

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

REE PARK SAFARI APS

Generatorvej 8 D

2860 Søborg

CVR-nr. 17 72 53 00

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 9/5 2016



RENE EGHAMMER

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsesberetning | 2-3 |
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5-6 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7-13 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015 | 14 |
| Balance pr. 31. december 2015 | 15-16 |
| Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2015 | 17 |
| Noter | 18-23 |

Selskab

Ree Park Safari ApS
c/o Karsten Ree Holding B ApS
Generatorvej 8 D
2860 Søborg

CVR-nummer 17 72 53 00

22. regnskabsår

Hjemsted: Gladsaxe

Direktion

Jesper Stagegaard

Bestyrelse

Karsten Ree

Jesper Stagegaard

René Eghammer

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Flemming Andreasen, statsautoriseret revisor
John Richardt Søbjerg, statsautoriseret revisor

Hovedaktivitet

Ree Park Safari ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været, at drive dyrepark.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Ree Park Safari ApS har i 2015 haft et gæsteantal på ca. 170.500 gæster, hvilket er en fremgang i forhold til 2014 på ca. 5 %.

Selskabet har i 2015 fortsat sit fokus på en samlet optimering indenfor cafe- og arrangementsafdelingen, for derigennem at sikre at parkens dagsgæster såvel som arrangementsgæster opnår den optimale besøgsoplevelse. Denne strategi fortsætter i 2016.

Som følge af ovenstående realiserede selskabet i 2015 et resultat efter skat på t.kr. -4.241, hvilket ikke anses som tilfredsstillende.

Der er i regnskabsåret foretaget gældseftergivelse fra tilknyttet virksomhed på t.kr. 11.889.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2015.

Den forventede udvikling

Der forventes en positiv udvikling i næste regnskabsår.

Selskabets tilknyttede virksomhed har afgivet støtteerklæring om tilførsel af de nødvendige midler til at kunne gennemføre de forventede aktiviteter i 2016.

Hoved- og nøgletal

| Beløb i t.kr. | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| Resultatopgørelse | | | | | |
| Resultat af primær drift | -3.064 | -5.414 | -7.323 | -7.126 | -5.150 |
| Finansielle poster, netto | 27 | -115 | -377 | -189 | -355 |
| Årets resultat | -2.279 | -4.569 | -5.787 | -5.501 | -4.241 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 6.290 | 5.692 | 4.700 | 5.886 | 7.355 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 622 | 63 | 0 | 960 | 563 |
| Egenkapital | 2.698 | -1.870 | 2.086 | -3.415 | 4.233 |
| Nøgletal i procent | | | | | |
| Afkast af investeret kapital | - | - | - | - | - |
| Soliditetsgrad | 43 | -33 | 44 | -58 | 58 |
| Forrentning af egenkapital | - | - | - | - | - |

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Ree Park Safari ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Søborg, den 27. april 2016

I direktionen



Jesper Stagegaard

I bestyrelsen



Karsten Ree
Formand



René Eghammer



Jesper Stagegaard

Til kapitalejerne i Ree Park Safari ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ree Park Safari 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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.

Søborg, den 27. april 2016

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)


Flemming Andreasen
statsautoriseret revisor


John Richardt Søbjerg
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "ændring i lagre af handelsvarer" samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets leverede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne vare- og kunderabatter.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter direkte-, salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

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.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat udgør 23,5 % af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber med Karsten Ree Holding A ApS som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Erhvervet besætning måles til anskaffelsespris. Besætning, der avles i parken, optages til kr. 0. Der afskrives ikke på besætning.

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

Afskrivninger påbegyndes når aktiverne er klar til ibrugtagning. Aktiverne afskrives lineært over deres forventede brugstid:

| | |
|---|---------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år |
|---|---------|

Småanskaffelser under kr. 12.800 er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Periodeafgrænsningsposter

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

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indtægter vedrørende de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året samt selskabets likvider ved årets udgang.

Pengestrømme fra driftsaktivitet er opgjort som årets indtjeningsbidrag reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte finansielle og ekstraordinære poster, selskabsskatter samt stigning og fald i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, andre driftsafledte aktiver, gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser, og andre driftsafledte gældsforpligtelser.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betalinger fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til kapitalejere.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletallene er beregnet således:

$$\text{Afkast af investeret kapital} = \frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Gns. Investeret kapital}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

$$\text{Forrentning af egenkapital} = \frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

* Investeret kapital = Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital.

