

Camping og Fritid Horsens ApS

**Høegh Guldbergs Gade 44
8700 Horsens**

CVR-nr. 34 90 15 11

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 02/06 2017

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 2016	12
Balance pr. 31. december 2016	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016	16
Noter til årsrapporten	17

Selskabsoplysninger

Selskabet

Camping og Fritid Horsens ApS
Høegh Guldbergs Gade 44
8700 Horsens

CVR-nr.: 34 90 15 11
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 9. januar 2013
Regnskabsår: 4. 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 2016 for Camping og 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 31. maj 2017

Direktion

Niels Meldgaard Lund-Nielsen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Camping og Fritid Horsens ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Camping og Fritid Horsens ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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 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.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 31. maj 2017

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Poul Erik Nielsen
statsautoriseret revisor

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 2016 udviser et overskud på kr. 227.820, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 41.650.

Årets resultat anses for tilfredsstillende og der forventes en fortsat vækst samt et forbedret resultat.

Årets resultat er negativt påvirket af underskud i tysk datterselskab, men der forventes et væsentligt mindre underskud i det kommende år.

Ledelsen forventer, at den kommende års vækst kan finansieres med de nuværende kreditrammer.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Camping og Fritid Horsens ApS for 2016 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.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

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, ændring i lagre af færdigvarer samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer 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.

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.

Forskning 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, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

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

Grunde og bygninger, 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. Der afskrives ikke på grunde.

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. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af u-realiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Camping og Fritid Horsens ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

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 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

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

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm 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.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens 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 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Bruttofortjeneste		3.053.783	1.858.634
Personaleomkostninger	1	<u>(1.859.611)</u>	<u>(1.512.420)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		1.194.172	346.214
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>(199.212)</u>	<u>(155.210)</u>
Resultat før finansielle poster		994.960	191.004
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	(432.645)	(455.239)
Finansielle indtægter		15.345	12.713
Finansielle omkostninger		<u>(158.411)</u>	<u>(121.838)</u>
Resultat før skat		419.249	(373.360)
Skat af årets resultat	4	<u>(191.429)</u>	<u>(24.422)</u>
Årets resultat		<u>227.820</u>	<u>(397.782)</u>
Overført resultat		<u>227.820</u>	<u>(397.782)</u>
		<u>227.820</u>	<u>(397.782)</u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		760.200	725.600
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>760.200</u>	<u>725.600</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		30.872	58.684
Materielle anlægsaktiver	6	<u>30.872</u>	<u>58.684</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0
Anlægsaktiver i alt		<u>791.072</u>	<u>784.284</u>
Færdigvarer og handelsvarer		2.585.652	1.403.733
Varebeholdninger		<u>2.585.652</u>	<u>1.403.733</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		159.862	35.719
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		69.286	110.862
Andre tilgodehavender		190.220	73.561
Tilgodehavender		<u>419.368</u>	<u>220.142</u>
Likvide beholdninger		<u>71.019</u>	<u>53.921</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>3.076.039</u>	<u>1.677.796</u>
Aktiver i alt		<u>3.867.111</u>	<u>2.462.080</u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		80.000	80.000
Overført resultat		(38.350)	(266.170)
Egenkapital	8	<u>41.650</u>	<u>(186.170)</u>
Hensættelse til udskudt skat	9	<u>165.393</u>	<u>37.522</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>165.393</u>	<u>37.522</u>
Gæld til pengeinstitut		1.609.861	1.320.841
Modtagne forudbetalinger fra kunder		8.703	2.886
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.257.792	842.858
Gæld til associerede virksomheder		45.435	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		6.055	0
Selskabsskat		63.558	0
Anden gæld		<u>668.664</u>	<u>444.143</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.660.068</u>	<u>2.610.728</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>3.660.068</u>	<u>2.610.728</u>
Passiver i alt		<u>3.867.111</u>	<u>2.462.080</u>
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	80.000	(266.170)	(186.170)
Årets resultat	0	227.820	227.820
Egenkapital 31. december 2016	80.000	(38.350)	41.650

