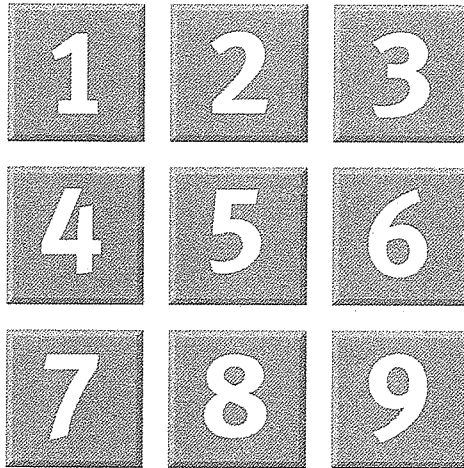


**Merlot Tours ApS**

Todesgade 11  
2200 København N

CVR-nr. 33767994



**Årsrapport for 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 26/5 2016

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'John Kolden', written over a horizontal line.

Dirigent



**DØSSING & PARTNERE**  
*Revisionsinteressentskab*

[www.dossing.dk](http://www.dossing.dk)

## Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomheden

Merlot Tours ApS  
Todesgade 11  
2200 København N  
Telefon 33327732  
Telefax 33327632  
CVR-nr. 33767994  
Stiftelsesdato 26. juni 2011  
Regnskabsår 1. januar 2015 - 31. december 2015

### Direktion

Peter Kobbernagel, Adm. direktør  
Sanne Kobbernagel, Direktør

### Revisor

Døssing & Partnere, Revisionsinteressentskab  
Trollesminde Kontorpark  
Roskildevej 12 A  
3400 Hillerød  
CVR-nr.: 54879911

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Merlot Tours ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

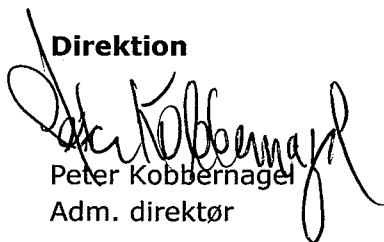
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

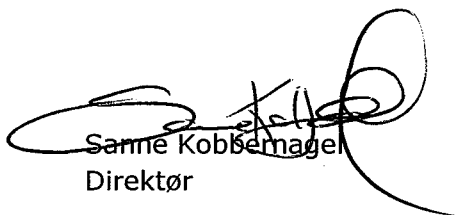
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20. maj 2016

**Direktion**

  
Peter Kobbemager  
Adm. direktør

  
Sanne Kobbemager  
Direktør

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

### Til kapitalejerne i Merlot Tours ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Merlot Tours ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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

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 denne 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hillerød, den 20. maj 2016

**DØSSING & PARTNERE**

*Revisionsinteressentskab) Registrerede Revisorer*

CVR-nr. 54879911

  
Morten Rasmusen  
Registreret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten for Merlot Tours ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med enkelte tilføjelser for klasse C regnskaber.

### Ændret regnskabspraksis, skøn og fejl

Anvendte regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Regnskabspraksis er ændret således, at udbytte i år og fremover indregnes som egenkapital i stedet for gæld som tidligere. Ændringen betyder, at egenkapitalen ultimo i år er forbedret med t.kr. 0. Ændringen har ikke haft betydning for resultatet. Ændringen er indregnet på egenkapitalen primo, og sammenligningstallene er tilpasset.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Generelt

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

# Anvendt regnskabspraksis

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring, samt andre personaleomkostninger.

### Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	5 år	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0
EDB-udgifter (bookingsystem)	3 år	0

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt gæld og transaktioner i fremmed valuta.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

#### Andre finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender medtages til kostpris

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen. Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

#### Likvider

Likvider omfatter indestående i pengeinstitut.

#### Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

#### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gældsmetode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominal værdi.

### **Aktuelle skatteforpligtelser**

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

### **Ansvarlige lån og andre tilbagetrukne kreditorkrav**

Ansvarlige lån og andre tilbagetrukne kreditorkrav er indregnet som selvstændige gældsposter i balancen.

### **Eventualaktiver og -forpligtelser**

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## Resultatopgørelse

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.201.249</b>	<b>1.149.122</b>
Personaleomkostninger	1	-799.592	-884.514
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-117.108	-140.554
<b>Driftsresultat</b>		<b>284.549</b>	<b>124.054</b>
Andre finansielle indtægter		51.435	66.408
Andre finansielle omkostninger		-37.750	-13.950
<b>Resultat før skat</b>		<b>298.234</b>	<b>176.512</b>
Skat af årets resultat	3	-72.125	-49.919
<b>Årets resultat</b>		<b>226.109</b>	<b>126.593</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført fra tidligere år		1.335.897	1.334.304
Ekstraordinært udbytte		-1.200.000	0
Årets resultat		226.109	126.593
<b>Til disposition</b>		<b>362.006</b>	<b>1.460.897</b>
<b>Fordeling af resultat</b>			
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser		200.000	125.000
Overført resultat		162.006	1.335.897
<b>Fordelt</b>		<b>362.006</b>	<b>1.460.897</b>

## Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Aktiver</b>			
Goodwill	4	0	100.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<u>0</u>	<u>100.000</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	17.109	66.217
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<u>17.109</u>	<u>66.217</u>
Andre tilgodehavender		4.816	4.816
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>4.816</u>	<u>4.816</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>21.925</u>	<u>171.033</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		155.639	222.190
Periodeafgrænsningsposter		8.049	0
<b>Tilgodehavender</b>		<u>163.688</u>	<u>222.190</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		930.486	879.164
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<u>930.486</u>	<u>879.164</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>1.052.922</u>	<u>780.110</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>2.147.096</u>	<u>1.881.464</u>
<b>Aktiver</b>		<u>2.169.021</u>	<u>2.052.497</u>

## Balance pr. 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Overført resultat		162.006	1.335.897
Udbytte for regnskabsåret		200.000	125.000
<b>Egenkapital</b>	6	<b>442.006</b>	<b>1.540.897</b>
Hensættelser til udskudt skat		4.000	29.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>4.000</b>	<b>29.000</b>
Ansvarlige lån og andre tilbagetrukne kreditorkrav	7	600.000	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>600.000</b>	<b>0</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		203.905	257.090
Leverandører af varer og tjenesteydelser		27.353	10.041
Gæld til associerede virksomheder		562.029	-21.701
Selskabsskat		97.314	77.919
Anden gæld		208.914	159.251
Periodeafgrænsningsposter		23.500	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.123.015</b>	<b>482.600</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.723.015</b>	<b>482.600</b>
<b>Passiver</b>		<b>2.169.021</b>	<b>2.052.497</b>
Virksomhedens formål	8		
Eventualforpligtelser	9		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	10		

## Noter

	2015	2014
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	699.172	779.348
Pensioner	82.500	75.000
Omkostninger til social sikring	13.381	17.700
Andre personalemkostninger	4.539	12.466
<b>Personalemkostninger i alt</b>	<b>799.592</b>	<b>884.514</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver</b>		
Driftsmidler og inventar	17.108	40.554
Goodwill	100.000	100.000
<b>Af- og nedskrivninger i alt</b>	<b>117.108</b>	<b>140.554</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	97.314	77.919
Regulering af tidl. års sk	-189	0
Regulering af eventualskat	-25.000	-28.000
<b>Årets skat i alt</b>	<b>72.125</b>	<b>49.919</b>
<b>4. Goodwill</b>		
Kostpris primo	500.000	500.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
Af- og nedskrivninger primo	-400.000	-300.000
Årets afskrivninger	-100.000	-100.000
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-500.000</b>	<b>-400.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>100.000</b>
<b>5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	223.078	223.078
Afgang i årets løb	-160.000	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>63.078</b>	<b>223.078</b>
Af- og nedskrivninger primo	-156.861	-116.307
Årets afskrivninger	-17.108	-40.554
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	128.000	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-45.969</b>	<b>-156.861</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>17.109</b>	<b>66.217</b>

## Noter

	2015	2014
<b>6. Egenkapital</b>		
<b>Virksomhedskapital</b>		
Anpartskapital	80.000	80.000
<b>Virksomhedskapital i alt</b>	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>
<b>Overført resultat</b>		
Ovf.overskud eller tab primo	1.335.897	1.334.304
Årets resultat	226.109	126.593
Ekstraordinært udbytte	-1.200.000	0
Udbytter	-200.000	-125.000
<b>Opskrivningshenlæggelser i alt</b>	<b>162.006</b>	<b>1.335.897</b>
<b>Udbytte</b>		
Udbytter	200.000	125.000
<b>Udbyttei alt</b>	<b>200.000</b>	<b>125.000</b>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>442.006</b>	<b>1.540.897</b>

### 7. Ansvarlige lån og andre tilbagetrukne kreditorkrav

Merlot Holding ApS har et ansvarligt lån på kr. 600.000. Lånet forrentes.

### 8. Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive rejsebureau samt anden hermed beslægtet virksomhed.

### 9. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

Selskabskatten for perioden 1/1-24/11 2015 fremgår af årsrapporten for Merlot Holding ApS, og skatten for perioden 25/11-31/12 2015 fremgår af årsrapporten for Sanko Holding ApS.

### 10. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Konto i Danske Bank på kr. 250.000 er stillet til sikkerhed overfor Rejsegarantifonden.

Danske Bank har overfor rejsegarantifonden stillet en garanti på kr. 500.000.