   | 2015/16<br>Kr.   |
|-----------------------------|--|------------------|------------------|
|                             | <b>BRUTTORESULTAT</b>                              | <b>5.925.523</b> | <b>5.350.731</b> |
| 1                           | Personaleomkostninger                              | 3.991.390        | 3.832.422        |
|                             | Afskrivninger                                      | 1.718.129        | 1.098.256        |
|                             | <b>DRIFTSRESULTAT</b>                              | <b>216.004</b>   | <b>420.053</b>   |
| 2                           | Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 240.396          | 10.585           |
|                             | Finansielle indtægter                              | 21.050           | 40.926           |
|                             | Finansielle omkostninger                           | 364.579          | 303.866          |
|                             | <b>RESULTAT FØR SKAT</b>                           | <b>112.871</b>   | <b>167.698</b>   |
|                             | Skat af årets resultat                             | +34.813          | 47.890           |
|                             | <b>ÅRETS RESULTAT</b>                              | <b>147.684</b>   | <b>119.808</b>   |
| <b>RESULTATDISPONERING:</b> |  |                  |                  |
|                             | Udbytte for regnskabsåret                          | 0                | 0                |
|                             | Overført til næste år                              | 147.684          | 119.808          |
|                             | <b>DISPONERET I ALT</b>                            | <b>147.684</b>   | <b>119.808</b>   |

FUNDER & OSTENFELD

BALANCE PR. 30. JUNI 2017

AKTIVER

| Note  | 2016/17<br>Kr.    | 2015/16<br>Kr.    |
|---|-------------------|-------------------|
| Goodwill                                    | 17.142            | 21.428            |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>           | <b>17.142</b>     | <b>21.428</b>     |
| Leasingaktiver                              | 6.505.687         | 7.331.527         |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar     | 848.255           | 930.034           |
| Indretning af lejede lokaler                | 49.555            | 0                 |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>             | <b>7.403.497</b>  | <b>8.261.561</b>  |
| 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder  | 250.981           | 10.585            |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>            | <b>250.981</b>    | <b>10.585</b>     |
| <b>ANLÆGSAKTIVER</b>                        | <b>7.671.620</b>  | <b>8.293.574</b>  |
| Varebeholdning                              | 100.000           | 0                 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 2.282.783         | 1.626.299         |
| Deposita                                    | 712.810           | 597.058           |
| Andre tilgodehavender                       | 5.360             | 0                 |
| Forudbetalte omkostninger                   | 356.669           | 445.833           |
| Periodeafgrænsningsposter                   | 22.083            | 22.495            |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag         | 115.720           | 71.597            |
| <b>Tilgodehavender</b>                      | <b>3.495.425</b>  | <b>2.763.282</b>  |
| Likvide beholdninger                        | 149.658           | 50.000            |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>                    | <b>3.745.083</b>  | <b>2.813.282</b>  |
| <b>AKTIVER</b>                              | <b>11.416.703</b> | <b>11.106.856</b> |

FUNDER & OSTENFELD

BALANCE PR. 30. JUNI 2017

PASSIVER

| Note |  | 2016/17<br>Kr.           | 2015/16<br>Kr.           |
|------|--|--------------------------|--------------------------|
| 3    | Selskabskapital  | 165.000                  | 165.000                  |
| 3    | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 125.981                  | 0                        |
| 3    | Andre reserver   | 703.870                  | 682.167                  |
| 3    | Forslag til udbytte for regnskabsåret                  | 0                        | 0                        |
|      | <b>EGENKAPITAL</b>                                     | <b><u>994.851</u></b>    | <b><u>847.167</u></b>    |
|      | Hensættelse til udskudt skat                           | 66.062                   | 30.761                   |
|      | <b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>                          | <b><u>66.062</u></b>     | <b><u>30.761</u></b>     |
| 4    | Kreditinstitutter                                      | 969.733                  | 38.377                   |
| 4    | Leasingforpligtelser                                   | 3.830.973                | 5.740.309                |
|      | <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>                 | <b><u>4.800.706</u></b>  | <b><u>5.778.686</u></b>  |
| 4    | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser     | 2.522.546                | 1.607.745                |
|      | Leverandører af varer og tjenesteydelser               | 994.262                  | 1.443.963                |
|      | Anden gæld   | 729.884                  | 786.230                  |
|      | Gæld tilknyttede virksomheder                          | 1.306.681                | 610.593                  |
|      | Gæld til selskabsdeltagere                             | 1.711                    | 1.711                    |
|      | <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                 | <b><u>5.555.084</u></b>  | <b><u>4.450.242</u></b>  |
|      | <b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>                              | <b><u>10.355.790</u></b> | <b><u>10.228.928</u></b> |
|      | <b>PASSIVER</b>  | <b><u>11.416.703</u></b> | <b><u>11.106.856</u></b> |
| 5    | <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>           |                          |                          |
| 6    | <b>Eventualforpligtelser</b>                           |                          |                          |

