



FREDERIKSHOLMS KANAL 2
DK-1220 KØBENHAVN K
TELEFON: +45 33 43 64 00
TELEFAX: +45 33 43 64 01
INTERNET: www.lund-larsen.dk
EMAIL: ll@lund-larsen.dk
CVR-NR: 32 32 72 49

Seven C's Rejsebureau ApS

ÅRSRAPPORT FOR 2016

Tøndergade 16

1752 København V.

CVR. nr. 20 21 31 32

Godkendt på generalforsamlingen

Den: 30. maj 2017


Dirigent
Martin B. Hansen

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3-4 |
| Beretning for 2016 | 5 |
| Anvendt regnskabspraksis | 6-8 |
| Resultatopgørelse for perioden 1. januar til 31. december 2016 | 9 |
| Balance pr. 31. december 2016 | 10-11 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Noter | 13-14 |

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskab

Seven C's Rejsebureau ApS
Tøndergade 16
1752 København V

CVR-nr. 20 21 31 32
20. regnskabsår

Direktion

Søren Rasmussen

Bestyrelse

Jørgen Glistrup (Formand)
Søren Rasmussen
Laust Nyvang Nielsen
Rasmus Willumsgaard
Jens Højer Rasmussen

Revision

RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
"Kogtvedlund"
Kogtvedparken 17
5700 Svendborg

RevisionsFirmaet Edelbo & Lund-Larsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frederiksholms Kanal 2, 1
1220 København K

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Seven C's ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

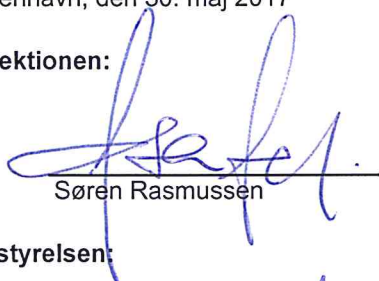
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. maj 2017

I direktionen:

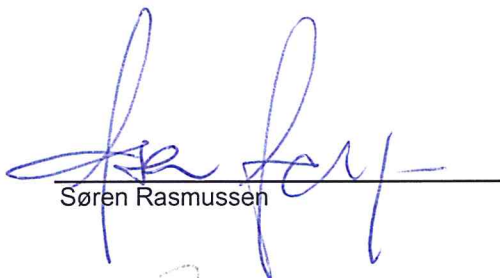


Søren Rasmussen

I bestyrelsen:



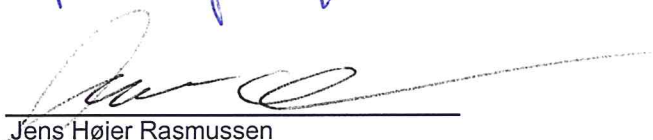
Jørgen Glistrup (Formand)



Søren Rasmussen



Rasmus Willumsgaard



Jens Højer Rasmussen



Laust Nyvang Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Seven C's Rejsebureau ApS

KONKLUSION

Vi har revideret årsregnskabet for Seven C's Rejsebureau ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 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 REGNSKABET

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 REGNSKABET

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 ned 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, yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.

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.

København, den 30. maj 2017

RevisionsFirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 48 61 78


Jan Ole Edelbo
statsautoriseret revisor

RevisionsFirmaet Edelbo & Lund-Larsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 32 72 49


Stig Holm Mogensfeldt
statsautoriseret revisor

LEDELSENS ÅRSBERETNING 2016

Selskabets formål:

Seven C's Rejsebureau ApS' formål er at drive rejsebureauvirksomhed og hertil knyttede aktiviteter.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og forhold:

Selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et overskud på kr. 9.940.475 hvilket anses for tilfredstillende.

Årets resultat er positivt påvirket af en forbedret drift af skibene i de associerede virksomheder.

Hændelser efter regnskabsårets udløb:

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets økonomiske stilling pr. 31. december 2016.

Den forventede udvikling:

Selskabet igangværende aktiviteter vil i løbet af 2017 sikre en rentable indtjening, og på den baggrund forventer selskabet yderligere, at konsolidere selskabets kapitalgrundlag i de kommende regnskabsår.

Selskabets anpartshavere har tilkendegivet, at man vil stille den fornødne likviditet til rådighed for det kommende års ordinære drift, ligesom den eksisterende mellemregning med tilknyttet virksomhed henstår uden afvikling indtil selskabets drift gør en afvikling mulig.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Seven C's Rejsebureau ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

I henhold til ÅRL § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsrapporten for Seven C's Rejsebureau ApS og dets dattervirksomheder indgår i koncernregnskabet for SRBW Holding ApS.

ÆNDRINGER I ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret ændringerne i årsregnskabsloven ved lov nr. 738 af 1. juni 2015.

Implementeringen har ikke givet anledning til ændring af selskabets anvendte regnskabspraksis, men har alene afstedkommet nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav.

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 oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

OMREGNING AF FREMMED VALUTA

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til periodevis regulerede standardkurser. 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.

