

Camping og Fritid Horsens ApS

**Høegh Guldbergs Gade 44
8700 Horsens**

CVR-nr. 34 90 15 11

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 18/06 2018

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 2017	12
Balance pr. 31. december 2017	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2017	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 2017
Stiftet: 9. januar 2013
Regnskabsår: 5. 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 2017 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 18. juni 2018

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 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 18. juni 2018

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 2017 udviser et overskud på kr. 109.313, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 150.963.

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

Årets resultat er negativt påvirket af underskud i tysk datterselskab, men der forventes en fortsat forbedring af driften.

Ledelsen forventer, at den kommende års vækst kan finansieres med de nuværende kreditrammer, herunder lån fra kapitalejere.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Camping og Fritid Horsens ApS for 2017 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.

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 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.

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.

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 sambeskatte 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.

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 poster 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

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. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg 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 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. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets 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 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 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Bruttofortjeneste		3.179.271	3.053.783
Personaleomkostninger	1	<u>(2.164.761)</u>	<u>(1.859.611)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		1.014.510	1.194.172
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>(348.545)</u>	<u>(199.212)</u>
Resultat før finansielle poster		665.965	994.960
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	(193.538)	(432.645)
Finansielle indtægter		158	15.345
Finansielle omkostninger		<u>(257.854)</u>	<u>(158.411)</u>
Resultat før skat		214.731	419.249
Skat af årets resultat	4	<u>(105.418)</u>	<u>(191.429)</u>
Årets resultat		<u>109.313</u>	<u>227.820</u>
Overført resultat		<u>109.313</u>	<u>227.820</u>
		<u>109.313</u>	<u>227.820</u>

Balance pr. 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		657.466	760.200
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>657.466</u>	<u>760.200</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.060	30.872
Materielle anlægsaktiver	6	<u>11.060</u>	<u>30.872</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0
Deposita		172.000	0
Finansielle anlægsaktiver		<u>172.000</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>840.526</u>	<u>791.072</u>
Færdigvarer og handelsvarer		4.185.052	2.585.652
Varebeholdninger		<u>4.185.052</u>	<u>2.585.652</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		236.227	159.862
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		50.340	69.286
Andre tilgodehavender		56.243	190.220
Periodeafgrænsningsposter		72.333	0
Tilgodehavender		<u>415.143</u>	<u>419.368</u>
Likvide beholdninger		<u>102.824</u>	<u>71.019</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>4.703.019</u>	<u>3.076.039</u>
Aktiver i alt		<u>5.543.545</u>	<u>3.867.111</u>

Balance pr. 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Overført resultat		70.963	(38.350)
Egenkapital		<u>150.963</u>	<u>41.650</u>
Hensættelse til udskudt skat	8	140.594	165.393
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	24.944	0
Hensatte forpligtelser i alt		<u>165.538</u>	<u>165.393</u>
Gæld til pengeinstitut		1.884.363	1.609.861
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.134	8.703
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.761.570	1.257.792
Gæld til associerede virksomheder		988.586	45.435
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		4.235	6.055
Skyldigt sambeskatningsbidrag		130.217	63.558
Anden gæld		454.939	668.664
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.227.044</u>	<u>3.660.068</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>5.227.044</u>	<u>3.660.068</u>
Passiver i alt		<u>5.543.545</u>	<u>3.867.111</u>
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	80.000	(38.350)	41.650
Årets resultat	0	109.313	109.313
Egenkapital 31. december 2017	80.000	70.963	150.963

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Årets resultat		109.313	227.820
Reguleringer	12	736.603	966.352
Ændring i driftskapital	13	<u>(1.312.511)</u>	<u>(1.117.028)</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		(466.595)	77.144
Renteindbetalinger og lignende		158	15.345
Renteudbetalinger og lignende		<u>(257.854)</u>	<u>(158.411)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		(724.291)	(65.922)
Betalt selskabsskat		<u>(63.558)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		(787.849)	(65.922)
Køb af immaterielle anlægsaktiver		(225.999)	(216.000)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		(172.000)	0
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>10.000</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(397.999)	(206.000)
Optagelse af gæld hos associerede virksomheder		<u>943.151</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		943.151	0
Ændring i likvider		(242.697)	(271.922)
Likvide beholdninger		71.019	53.921
Kassekredit		<u>(1.609.861)</u>	<u>(1.320.841)</u>
Likvider 1. januar 2017		<u>(1.538.842)</u>	<u>(1.266.920)</u>
Likvider 31. december 2017		(1.781.539)	(1.538.842)
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		102.824	71.019
Kassekredit		<u>(1.884.363)</u>	<u>(1.609.861)</u>
Likvider 31. december 2017		(1.781.539)	(1.538.842)

