

# **Kajakhotellet ApS**

Havkajakvej 8, 2300 København S

CVR-nr. 29 31 20 36

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. maj 2017.

---

Anders Skjødt Nielsen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Kajakhotellet 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 23. maj 2017

### **Direktion**

Anders Skjødt Nielsen

# **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

## **Til kapitalejerne i Kajakhotellet ApS**

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Kajakhotellet ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### **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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

---

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Frederiksberg, den 23. maj 2017

### **One Revision**

Statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 37 31 56 64

**Hans Grube**

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Kajakhotellet ApS  
Havkajakvej 8  
2300 København S

E-mail: asn@kajakhotellet.dk

CVR-nr.: 29 31 20 36

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Anders Skjødt Nielsen

**Revision**

One Revision, Statsautoriseret revisionspartnerselskab  
Roskildevej 37A, 3. sal  
2000 Frederiksberg

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er, at drive handel med kajakker, robåde, sejlbåde, andre mindre sportsfartøjer og alle former for udstyr til disse samt edb-assistance og efter direktionens opfattelse hermed beslægtet virksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 3.396.068 mod 4.156.401 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 46.598 mod 362.299 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Kajakhotellet ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

### **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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpemidler samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Af- og nedskrivninger

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Retterigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 4 år.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **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.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>3.396.068</b>	<b>4.156.401</b>
1 Personaleomkostninger	-3.077.247	-3.578.627
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-135.779	-58.895
<b>Driftsresultat</b>	<b>183.042</b>	<b>518.879</b>
Andre finansielle indtægter	606	5
2 Øvrige finansielle omkostninger	-89.929	-77.786
<b>Resultat før skat</b>	<b>93.719</b>	<b>441.098</b>
3 Skat af årets resultat	-47.121	-78.799
<b>Årets resultat</b>	<b>46.598</b>	<b>362.299</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	46.598	362.299
<b>Disponeret i alt</b>	<b>46.598</b>	<b>362.299</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
4 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	0	20.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	20.000
5 Grunde og bygninger	751.439	288.727
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	437.475	327.545
Materielle anlægsaktiver i alt	1.188.914	616.272
Deposita	54.080	54.947
Finansielle anlægsaktiver i alt	54.080	54.947
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.242.994</b>	<b>691.219</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	3.307.646	4.303.323
Varebeholdninger i alt	3.307.646	4.303.323
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	287.521	191.844
Udskudte skatteaktiver	0	13.818
Tilgodehavende selskabsskat	27.186	0
Andre tilgodehavender	75.142	12.405
Periodeafgrænsningsposter	60.998	12.233
Tilgodehavender i alt	450.847	230.300
Likvide beholdninger	394.601	47.215
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>4.153.094</b>	<b>4.580.838</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>5.396.088</b>	<b>5.272.057</b>

## Balance 31. december

---

### Passiver

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>		
6 Virksomhedskapital	196.079	196.079
7 Overført resultat	1.868.141	1.821.543
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.064.220</b>	<b>2.017.622</b>
 <b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	10.489	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>10.489</b>	<b>0</b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	1.036.341	902.573
Leverandører af varer og tjenesteydelser	703.234	914.772
Selskabsskat	0	53.786
Anden gæld	1.581.804	1.383.304
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.321.379	3.254.435
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.321.379</b>	<b>3.254.435</b>
 <b>Passiver i alt</b>	 <b>5.396.088</b>	 <b>5.272.057</b>

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## Noter

---

	2016	2015
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	2.916.665	3.313.471
Pensioner	24.000	61.935
Personaleomkostninger i øvrigt	136.582	203.221
	<b>3.077.247</b>	<b>3.578.627</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	8	9
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	14.740	0
Andre finansielle omkostninger	75.189	77.786
	<b>89.929</b>	<b>77.786</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	22.814	95.786
Årets regulering af udskudt skat	24.307	-16.987
	<b>47.121</b>	<b>78.799</b>
<b>4. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		<b>Erhvervede koncessioner, patenter, licen- ser, varemær- ker samt lig- nende rettighe- der</b>
Kostpris 1. januar 2016		80.000
<b>Kostpris 31. december 2016</b>		<b>80.000</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		60.000
Årets afskrivninger		20.000
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016</b>		<b>80.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>		<b>0</b>

## Noter

---

### 5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2016	288.727	907.453
Tilgang	<u>462.712</u>	<u>225.709</u>
<b>Kostpris 31. december 2016</b>	<b><u>751.439</u></b>	<b><u>1.133.162</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	0	579.908
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>115.779</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2016</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>695.687</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>751.439</u></b>	<b><u>437.475</u></b>

31/12 2016

31/12 2015

### 6. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. januar 2016	<u>196.079</u>	<u>196.079</u>
	<b><u>196.079</u></b>	<b><u>196.079</u></b>

### 7. Overført resultat

Overført resultat 1. januar 2016	1.821.543	1.459.244
Årets overførte overskud eller underskud	<u>46.598</u>	<u>362.299</u>
	<b><u>1.868.141</u></b>	<b><u>1.821.543</u></b>

### 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedet virksomhedspant på i alt 1.000 t.kr., til sikkerhed for gæld til kreditinstitut.