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for året, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af nettoinvestering i udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSEN:

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjenste:

Bruttofortjensten omfatter årets fakturerede og leverede salg med tillæg af beregnet avance på faktureret salg med afrejse efter statutidspunktet samt andre driftsindtægter med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter, vareforbrug og andre eksterne udgifter.

Selskabets ledelse har med henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage posterne omsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger i posten bruttofortjeneste.

Andre eksterne udgifter omfatter salgs-, administrations-, lokale- og udviklingsomkostninger.

KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Kursfortjenester og -tab:

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er medtaget i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og udgifter. Realiserede og urealiserede kursreguleringer af aktiebeholdning til statusdagens kursværdi er medtaget i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og udgifter.

Skat af årets resultat:

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN:

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER:

Anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det 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 dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsseværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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

TILGODEHAVENDER

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealisationsværdien.

PASSIVER:

EGENKAPITAL

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

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

HENSÆTTELSER

Der er beregnet udskudt skat med 22,0% af forskellen mellem regnskabsmæssigt og skattemæssigt foretagne afskrivninger på anlægsaktiver. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt at underskuddene kan udnyttes.

FINANSIELLE GÆLDSFORPLIGTELSE

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE

1. JANUAR TIL 31. DECEMBER 2016

| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-------------|---|-------------------------|
| | -289.375 | -43.750 |
| | BRUTTOFORTJENESTE | |
| 1 | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | Personaleudgifter | |
| | -289.375 | -43.750 |
| | Resultat før finansielle poster | |
| 2 | 6.645.994 | -6.782.273 |
| 3 | 5.113.787 | 11.808.383 |
| 4 | 600.719 | 961.237 |
| | Finansielle indtægter | |
| | Finansielle omkostninger | |
| | <u>10.869.688</u> | <u>4.021.123</u> |
| | Resultat før skatter | |
| 5 | <u>929.213</u> | <u>2.538.798</u> |
| | Selskabsskat og udskudt skat | |
| | <u>9.940.475</u> | <u>1.482.325</u> |
| | ÅRETS RESULTAT | |
| | Forslag til resultatdisponering | |
| | 9.940.475 | 1.482.325 |
| | Overført til overført resultat | |
| | 0 | 0 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | |
| | 0 | 0 |
| | Udbytte for regnskabsåret | |
| | <u><u>9.940.475</u></u> | <u><u>1.482.325</u></u> |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016
PASSIVER

| <u>Note</u> | <u>31-12-2016</u> | <u>31-12-2015</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Anparts kapital | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat | 9.580.987 | 103.606 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 0 |
| Foreslået udbytte | <u>0</u> | <u>0</u> |
| EGENKAPITAL | <u>10.080.987</u> | <u>603.606</u> |
| | | |
| 5 Gæld til tilknyttede virksomheder | 103.838.254 | 98.715.872 |
| Skyldig skat | 929.213 | 2.538.798 |
| Anden gæld | <u>278.454</u> | <u>38.798</u> |
| KORTFRISTET GÆLD I ALT | <u>105.045.920</u> | <u>101.293.468</u> |
| | | |
| GÆLD I ALT | <u>105.045.920</u> | <u>101.293.468</u> |
| | | |
| PASSIVER I ALT | <u>115.126.907</u> | <u>101.897.074</u> |
| | | |
| 6 Eventualforpligtelser | | |
| 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 8 Kontraktlige forpligtelser | | |
| 9 Finansielle risici og usikkerhed ved indregning og måling | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Anparts- kapital | Reserve for netto- opskrivning | Overført fra driften | I alt |
|--|-----------------------|--------------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Egenkapital pr. 1. januar 2015 | 500.000 | 0 | -411.206 | 88.794 |
| Overført resultat jf. resultatdisponering | 0 | 0 | 1.482.325 | 1.482.325 |
| Valutakursreg. vedr. selvstændige udenlandske enheder | 0 | 0 | -967.512 | -967.512 |
| Udbetalt udbytte i regnskabsåret | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Udbytte for regnskabsåret | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Egenkapital pr. 1. januar 2016 | 500.000 | 0 | 103.607 | 603.607 |
| Overført resultat jf. resultatdisponering | 0 | 0 | 9.940.475 | 9.940.475 |
| Valutakursreg. vedr. selvstændige udenlandske enheder | 0 | 0 | -463.096 | -463.096 |
| Udbetalt udbytte i regnskabsåret | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Udbytte for regnskabsåret | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Egenkapital pr. 31. december 2016 | <u>500.000</u> | <u>0</u> | <u>9.580.987</u> | <u>10.080.987</u> |

Selskabets anpartskapital udgør kr. 500.000 fordelt i anparter à kr. 1 eller multipla heraf.

Bortset fra kapitaludvidelse i 2014, har der ikke været ændringer i selskabskapitalen de sidste 5 år.

