

Camping & Fritid Horsens ApS

**Høegh Guldbergs Gade 44
8700 Horsens**

CVR-nr. 34 90 15 11

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 24/06 2019

Niels Meldgaard Lund-Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018 | 12 |
| Balance pr. 31. december 2018 | 13 |
| Egenkapitalopgørelse | 15 |
| Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018 | 16 |
| Noter til årsrapporten | 17 |

Selskabsoplysninger

Selskabet

Camping & Fritid Horsens ApS
Høegh Guldbergs Gade 44
8700 Horsens

CVR-nr.: 34 90 15 11
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018
Stiftet: 9. januar 2013
Regnskabsår: 6. regnskabsår
Hjemsted: Horsens

Direktion

Niels Meldgaard Lund-Nielsen, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Camping & Fritid Horsens ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 24. juni 2019

Direktion

Niels Meldgaard Lund-Nielsen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Camping & Fritid Horsens ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Camping & Fritid Horsens ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn om den nødvendige finansiering af driften i de førstkommande år, men at det er ledelsens vurdering, at et sådant tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold

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 for 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Horsens, den 24. juni 2019

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Poul Erik Nielsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18618

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er køb og salg af camping- og fritidsudstyr og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på kr. 2.337.138, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en negativ egenkapital på kr. 2.186.175.

Årets resultat anses for stærkt utilfredsstillende og skal ses i sammenhæng med manglende tilpasning af omkostninger, herunder lønninger, forkert rabatstruktur samt nedskrivning på varelager. Der er i årets løb implementeret automatisk lagersystem og der er valgt at nedskrive i størrelsesordenen 600 t.kr. på varer, der ikke fremover vil blive lagerført.

Finansiering

Der er væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift og der henvises til omtale i note 1 herom.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Virksomheden har i årets første 5 måneder realiseret en omsætningsstigning på 11 % og en forbedret indtjening i såvel Danmark som i Tyskland. Baseret herpå vurderer ledelsen at det er realistisk at der realiseres et mindre positivt resultat i 2019 forudsat at driften kan finansieres den resterende del af året.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Camping & Fritid Horsens ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpe-materialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter 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 aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Forsknings- og udviklingsomkostninger

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, samt afskrivninger på indregnede udviklingsprojekter.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Anvendt regnskabspraksis

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år | 0 % |

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder som her måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder som her med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien 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 samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgpris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningens omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgpris.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> kr. | <u>2017</u> kr. |
|---|-------------|---------------------------|-----------------------|
| Bruttofortjeneste | | 1.108.815 | 3.179.271 |
| Personaleomkostninger | 2 | <u>(2.680.171)</u> | <u>(2.164.761)</u> |
| Resultat før af- og nedskrivninger | | (1.571.356) | 1.014.510 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 3 | <u>(382.777)</u> | <u>(348.545)</u> |
| Resultat før finansielle poster | | (1.954.133) | 665.965 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 4 | (179.884) | (193.538) |
| Finansielle indtægter | | 12.038 | 158 |
| Finansielle omkostninger | 5 | <u>(364.985)</u> | <u>(257.854)</u> |
| Resultat før skat | | (2.486.964) | 214.731 |
| Skat af årets resultat | 6 | <u>149.826</u> | <u>(105.418)</u> |
| Årets resultat | | <u>(2.337.138)</u> | <u>109.313</u> |
| Årets henlæggelse til andre reserver | | 398.080 | 0 |
| Overført resultat | | <u>(2.735.218)</u> | <u>109.313</u> |
| | | <u>(2.337.138)</u> | <u>109.313</u> |

Balance pr. 31. december 2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> kr. | <u>2017</u> kr. |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Aktiver | | | |
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 398.080 | 657.466 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 7 | 398.080 | 657.466 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 3.248 | 11.060 |
| Materielle anlægsaktiver | 8 | 3.248 | 11.060 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 9 | 0 | 0 |
| Deposita | 10 | 172.000 | 172.000 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 172.000 | 172.000 |
| Anlægsaktiver i alt | | 573.328 | 840.526 |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 4.907.552 | 4.185.052 |
| Varebeholdninger | | 4.907.552 | 4.185.052 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 81.548 | 236.227 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 50.340 |
| Andre tilgodehavender | | 176.437 | 56.243 |
| Udskudt skatteaktiv | 11 | 0 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 46.400 | 72.333 |
| Tilgodehavender | | 304.385 | 415.143 |
| Likvide beholdninger | | 45.112 | 102.824 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 5.257.049 | 4.703.019 |
| Aktiver i alt | | 5.830.377 | 5.543.545 |