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Årets resultat		227.820	(397.782)
Reguleringer	13	966.352	743.996
Ændring i driftskapital	14	<u>(1.117.028)</u>	<u>(1.009.125)</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		77.144	(662.911)
Renteindbetalinger og lignende		15.345	12.713
Renteudbetalinger og lignende		<u>(158.411)</u>	<u>(121.838)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		<u>(65.922)</u>	<u>(772.036)</u>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		(216.000)	(200.000)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>10.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		<u>(206.000)</u>	<u>(200.000)</u>
Ændring i likvider		(271.922)	(972.036)
Likvide beholdninger		53.921	2.330
Kassekredit		<u>(1.320.841)</u>	<u>(297.214)</u>
Likvider 1. januar 2016		<u>(1.266.920)</u>	<u>(294.884)</u>
Likvider 31. december 2016		<u>(1.538.842)</u>	<u>(1.266.920)</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		71.019	53.921
Kassekredit		<u>(1.609.861)</u>	<u>(1.320.841)</u>
Likvider 31. december 2016		<u>(1.538.842)</u>	<u>(1.266.920)</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.737.252	1.436.679
Pensioner	50.985	19.994
Andre omkostninger til social sikring	46.617	37.238
Andre personaleomkostninger	<u>24.757</u>	<u>18.509</u>
	<u>1.859.611</u>	<u>1.512.420</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>5</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	181.400	131.400
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	21.145	23.810
Gevinst og tab ved afhændelse	<u>(3.333)</u>	<u>0</u>
	<u>199.212</u>	<u>155.210</u>
der fordeler sig således:		
Færdiggjorte udviklingsprojekter	181.400	131.400
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	21.145	23.810
Tab/(gevinst) ved salg af materielle anlægsaktiver	<u>(3.333)</u>	<u>0</u>
	<u>199.212</u>	<u>155.210</u>
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af underskud i tilknyttede virksomheder	<u>(432.645)</u>	<u>(455.239)</u>
	<u>(432.645)</u>	<u>(455.239)</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	63.558	0
Årets udskudte skat	<u>127.871</u>	<u>24.422</u>
	<u>191.429</u>	<u>24.422</u>
5 Immaterielle anlægsaktiver		Færdiggjorte udviklingsproje kter
		<u>857.000</u>
Kostpris 1. januar 2016		216.000
Tilgang i årets løb		<u>1.073.000</u>
Kostpris 31. december 2016		
		131.400
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		<u>181.400</u>
Årets afskrivninger		<u>312.800</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		
		<u>760.200</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		
		<u>5 år</u>
Afskrives over		

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2016	119.050
Afgang i årets løb	<u>(20.000)</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>99.050</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	60.366
Årets afskrivninger	21.145
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>(13.333)</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>68.178</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>30.872</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>

	2016	2015
	kr.	kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	<u>186.413</u>	<u>186.413</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>186.413</u>	<u>186.413</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	(186.413)	0
Årets resultat	(432.645)	(455.239)
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>432.645</u>	<u>268.826</u>
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>(186.413)</u>	<u>(186.413)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Campstuff GmbH	Tyskland	100 %	(701.472)	(432.645)

8 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 80 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
9 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	167.244	158.819
Materielle anlægsaktiver	(1.851)	0
Skattemæssigt underskud	<u>0</u>	<u>(121.297)</u>
	<u>165.393</u>	<u>37.522</u>

10 Eventualposter m.v.

Selskabet har indgået huslejeforpligtelse på 6 måneders leje, dog uopsigeligt frem til 1. juli 2022 svarende til en forpligtelse på 3.563 t.kr. Af den indgåede huslejeforpligtelse forfalder 612 t.kr. indenfor 1 år, mens 2.605 t.kr. forfalder mellem 1 - 5 år.

Selskabet har indgået operationel leasingaftale med en restforpligtelse på 43 måneder pr. 31. december 2016. Forpligtelsen udgør 127 t.kr., hvoraf 36 t.kr. forfalder indenfor 1 år.

Som dattervirksomhed indgår selskabet i sambeskatning med de øvrige danske tilknyttede virksomheder i koncernen. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte og renter inden for sambeskatningskredsen.

Noter til årsrapporten

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er registreret virksomhedspant på t.kr. 2.000

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

KANI Holding Horsens ApS
CVR-nr. 31 05 27 50

Family Garden Vegavej ApS
CVR-nr. 32 32 86 44

13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
Finansielle indtægter	(15.345)	(12.713)
Finansielle omkostninger	158.411	121.838
Af- og nedskrivninger	199.212	155.210
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	432.645	455.239
Skat af årets resultat	<u>191.429</u>	<u>24.422</u>
	<u>966.352</u>	<u>743.996</u>

14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	(1.181.919)	(303.733)
Ændring i tilgodehavender	(631.871)	(488.066)
Ændring i leverandører mv.	<u>696.762</u>	<u>(217.326)</u>
	<u>(1.117.028)</u>	<u>(1.009.125)</u>