

# **Kajakhotellet ApS**

Havkajakvej 8, 2300 København S

CVR-nr. 29 31 20 36

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. marts 2016.

---

Anders Skjødt Nielsen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 16. marts 2016

### **Direktion**

Anders Skjødt Nielsen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejerne i Kajakhotellet ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Kajakhotellet ApS for regnskabsåret 1. januar - 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 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

Frederiksberg, den 16. marts 2016

### **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 4.156.401 mod 3.728.996 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 362.299 mod 370.178 sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2014 forventede en bruttofortjeneste for 2015 i niveauet og et ordinært resultat efter skat på Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets likvider er i 2015 steget med 14.585, nemlig fra 32.630 til 47.215

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## **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, 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.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

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 eksklusive 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.

### **Af- og nedskrivninger**

#### **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.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. rettigheder 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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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 nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

### **Tilgodehavender**

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

### **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. 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 skatteaktivet, 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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>4.156.401</b>	<b>3.728.996</b>
1 Personaleomkostninger	-3.578.627	-3.132.389
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-58.895	-72.142
<b>Driftsresultat</b>	<b>518.879</b>	<b>524.465</b>
Andre finansielle indtægter	5	42
2 Øvrige finansielle omkostninger	-77.786	-34.452
<b>Resultat før skat</b>	<b>441.098</b>	<b>490.055</b>
Skat af årets resultat	-78.799	-119.877
<b>Årets resultat</b>	<b>362.299</b>	<b>370.178</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	362.299	370.178
<b>Disponeret i alt</b>	<b>362.299</b>	<b>370.178</b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	20.000	40.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>20.000</u>	<u>40.000</u>
4 Grunde og bygninger	288.727	25.000
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	327.545	136.131
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>616.272</u>	<u>161.131</u>
Deposita	54.947	54.947
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>54.947</u>	<u>54.947</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>691.219</u></b>	<b><u>256.078</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	4.303.323	3.259.708
Varebeholdninger i alt	<u>4.303.323</u>	<u>3.259.708</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	191.844	282.308
Udsudte skatteaktiver	13.818	0
Andre tilgodehavender	24.638	51.082
Tilgodehavender i alt	<u>230.300</u>	<u>333.390</u>
Likvide beholdninger	47.215	32.630
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>4.580.838</u></b>	<b><u>3.625.728</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>5.272.057</u></b>	<b><u>3.881.806</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
Note	2015	2014
<b>Egenkapital</b>		
5 Virksomhedskapital	196.079	196.079
6 Overført resultat	1.821.543	1.459.244
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.017.622</b>	<b>1.655.323</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	0	3.169
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>3.169</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	902.573	723.948
Leverandører af varer og tjenesteydelser	914.772	512.514
Selskabsskat	53.786	84.705
Anden gæld	1.383.304	902.147
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.254.435	2.223.314
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.254.435</b>	<b>2.223.314</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>5.272.057</b>	<b>3.881.806</b>

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## Noter

---

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	3.313.471	2.887.055
Pensioner	61.935	31.415
Personalemkostninger i øvrigt	<u>203.221</u>	<u>213.919</u>
	<b><u>3.578.627</u></b>	<b><u>3.132.389</u></b>
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>77.786</u>	<u>34.452</u>
	<b><u>77.786</u></b>	<b><u>34.452</u></b>
<b>3. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		<b>Erhvervede koncessioner, patenter, licen- ser, varemær- ker samt lig- nende rettighe- der</b>
Kostpris 1. januar 2015		<u>80.000</u>
<b>Kostpris 31. december 2015</b>		<b><u>80.000</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		40.000
Årets afskrivninger		<u>20.000</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015</b>		<b><u>60.000</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>		<b><u>20.000</u></b>

## Noter

---

### 4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2015	25.000	677.144
Tilgang	<u>263.727</u>	<u>230.309</u>
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	<b><u>288.727</u></b>	<b><u>907.453</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	0	541.013
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>38.895</u>
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>579.908</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>288.727</u></b>	<b><u>327.545</u></b>

### 5. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. januar 2015	<u>196.079</u>	<u>196.079</u>
	<b><u>196.079</u></b>	<b><u>196.079</u></b>

### 6. Overført resultat

Overført resultat 1. januar 2015	1.459.244	1.089.066
Årets overførte overskud eller underskud	<u>362.299</u>	<u>370.178</u>
	<b><u>1.821.543</u></b>	<b><u>1.459.244</u></b>

### 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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