NOTER TIL REGNSKABET

1 Personaleudgifter

Der har ikke været ansatte i regnskabsåret, bortset fra direktøren, der arbejder ulønnet.

2 Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således i DKK

| Navn | Hjemsted | Ejerandel i % | Egen- kapital USD | Andel af egenkapital | Andel af årets resultat |
|---|----------|------------------|----------------------|-------------------------|----------------------------|
| Adventure Partners LTD Nedskrivning af tilgodehavende | Bahamas | 50% | -1.398.789 | -4.932.690 4.932.690 | 3.182.116 |
| Explorer Partners LTD Nedskrivning af tilgodehavende | Bahamas | 33% | 393.722 | 925.522 0 | 4.321.269 |
| Ocean Atlantic Partners Ltd Nedskrivning af tilgodehavende | Bahamas | 25% | -668.103 | -1.177.999 1.177.999 | -2.416.559 |
| Quest Partners Ltd Nedskrivning af tilgodehavende | Bahamas | 50% | -84.612 | -298.376 298.376 | -174.920 |
| Endeavour Partners LTD Nedskrivning af tilgodehavende | Bahamas | 33% | -430.640 | -1.012.305 1.012.305 | 2.491.141 |
| CMI Management Inc Nedskrivning af tilgodehavende | Bahamas | 20% | -297.746 | -419.989 419.989 | 6.386 |
| CMI Leisure Inc Nedskrivning af tilgodehavende | USA | 20% | 382.205 - | 539.123 0 | 873.278 0 |
| CMI Leisure Management Inc Nedskrivning af tilgodehavende | Bahamas | 20% | -1.159.331 - | -1.635.306 1.635.306 | -1.636.717 0 |
| | | | | <u>1.464.645</u> | <u>6.645.994</u> |

2016

2015

2 Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således i DKK

| | | |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Saldo pr. 1. Januar | 55.786 | 53.054 |
| Anskaffet i året | 1.411 | 2.732 |
| Afgang i året | 0 | 0 |
| Investering pr. 31. december | 57.197 | 55.786 |
| Saldo pr. 1. Januar | -14.252.116 | -6.502.330 |
| Valutakursregulering | -463.096 | -967.512 |
| Andel af resultat | 6.645.994 | -6.782.275 |
| Afgang i året | 0 | 0 |
| Resultatandele pr. 31. december | <u>-8.069.217</u> | <u>-14.252.116</u> |
| Nedskrivning af tilgodehavende | 9.476.665 | 15.395.763 |
| Bogført værdi pr. 31. december | <u>1.464.645</u> | <u>1.199.433</u> |

NOTER TIL REGNSKABET

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|-------------------------|--------------------------|
| <u>3 Finansielle indtægter</u> | | |
| Renteindtægter fra associerede virksomheder | 3.614.673 | 3.021.180 |
| Andre finansielle indtægter | <u>1.499.115</u> | <u>8.787.203</u> |
| | <u>5.113.787</u> | <u>11.808.383</u> |

| | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <u>4 Finansielle omkostninger</u> | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 599.756 | 506.884 |
| Andre finansielle udgifter | <u>963</u> | <u>454.353</u> |
| | <u>600.719</u> | <u>961.237</u> |

| | <u>2016</u> | | | <u>2015</u> |
|---------------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-------------------------|
| <u>5 Selskabsskat og udskudt skat</u> | <u>Selskabsskat</u> | <u>Udskudt skat</u> | <u>Skat i alt</u> | |
| Skyldig pr. 1. januar | 2.538.798 | 0 | 2.538.798 | 353.754 |
| Betalt i året | -2.538.798 | 0 | -2.538.798 | -353.754 |
| Skat vedr. tidligere år | 0 | 0 | 0 | 2.538.798 |
| Skat af årets resultat | <u>929.213</u> | <u>0</u> | <u>929.213</u> | <u>0</u> |
| Skyldig pr. 31. december | <u>929.213</u> | <u>0</u> | <u>929.213</u> | <u>2.538.798</u> |
| Skat i resultatopgørelsen | | | <u>929.213</u> | <u>2.538.798</u> |

6 Eventualforpligtelser

Seven C's Rejsebureau ApS er sambeskattet med modervirksomheden SRBW Holding ApS. Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.

Seven C's Rejsebureau ApS har erklæret, at man vil stille den nødvendige likviditet til rådighed for driften af det associerede selskab Ocean Atlantic Partners Ltd. i de kommende 12 måneder.

7 Pantsætninger og sikkerhedstillelser

Ingen

8 Kontraktlige forpligtelser

Ingen.

9 Finansielle risici og usikkerheder ved indregning og måling

Selskabets anpartshavere har tilkendegivet, at man vil stille den fornødne likviditet til rådighed for det kommende års drift, ligesom den eksisterende mellemregning med tilknyttet virksomhed henstår uden afvikling indtil selskabets drift gør en afvikling mulig.

Med baggrund heri aflægges årsregnskabet for 2016 under forudsætning af fortsat drift