



Kappelskov Revision
Godkendt Revisionsaktieselskab

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Copenhagen Tours ApS

Nyhavn 44
1051 København K
CVR-nummer: 25303458

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30 / 11 2016

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Copenhagen Tours ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 30. november 2016

Direktion

Mira Simone Bassan Presser

Yael Michelle Elbaum Bassan

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i Copenhagen Tours ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Copenhagen Tours ApS for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hillerød, den 30. november 2016

Kappelskov Revision
Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 11790577

Jonna Roth
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Copenhagen Tours ApS Nyhavn 44 1051 København K
	CVR-nr.: 25 30 34 58 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni (16. regnskabsår)
Direktion	Mira Simone Bassan Presser Yael Michelle Elbaum Bassan
Revisor	Kappelskov Revision Godkendt Revisionsaktieselskab Milnersvej 7 3400 Hillerød
Hovedaktivitet	Selskabets hovedaktivitet er udlejning og investering.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Copenhagen Tours ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets 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 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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 danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Brugstid

Bygninger 25 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Dattervirksomheder 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 dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskøbsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Egenkapital

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

	2015/16	2014/15
BRUTTOFORTJENESTE	315.218	78.154
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-22.671	-22.671
DRIFTSRESULTAT	<u>292.547</u>	<u>55.483</u>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.327.203	1.848.722
Indtægter af andre kapitalandele mv.	374.727	197.628
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-19.732	-60.554
Andre finansielle omkostninger	-39.976	-82.343
RESULTAT FØR SKAT	<u>1.934.769</u>	<u>1.958.936</u>
Skat af årets resultat	-141.251	7.450
ÅRETS RESULTAT	<u><u>1.793.518</u></u>	<u><u>1.966.386</u></u>
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	0
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-572.797	848.723
Overført resultat	2.265.115	1.117.663
DISPONERET I ALT	<u><u>1.793.518</u></u>	<u><u>1.966.386</u></u>

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
AKTIVER

	2016	2015
Grunde og bygninger	5.731.620	5.754.291
Materielle anlægsaktiver	5.731.620	5.754.291
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.522.887	2.095.684
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.425.375	1.050.648
Finansielle anlægsaktiver	2.948.262	3.146.332
ANLÆGSAKTIVER	8.679.882	8.900.623
Selskabsskat	0	58.365
Andre tilgodehavender	0	525
Udskudt skatteaktiv	0	10.153
Tilgodehavender	0	69.043
Likvide beholdninger	115.720	49.406
OMSÆTNINGSAKTIVER	115.720	118.449
AKTIVER	8.795.602	9.019.072

BALANCE PR. 30. JUNI 2016
PASSIVER

	2016	2015
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.397.887	1.970.684
Overført resultat	6.159.414	3.894.299
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	0
2 EGENKAPITAL.....	7.783.501	5.989.983
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	35.000	35.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	76.161	2.112.386
Selskabsskat.....	83.039	0
Anden gæld	100.796	192.179
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	717.105	689.524
Kortfristede gældsforpligtelser.....	1.012.101	3.029.089
GÆLDSFORPLIGTELSE.....	1.012.101	3.029.089
PASSIVER.....	8.795.602	9.019.072
3 Eventualposter mv.		
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2016	2015
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	125.000	125.000
Kostpris 30. juni 2016	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Op- og nedskrivninger primo	1.970.684	1.121.962
Årets resultatandele	1.327.203	1.848.722
Modtaget udbytte	-1.900.000	-1.000.000
Op- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>1.397.887</u>	<u>1.970.684</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016.....	<u><u>1.522.887</u></u>	<u><u>2.095.684</u></u>

	<u>Egen-</u> <u>kapital</u>	<u>Årets</u> <u>resultat</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u>	<u>Regnskabs-</u> <u>mæssigværdi</u>
Copenhagen Bicycles ApS, København	1.522.887	1.327.203	100%	1.522.887

	Primo	Forslag til resultatdisponer- ing	Ultimo
2 Egenkapital			
Virksomhedskapital	125.000	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.970.684	-572.797	1.397.887
Overført resultat	3.894.299	2.265.115	6.159.414
Forslag til udbytte for regnskabsåret ...	0	101.200	101.200
	<u>5.989.983</u>	<u>1.793.518</u>	<u>7.783.501</u>

NOTER

2016

2015

3 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med Copenhagen Bicycles ApS. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og visse kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 30. juni 2016 503 tkr. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er tinglyst et ejerpantebrev i ejendommen på tkr. 1.750. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør på balancedagen tkr. 5.732.