Balance pr. 31. december 2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> kr. | <u>2017</u> kr. |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 80.000 | 80.000 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | | 398.080 | 0 |
| Overført resultat | | (2.664.255) | 70.963 |
| Egenkapital | | (2.186.175) | 150.963 |
| Hensættelse til udskudt skat | 11 | 0 | 140.594 |
| Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 12 | 232.102 | 24.944 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 232.102 | 165.538 |
| Gæld til pengeinstitut | | 3.827.410 | 1.884.363 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 17.007 | 3.134 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 2.289.947 | 1.761.570 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 1.177.632 | 992.821 |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag | | 0 | 130.217 |
| Anden gæld | | 472.454 | 454.939 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 7.784.450 | 5.227.044 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 7.784.450 | 5.227.044 |
| Passiver i alt | | 5.830.377 | 5.543.545 |
| Usikkerhed om fortsat drift (going concern) | 1 | | |
| Eventualposter mv. | 13 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 14 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Virksomheds- kapital</u> | <u>Reserve for udviklingsomk ostninger</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|--------------------------------------|---------------------------------|--|------------------------------|---------------------------|
| Egenkapital 1. januar 2018 | 80.000 | 0 | 70.963 | 150.963 |
| Årets resultat | <u>0</u> | <u>398.080</u> | <u>(2.735.218)</u> | <u>(2.337.138)</u> |
| Egenkapital 31. december 2018 | <u>80.000</u> | <u>398.080</u> | <u>(2.664.255)</u> | <u>(2.186.175)</u> |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> kr. | <u>2017</u> kr. |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Årets resultat | | (2.337.138) | 109.313 |
| Reguleringer | 15 | 740.466 | 736.603 |
| Ændring i driftskapital | 16 | <u>(55.136)</u> | <u>(1.312.511)</u> |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | (1.651.808) | (466.595) |
| Renteindbetalinger og lignende | | 12.038 | 158 |
| Renteudbetalinger og lignende | | <u>(312.395)</u> | <u>(257.854)</u> |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | (1.952.165) | (724.291) |
| Betalt selskabsskat | | <u>(120.985)</u> | <u>(63.558)</u> |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | (2.073.150) | (787.849) |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | | (115.579) | (225.999) |
| Køb af finansielle anlægsaktiver m.v. | | <u>0</u> | <u>(172.000)</u> |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | (115.579) | (397.999) |
| Optagelse af gæld hos associerede virksomheder | | <u>187.970</u> | <u>943.151</u> |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | 187.970 | 943.151 |
| Ændring i likvider | | (2.000.759) | (242.697) |
| Likvide beholdninger | | 102.824 | 71.019 |
| Kassekredit | | <u>(1.884.363)</u> | <u>(1.609.861)</u> |
| Likvider 1. januar 2018 | | <u>(1.781.539)</u> | <u>(1.538.842)</u> |
| Likvider 31. december 2018 | | (3.782.298) | (1.781.539) |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 45.112 | 102.824 |
| Kassekredit | | <u>(3.827.410)</u> | <u>(1.884.363)</u> |
| Likvider 31. december 2018 | | (3.782.298) | (1.781.539) |

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Som følge af årets resultat og selskabets negative egenkapital er der væsentlig usikkerhed om fortsat drift.

Baseret på de første 5 måneders drift i 2019 vurderer ledelsen, at det er realistisk at der realiseres et mindre positivt resultat i 2019 forudsat at driften kan finansieres.

Selskabet har pr. 31. december 2018 en negativ egenkapital på 2.186 t.kr. og det er derfor usikkert, om der opnås tilsagn om den nødvendige finansiering af driften i det førstkomende år.

Det er ledelsens vurdering, at et sådant tilsagn vil blive opnået og der arbejdes på forskellige alternativer med henblik på at tilvejebringe kapital.

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | kr. | kr. |
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 2.476.361 | 2.005.028 |
| Pensioner | 78.025 | 52.593 |
| Andre omkostninger til social sikring | 67.121 | 52.438 |
| Andre personaleomkostninger | 58.664 | 54.702 |
| | <u>2.680.171</u> | <u>2.164.761</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>8</u> | <u>7</u> |
| | | |
| 3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver | 374.965 | 328.733 |
| Afskrivninger materielle anlægsaktiver | 7.812 | 19.812 |
| | <u>382.777</u> | <u>348.545</u> |
| | | |
| 4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Andel af underskud i tilknyttede virksomheder | <u>(179.884)</u> | <u>(193.538)</u> |
| | <u>(179.884)</u> | <u>(193.538)</u> |

