

Camp ApS
Bøgebakken 7, 92010 Aalborg SØ

Årsrapport for
2015/16

CVR-nr. 12 70 28 41

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. oktober 2016.

Poul Lyhne
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors erklæringer

Ledelsesberetning

- 4 Selskabsoplysninger
- 5 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

- 6 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Resultatopgørelse
- 11 Balance
- 13 Noter

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Camp ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg SØ, den 17. oktober 2016

Direktion

Lena Lyhne

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Camp ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Camp ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Risskov, den 17. oktober 2016

Martinsen Aarhus

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 16 17 04 45

Kaj Kromann Laschewski
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Camp ApS
Bøgebakken 7
92010 Aalborg SØ

CVR-nr.: 12 70 28 41
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 1. maj - 30. april

Direktion

Lena Lyhne

Revision

Martinsen Aarhus
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Voldbjergvej 16, 2. sal
8240 Risskov

Modervirksomhed

Camp Holdingselskab ApS
Bøgebakken 7, 9210 Aalborg SØ

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er handelsvirksomhed, herunder import/eksport, agenturvirksomhed samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 326.215 mod -204.613 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -189.543 mod -432.477 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Camp ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

Selskabet har herudover valgt at følge nedenstående regler for regnskabsklasse C:

Anlægsnote indgår i årsrapporten.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. 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, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen omfatter salg af varer og tjenesteydelser, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det afledte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Vareforbrug omfatter årets forbrug af hjælpematerialer og handelsvarer.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Camp ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivitet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

| <u>Note</u> | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Bruttofortjeneste | 326.215 | -204.613 |
| 1 Personaleomkostninger | -309.838 | -320.632 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | <u>0</u> | <u>-32.911</u> |
| Driftsresultat | 16.377 | -558.156 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 150.562 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 21.686 | 7.526 |
| Andre finansielle indtægter | 14.096 | 619 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | -215.242 | 0 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | <u>-26.460</u> | <u>-33.028</u> |
| Resultat før skat | -189.543 | -432.477 |
| Årets resultat | -189.543 | -432.477 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Disponeret fra overført resultat | <u>-189.543</u> | <u>-432.477</u> |
| Disponeret i alt | -189.543 | -432.477 |

Balance 30. april

| Aktiver | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 4 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 333.056 | 426.608 |
| 5 | Kapitalandel i associeret virksomhed | 6.317 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>339.373</u> | <u>426.608</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>339.373</u> | <u>426.608</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 1.086.400 | 960.523 |
| | Andre tilgodehavender | 0 | 9.292 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 2.143 | 67.917 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>1.088.543</u> | <u>1.037.732</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>35.451</u> | <u>68.260</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>1.123.994</u> | <u>1.105.992</u> |
| | Aktiver i alt | <u>1.463.367</u> | <u>1.532.600</u> |

Balance 30. april

| Passiver | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Egenkapital | | | |
| 6 Virksomhedskapital | | 200.000 | 200.000 |
| 7 Overført resultat | | 554.435 | 743.978 |
| Egenkapital i alt | | <u>754.435</u> | <u>943.978</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 27.322 | 73.012 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 112.702 | 0 |
| Anden gæld | | 568.908 | 515.610 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | <u>708.932</u> | <u>588.622</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>708.932</u> | <u>588.622</u> |
| Passiver i alt | | <u>1.463.367</u> | <u>1.532.600</u> |

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**9 Eventualposter**

Noter

| | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|---|---|---------------------------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 239.337 | 264.014 |
| Pensioner | 0 | 4.000 |
| Andre omkostninger til social sikring | 4.438 | 5.040 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 66.063 | 47.578 |
| | <u>309.838</u> | <u>320.632</u> |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Andre renteomkostninger | 26.460 | 33.028 |
| | <u>26.460</u> | <u>33.028</u> |
| 3. Materielle anlægsaktiver | | |
| | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> | <u>Grunde og bygninger</u> |
| Kostpris primo | 104.010 | 328.000 |
| Kostpris ultimo | <u>104.010</u> | <u>328.000</u> |
| Af- og nedskrivninger primo | 104.010 | 328.000 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>104.010</u> | <u>328.000</u> |

Noter

| | <u>30/4 2016</u> | <u>30/4 2015</u> |
|--|------------------------|-----------------------|
| 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris primo | 426.608 | 426.608 |
| Tilgang i årets løb | 93.153 | 0 |
| Kostpris ultimo | <u>519.761</u> | <u>426.608</u> |
| Nedskrivninger primo | 0 | 200.000 |
| Korrektion af tidligere opskrivning | -186.705 | -200.000 |
| Nedskrivninger ultimo | <u>-186.705</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>333.056</u> | <u>426.608</u> |

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat | Regnskabs- mæssig værdi hos Camp ApS |
|---|------------------|------------------------|------------------------|---|
| Camp GmbH, Harrislee, Tyskland (31.12.2015) | 100 % | 117.729 | -66.631 | 239.903 |
| Erste Camp Leasing GmbH, Harrislee, Tyskland (30.04.2016, udkast) | 100 % | -533.383 | -697.076 | 0 |
| Camp Leasing GmbH, Stiftelsesdokument | 100 % | 93.153 | 0 | 93.153 |
| | | <u>-322.501</u> | <u>-763.707</u> | <u>333.056</u> |

Kapitalandelene i Camp Leasing GmbH (Neu) er stiftet i regnskabsåret, hvorfor der ikke foreligger noget regnskab endnu.

Noter

| | <u>30/4 2016</u> | <u>30/4 2015</u> |
|--|----------------------|------------------|
| 5. Kapitalandel i associeret virksomhed | | |
| Tilgang i årets løb | 100.000 | 0 |
| Afgang i årets løb | <u>-87.500</u> | <u>0</u> |
| Kostpris ultimo | <u>12.500</u> | <u>0</u> |
| Årets nedskrivning | <u>-6.183</u> | <u>0</u> |
| Nedskrivninger ultimo | <u>-6.183</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>6.317</u> | <u>0</u> |

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat | Regnskabs- mæssig værdi hos Camp ApS |
|--|------------------|--------------------|-----------------------|---|
| Camp Leasing ApS, Hellerup (30.04.16) | 25 % | 25.269 | -24.731 | 6.317 |

6. Virksomhedskapital

| | | |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Virksomhedskapital primo | <u>200.000</u> | <u>200.000</u> |
| | <u>200.000</u> | <u>200.000</u> |

7. Overført resultat

| | | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Overført resultat primo | 743.978 | 1.176.455 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>-189.543</u> | <u>-432.477</u> |
| | <u>554.435</u> | <u>743.978</u> |

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til bankmellemværende er der afgivet virksomhedspant på 9.500 t. kr i følgende aktiver:

Simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser
Lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer
Driftsinventar og driftsmateriel

Selskabet har desuden stillet sikkerhed på 260.000 kr. for bankmellemværende i Camp GmbH.

Noter

9. Eventualposter Eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på 183 t. kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.