FUNDER & OSTENFELD

NOTER

| Note     |   | 2016/17<br>Kr. | 2015/16<br>Kr. |
|----------|---|----------------|----------------|
| <b>0</b> | <b>FINANSIELLE OMKOSTNINGER:</b>            |                |                |
|          | Renteudgifter tilknyttede virksomheder      | 27.291         | 18.037         |
|          | <b>Indeholdt i finansielle omkostninger</b> | <u>27.291</u>  | <u>18.037</u>  |

|          |                                       |                  |                  |
|----------|---------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>1</b> | <b>PERSONALEOMKOSTNINGER:</b>         |                  |                  |
|          | Gager og lønninger                    | 3.555.068        | 3.386.722        |
|          | Pension                               | 357.330          | 346.383          |
|          | Andre omkostninger til social sikring | 78.992           | 99.317           |
|          | <b>Personaleomkostninger i alt</b>    | <u>3.991.390</u> | <u>3.832.422</u> |

**2 KAPITALANDELE TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER:**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

|   | <u>Selskabskapital</u> | <u>Resultat</u> | <u>Egenkapital</u> | <u>Ejerandel</u> |
|---|------------------------|-----------------|--------------------|------------------|
| Roskilde Turistfart og<br>Rejsebureau ApS, Karlslunde | <u>125.000</u>         | <u>240.396</u>  | <u>250.981</u>     | <u>100%</u>      |

**3 EGENKAPITAL:**

|                                       | <u>Selskabs-<br/>kapital</u> | <u>Reserve<br/>for indre<br/>værdis metode</u> | <u>Andre<br/>reserver</u> | <u>Forslag<br/>udbytte</u> | <u>Egenkapital<br/>i alt</u> |
|---------------------------------------|------------------------------|--|---------------------------|----------------------------|------------------------------|
| Saldo pr. 1. juli 2016                | 165.000                      | 0  | 682.167                   | 0                          | 847.167                      |
| Årets resultat                        | 0                            | 125.981  | 21.703                    | 0                          | 147.684                      |
| Forslag til udbytte                   | 0                            | 0  | 0                         | 0                          | 0                            |
| Udloddet udbytte<br>tilknyttet virks. | 0                            | 0  | 0                         | 0                          | 0                            |
| <b>Saldo pr. 30. juni 2017</b>        | <u>165.000</u>               | <u>125.981</u>                                 | <u>703.870</u>            | <u>0</u>                   | <u>994.851</u>               |



## NOTER

| Note                                     | 2016/17<br>Kr.   | 2015/16<br>Kr.   |
|--|------------------|------------------|
| <b>4 KREDITINSTITUTTER:</b>              |                  |                  |
| Gældsforpligtelser fordeler sig således: |                  |                  |
| Efter 5 år                               | 0                | 1.314.246        |
| Mellem 4 og 5 år                         | 4.800.706        | 4.464.440        |
| Langfristet del                          | 4.800.706        | 5.778.686        |
| Indenfor 1 år                            | 2.522.546        | 1.607.745        |
| <b>Kreditinstitutter i alt</b>           | <b>7.323.252</b> | <b>7.386.431</b> |

**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. 90.000 for kreditorgæld og kr. 57.000 for Rejsegarantifonden.

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 administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Der er herudover ingen eventualforpligtelser.