Noter til årsrapporten

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-------------------------|---|
| | kr. | kr. |
| 5 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 52.590 | 0 |
| Finansielle omkostninger associerede virksomheder | 40.000 | 38.700 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>272.395</u> | <u>219.154</u> |
| | <u>364.985</u> | <u>257.854</u> |
| | | |
| 6 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 0 | 130.217 |
| Årets udskudte skat | (140.594) | (24.799) |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | <u>(9.232)</u> | <u>0</u> |
| | <u>(149.826)</u> | <u>105.418</u> |
| | | |
| 7 Immaterielle anlægsaktiver | | Færdiggjorte udviklingsprojekter |
| | | <u> </u> |
| Kostpris 1. januar 2018 | | 1.298.999 |
| Tilgang i årets løb | | <u>115.579</u> |
| Kostpris 31. december 2018 | | <u>1.414.578</u> |
| | | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018 | | 641.533 |
| Årets afskrivninger | | <u>374.965</u> |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2018 | | <u>1.016.498</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | | <u>398.080</u> |
| | | |
| Afskrives over | | <u>3-5 år</u> |

Noter til årsrapporten

8 Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | |
|--|--|--------------|
| Kostpris 1. januar 2018 | | 99.050 |
| Kostpris 31. december 2018 | | 99.050 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018 | | 87.990 |
| Årets afskrivninger | | 7.812 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2018 | | 95.802 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | | 3.248 |
| Afskrives over | | 5 år |

9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Kostpris 1. januar 2018 | 186.413 | 186.413 |
| Kostpris 31. december 2018 | 186.413 | 186.413 |
| Værdireguleringer 1. januar 2018 | (186.413) | (186.413) |
| Valutakursregulering | 0 | 1.871 |
| Årets resultat | (179.884) | (193.538) |
| Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | (27.275) | 166.723 |
| Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser | 207.159 | 24.944 |
| Værdireguleringer 31. december 2018 | (186.413) | (186.413) |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | 0 | 0 |

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| <u>Navn</u> | <u>Hjemsted</u> | <u>Ejerandel</u> | <u>Egenkapital</u> | <u>Årets resultat</u> |
|----------------|-----------------|------------------|--------------------|-----------------------|
| Campstuff GmbH | Tyskland | 100 % | (1.073.022) | (179.884) |

10 Finansielle anlægsaktiver

| | <u>Deposita</u> |
|--|-----------------|
| Kostpris 1. januar 2018 | 172.000 |
| Kostpris 31. december 2018 | 172.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | 172.000 |

11 Hensættelse til udskudt skat

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------------|-------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Immaterielle anlægsaktiver | 87.578 | 144.643 |
| Materielle anlægsaktiver | (4.147) | (4.049) |
| Skattemæssigt underskud | (437.351) | 0 |
| Overført til udskudt skatteaktiv | 353.920 | 0 |
| | <u>0</u> | <u>140.594</u> |
| Udskudt skatteaktiv | | |
| Opgjort skatteaktiv | 353.920 | 0 |
| Nedskrivning til vurderet værdi | (353.920) | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi | <u>0</u> | <u>0</u> |

Noter til årsrapporten

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-----------------------|----------------------|
| | kr. | kr. |
| 12 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Saldo primo 1. januar 2018 | 24.944 | 0 |
| Hensat i året | <u>207.158</u> | <u>24.944</u> |
| Saldo ultimo 31. december 2018 | <u>232.102</u> | <u>24.944</u> |

13 Eventualposter mv.

Selskabet har indgået huslejeforpligtelse på 6 måneders leje, dog uopsigeligt frem til 1. juli 2022 svarende til en forpligtelse på 2.324 t.kr. Af den indgåede huslejeforpligtelse forfalder 643 t.kr. indenfor 1 år, mens 1.681 t.kr. forfalder mellem 1 - 5 år.

Selskabet har indgået operationel leasingaftale med en restforpligtelse på 19 måneder pr. 31. december 2018. Forpligtelsen udgør 56 t.kr., hvoraf 36 t.kr. forfalder indenfor 1 år.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet KANI Holding Horsens ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er registreret virksomhedspant på 3.000 t.kr. (31. december 2017: 2.000 t.kr.)

Noter til årsrapporten

| | 2018 | 2017 |
|--|-----------------|--------------------|
| | kr. | kr. |
| 15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | (12.038) | (158) |
| Finansielle omkostninger | 364.985 | 257.854 |
| Af- og nedskrivninger | 382.777 | 348.545 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 179.884 | 193.538 |
| Skat af årets resultat | (149.826) | 105.418 |
| Kursregulering kapitalandele | 0 | (1.871) |
| Nedskrivning tilgodehavende tilknyttede virksomhed | (25.316) | (166.723) |
| | 740.466 | 736.603 |
| 16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | (722.500) | (1.599.399) |
| Ændring i tilgodehavender | 110.758 | 4.225 |
| Ændring i leverandører mv. | 556.606 | 282.663 |
| | (55.136) | (1.312.511) |