Noter til årsrapporten

	2017	2016
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.005.028	1.737.252
Pensioner	52.593	50.985
Andre omkostninger til social sikring	52.438	46.617
Andre personaleomkostninger	54.702	24.757
	<u>2.164.761</u>	<u>1.859.611</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>7</u>	<u>6</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	328.733	181.400
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	19.812	21.145
Gevinst og tab ved afhændelse	0	(3.333)
	<u>348.545</u>	<u>199.212</u>
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af underskud i tilknyttede virksomheder	<u>(193.538)</u>	<u>(432.645)</u>
	<u>(193.538)</u>	<u>(432.645)</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	130.217	63.558
Årets udskudte skat	<u>(24.799)</u>	<u>127.871</u>
	<u>105.418</u>	<u>191.429</u>

Noter til årsrapporten

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter
Kostpris 1. januar 2017	1.073.000
Tilgang i årets løb	225.999
Kostpris 31. december 2017	1.298.999
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	312.800
Årets afskrivninger	328.733
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	641.533
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	657.466
Afskrives over	3-5 år

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2017	99.050
Kostpris 31. december 2017	99.050
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	68.178
Årets afskrivninger	19.812
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	87.990
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	11.060
Afskrives over	5 år

Noter til årsrapporten

	2017	2016
	kr.	kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017	<u>186.413</u>	<u>186.413</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>186.413</u>	<u>186.413</u>
Værdireguleringer 1. januar 2017	(186.413)	(186.413)
Valutakursregulering	1.871	0
Årets resultat	(193.538)	(432.645)
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	166.723	432.645
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>24.944</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2017	<u>(186.413)</u>	<u>(186.413)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>0</u>	<u>0</u>
8 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	144.643	167.244
Materielle anlægsaktiver	<u>(4.049)</u>	<u>(1.851)</u>
	<u>140.594</u>	<u>165.393</u>
9 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Hensat i året	<u>24.944</u>	<u>0</u>
Saldo ultimo 31. december 2017	<u>24.944</u>	<u>0</u>

Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder vedrører virksomhederne Campstuff GmbH. Hensættelsen vedrører negativ indre værdi i de tilknyttede virksomheder.

Noter til årsrapporten

10 Eventualposter m.v.

Selskabet har indgået huslejeforpligtelse på 6 måneders leje, dog uopsigeligt frem til 1. juli 2022 svarende til en forpligtelse på 2.951 t.kr. Af den indgåede huslejeforpligtelse forfalder 627 t.kr. indenfor 1 år, mens 2.324 t.kr. forfalder mellem 1 - 5 år.

Selskabet har indgået operationel leasingaftale med en restforpligtelse på 31 måneder pr. 31. december 2017. Forpligtelsen udgør 92 t.kr., hvoraf 36 t.kr. forfalder indenfor 1 år.

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

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er registreret virksomhedspant på t.kr. 2.000

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(158)	(15.345)
Finansielle omkostninger	257.854	158.411
Af- og nedskrivninger	348.545	199.212
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	193.538	432.645
Skat af årets resultat	105.418	191.429
Kursregulering kapitalandele	(1.871)	0
Nedskrivning tilgodehavende tilknyttede virksomhed	(166.723)	0
	<u>736.603</u>	<u>966.352</u>
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	(1.599.399)	(1.181.919)
Ændring i tilgodehavender	4.225	(631.871)
Ændring i leverandører mv.	282.663	696.762
	<u>(1.312.511)</u>	<u>(1.117.028)</u>