

Camp Executive DK A/S

C.N. Petersens Vej 41, 2000 Frederiksberg

CVR-nummer: 28843933

ÅRSRAPPORT
1. november 2015 - 31. oktober 2016

(11. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11. april 2017

Dirigent
Claus Thomsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab 1. november 2015 - 31. oktober 2016

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	13

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. november 2015 - 31. oktober 2016 for Camp Executive DK A/S.

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. oktober 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. november 2015 - 31. oktober 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 11. april 2017

Direktion

Claus Thomsen

Bestyrelse

Peter Fugl Jakobsen
Formand

Claus Thomsen

Hans-Jørgen Nyegaard

Henrik Green

Niels Brüel

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Camp Executive DK A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Camp Executive DK A/S for perioden 1. november 2015 - 31. oktober 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 vor 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. 31. oktober 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. november 2015 - 31. oktober 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i regnskabet, som beskriver betingelser, der skal opfyldes for at selskabet kan forsætte driften. Ledelsen bedømmer, at betingelserne kan opfyldes, og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

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.

Frederiksberg, den 11. april 2017

Revision København

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR.: 34619654

Mads Lutz Jørgensen
Registreret revisor, Cand.merc.aud. FSR - Danske Revisorer

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Camp Executive DK A/S C.N. Petersens Vej 41 2000 Frederiksberg
	Telefon: +4 54 01 10 010
	CVR-nr.: 28 84 39 33
	Regnskabsår: 1. november - 31. oktober
	Kundenr.: 14380491
Bestyrelse	Peter Fugl Jakobsen, formand Claus Thomsen Hans-Jørgen Nyegaard Henrik Green Niels Brüel
Direktion	Claus Thomsen
Revisor	Revision København Godkendt Revisionspartnerselskab Nimbusparken 24, 3. 2000 Frederiksberg

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af drive hotelvirksomhed i Gambia og anden hermed beslægtet virksomhed, herunder at fungere som holdingselskab for datterselskabet i Gambia.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været øvrige enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Oplysninger om selskabets nettoomsætning er udeladt af konkurrencemæssige hensyn.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er i regnskabsåret ikke konstateret væsentlige usikkerhed vedrørende indregning og måling af regnskabsposter.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at eksterne kreditgivere fortsat stiller den fornødne kapital til rådighed. Vi forventer, at dette vil ske. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet.

Selskabet har tabt mere end 50% af aktiekapitalen, som forventes retableret ved egen indtjening.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Camp Executive DK A/S 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

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.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, 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 kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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.

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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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 samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. NOVEMBER 2015 - 31. OKTOBER 2016

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE	63.943	12
Nedskrivninger omsætningsaktiver	-18.318.616	0
DRIFTSRESULTAT	-18.254.673	12
Andre finansielle omkostninger	-6.055	0
RESULTAT FØR SKAT	-18.260.728	12
2 Skat af årets resultat	19.910	0
ÅRETS RESULTAT	-18.240.818	12
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	-18.240.818	12
DISPONERET I ALT	-18.240.818	12

BALANCE PR. 31. OKTOBER 2016 AKTIVER

	2016 kr.	2015 tkr.
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	0
Finansielle anlægsaktiver	1	0
ANLÆGSAKTIVER	1	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.035.402	19.885
Andre tilgodehavender	2.711	9
Udskudt skatteaktiv	19.910	0
Tilgodehavender	2.058.023	19.894
Likvide beholdninger	3.452	13
OMSÆTNINGSAKTIVER	2.061.475	19.907
AKTIVER	2.061.476	19.907

BALANCE PR. 31. OKTOBER 2016 PASSIVER

	2016 kr.	2015 tkr.
Virksomhedskapital	500.000	500
Overført resultat	-18.413.592	-173
4 EGENKAPITAL	-17.913.592	327
Ansvarlig lånekapital	19.694.162	19.445
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	267.906	122
5 Langfristede gældsforpligtelser	19.962.068	19.567
Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.000	13
Anden gæld	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser	13.000	13
GÆLDSFORPLIGTELSE	19.975.068	19.580
PASSIVER	2.061.476	19.907
6 Tilbagetrædelseserklæring		
7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	
1 Usikkerhed om fortsat drift			
Det er en forudsætning for selskabets evne til at fortsætte driften, at hovedkapitalejerne fortsat stiller den nødvendige likviditet til rådighed. Ledelsen forventer, at likviditeten fortsat vil blive stillet til rådighed for selskabet og årsregnskabet er derfor udarbejdet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.			
2 Skat af årets resultat			
Regulering af udskudt skat	12.736	5	
Nedskrivning skatteaktiv	0	-5	
Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger skatteaktiv	-32.646	0	
	-19.910	0	
	2016 kr.	2015 tkr.	
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris, primo	25.000	25	
Kostpris 31. oktober 2016	25.000	25	
Op- og nedskrivninger primo	-24.999	-25	
Op- og nedskrivninger 31. oktober 2016	-24.999	-25	
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2016	1	0	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:			
Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Camp Executive Company Limited, Gambia	95%	-15.138.968	-629.322

NOTER

	Primo	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
4 Egenkapital			
Selskabskapital	500.000	0	500.000
Overført resultat	-172.774	-18.240.818	-18.413.592
	327.226	-18.240.818	-17.913.592

Selskabskapitalen er fordelt således:

500 aktier á nom 1.000		500.000
		500.000

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
5 Langfristede gældsforpligtelser			
Ansvarlig lånekapital	19.444.162	19.694.162	-19.694.162
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	122.000	267.906	-267.906
	19.566.162	19.962.068	-19.962.068

6 Tilbagetrædelseserklæring

Aktionærerne har i fællesskab underskrevet en tilbagetrædelseserklæring på deres samlet tilgodehavende på i alt kr. 19.962.068. I tilbagetrædelseserklæringen har aktionærerne aftalt, at de ikke vil kræve deres tilgodehavende indfriet, før selskabets likvide situation tillader det.

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Virksomheden har ingen eventualaktiver eller -forpligtelser.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for Camp Executive Company Limited's i IFU. Lånet i Camp Executive Limited pr. 31. oktober 2016 udgør DDK 2.144.181

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Hans Jørgen Malmose Nyegaard

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-093338063512

IP: 188.120.91.18

2017-04-11 07:23:00Z

NEM ID 

Claus Christian Thomsen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-314938976422

IP: 2.109.116.45

2017-04-11 07:32:19Z

NEM ID 

Claus Christian Thomsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-314938976422

IP: 2.109.116.45

2017-04-11 07:33:18Z

NEM ID 

Peter Fugl Jakobsen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-678114961494

IP: 109.202.139.192

2017-04-11 07:47:45Z

NEM ID 

Niels Birke Brüel

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-648683511938

IP: 93.166.32.238

2017-04-11 09:43:48Z

NEM ID 

Henrik Green

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-623313819285

IP: 83.89.176.186

2017-04-18 06:01:56Z

NEM ID 

Mads Lutz Jørgensen

Registreret revisor

På vegne af: Revision København

Serienummer: CVR:34619654-RID:89843272

IP: 212.130.93.197

2017-04-18 07:07:40Z

NEM ID 

Claus Christian Thomsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-314938976422

IP: 2.68.226.223

2017-04-18 10:13:27Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 3FUDQ-4WMCL-DT2XD-LWHK8-D38HI-57ZPK

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>