
Copenhagen Dreaming ApS

Larsbjørnsstræde 5 B, 1454 København K

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 32 35 36 57

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 20/06 2016

Martin Smidt Kristensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Ledelsesberetning 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

Regnskabspraksis 11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Copenhagen Dreaming ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20. juni 2016

Direktion

Martin Smidt Kristensen

Nicolai Andreas Clausen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Copenhagen Dreaming ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Copenhagen Dreaming ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

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 20. juni 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Aslund Pedersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Copenhagen Dreaming ApS
Larsbjørnsstræde 5 B
1454 København K

CVR-nr.: 32 35 36 57
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 21. marts 2014
Hjemstedskommune: København

Direktion

Martin Smidt Kristensen
Nicolai Andreas Clausen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er udvikling og drift af ejendomme samt hermed beslægtet virksomhed

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på DKK 1.200.040, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på DKK 1.162.189.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat er som forventet, som følge af opstarten af hotelvirksomheden i datterselskabet Nordlandet ApS.

Kapitalberedskabet

Den negative egenkapital forventes reableret ved fremtidig indtjening. Selskabet har ved koncernintern finansiering sikret den nødvendige likviditet til driften og planlagte aktiviteter i regnskabsåret 2016.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		213.403	-10.045
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-243.539	0
Resultat før finansielle poster		-30.136	-10.045
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-929.904	0
Finansielle omkostninger	3	-240.000	-2.104
Resultat før skat		-1.200.040	-12.149
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-1.200.040	-12.149

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		-1.200.040	-12.149
		-1.200.040	-12.149

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Grunde og bygninger		5.844.941	6.088.480
Materielle anlægsaktiver	4	5.844.941	6.088.480
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	0	0
Anlægsaktiver		5.844.941	6.088.480
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		240.000	0
Tilgodehavender		240.000	0
Likvide beholdninger		7.500	47.455
Omsætningsaktiver		247.500	47.455
Aktiver		6.092.441	6.135.935

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		50.000	50.000
Overført resultat		-1.212.189	-12.149
Egenkapital	6	-1.162.189	37.851
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		879.904	0
Hensatte forpligtelser		879.904	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.281.424	6.002.104
Anden gæld		0	39.320
Langfristede gældsforpligtelser	7	6.281.424	6.041.424
Leverandører af varer og tjenesteydelser		66.705	56.660
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		5.000	0
Anden gæld		21.597	0
Kortfristede gældsforpligtelser		93.302	56.660
Gældsforpligtelser		6.374.726	6.098.084
Passiver		6.092.441	6.135.935
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Selskabets egenkapital er negativ med kr. 1.162.189, og selskabskapitalen er tabt. Egenkapitalen forventes retableret ved fremtidig indtjening. Selskabet har ved koncernintern finansiering sikret den nødvendige likviditet til driften og planlagte aktiviteter i regnskabsåret 2016.

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	243.539	0
	<u>243.539</u>	<u>0</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	240.000	2.104
	<u>240.000</u>	<u>2.104</u>
4 Materielle anlægsaktiver		Grunde og byg- ninger DKK
Kostpris 1. januar		6.088.480
Tilgang i årets løb		<u>0</u>
Kostpris 31. december		<u>6.088.480</u>
Opskrivninger 1. januar		<u>0</u>
Opskrivninger 31. december		<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		0
Årets afskrivninger		<u>243.539</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>243.539</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>5.844.941</u>

Noter til årsregnskabet

5 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. januar	0	0
Tilgang i årets løb	50.000	0
Kostpris 31. december	50.000	0
Værdireguleringer 1. januar	0	0
Årets resultat	-929.904	0
Værdireguleringer 31. december	-929.904	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	879.904	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Nordlandet ApS	Bornholm	50000	100%	-879.904	-929.904

6 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	50.000	-12.149	37.851
Årets resultat	0	-1.200.040	-1.200.040
Egenkapital 31. december	50.000	-1.212.189	-1.162.189

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen siden stiftelsen i 2014.

Noter til årsregnskabet

7 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til tilknyttede virksomheder

Mellem 1 og 5 år	6.281.424	6.002.104
Langfristet del	6.281.424	6.002.104
Inden for 1 år	0	0
	6.281.424	6.002.104

Anden gæld

Mellem 1 og 5 år	0	39.320
Langfristet del	0	39.320
Øvrig kortfristet gæld	21.597	0
	21.597	39.320

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Smidt Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Copenhagen Dreaming ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration samt kontorhold mv.

Regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 100% ejede danske virksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	25 år
-----------	-------

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.