| Note | 2015 | 2014 |
|------|--------------------------|--------------------------|
| | 10.044.274 | 8.786.459 |
| 2 | <u>-14.735.657</u> | <u>-15.620.675</u> |
| | -4.691.383 | -6.834.216 |
| 6 | -400.932 | -221.727 |
| 6 | <u>-57.766</u> | <u>-69.652</u> |
| | -5.150.081 | -7.125.595 |
| 3 | 565 | 1.133 |
| 4 | <u>-355.911</u> | <u>-190.347</u> |
| | -5.505.427 | -7.314.809 |
| 5 | <u>1.264.254</u> | <u>1.814.036</u> |
| | <u><u>-4.241.173</u></u> | <u><u>-5.500.773</u></u> |

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

| | | |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Overført resultat | -4.241.173 | -5.500.773 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | <u>0</u> | <u>0</u> |
| ÅRETS RESULTAT | <u><u>-4.241.173</u></u> | <u><u>-5.500.773</u></u> |

| <u>Note</u> | | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|-------------|---|-------------------------|-------------------------|
| 6 | Besætning | 249.026 | 306.792 |
| 6 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | <u>1.081.580</u> | <u>919.536</u> |
| | MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER | <u>1.330.606</u> | <u>1.226.328</u> |
| | ANLÆGSAKTIVER | <u>1.330.606</u> | <u>1.226.328</u> |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | <u>1.075.891</u> | <u>1.093.591</u> |
| | VAREBEHOLDNINGER | <u>1.075.891</u> | <u>1.093.591</u> |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 1.572.829 | 1.132.617 |
| 5 | Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | 2.028.390 | 1.814.036 |
| | Andre tilgodehavender | 394.070 | 257.060 |
| 7 | Periodeafgrænsningsposter | <u>562.977</u> | <u>155.150</u> |
| | TILGODEHAVENDER | <u>4.558.266</u> | <u>3.358.863</u> |
| | LIKVIDE BEHOLDNINGER | <u>390.121</u> | <u>207.415</u> |
| | OMSÆTNINGSAKTIVER | <u>6.024.277</u> | <u>4.659.869</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u><u>7.354.884</u></u> | <u><u>5.886.197</u></u> |

| <u>Note</u> | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|-------------|-----------------------|-------------------|
| | | |
| | 200.000 | 200.000 |
| | 4.033.098 | -3.614.630 |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 8 | <u>4.233.098</u> | <u>-3.414.630</u> |
| | | |
| 5 | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | |
| | 1.913.338 | 1.688.350 |
| | 0 | 6.397.372 |
| | 1.176.148 | 1.185.987 |
| 9 | <u>32.300</u> | <u>29.117</u> |
| | | |
| | <u>3.121.786</u> | <u>9.300.826</u> |
| | | |
| | <u>3.121.786</u> | <u>9.300.826</u> |
| | | |
| | <u>7.354.884</u> | <u>5.886.197</u> |
| | | |
| 1 | Finansielle risici | |
| 10 | Eventualaktiver | |
| 11 | Eventualforpligtelser | |
| 12 | Nærtstående parter | |
| 13 | Koncernforhold | |

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Årets resultat | -4.241.173 | -5.500.773 |
| Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver | 400.932 | 221.727 |
| 14 Reguleringer | -851.142 | -1.555.170 |
| Ændring i varebeholdninger | 17.700 | -348.002 |
| Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | -440.212 | -368.183 |
| Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser | 224.987 | -8.974 |
| Andre ændringer i driftskapital | <u>4.940.036</u> | <u>6.680.349</u> |
| PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT | 51.129 | -879.026 |
| Renteindbetalinger og lignende | 565 | 1.133 |
| Renteudbetalinger og lignende | -355.911 | -190.347 |
| Betalt/refunderet selskabsskat | <u>1.049.900</u> | <u>1.913.343</u> |
| PENGESTRØM FRA ÅRETS DRIFT | <u>745.682</u> | <u>845.103</u> |
| Materielle anlægsinvesteringer | -562.976 | -960.227 |
| Salg af anlægsaktiver | <u>0</u> | <u>0</u> |
| PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET | <u>-562.976</u> | <u>-960.227</u> |
| ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER | 182.706 | -115.124 |
| Likvider pr. 1/1 2015 | <u>207.415</u> | <u>322.538</u> |
| LIKVIDER PR. 31/12 2015 | <u><u>390.121</u></u> | <u><u>207.415</u></u> |
| Som kan specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger | <u>390.121</u> | <u>207.415</u> |
| LIKVIDER PR. 31/12 2015 | <u><u>390.121</u></u> | <u><u>207.415</u></u> |

1 Finansielle risici

Der er afgivet støtteerklæring fra selskabets tilknyttede virksomhed om tilførsel af de nødvendige midler til at kunne forsætte driften, hvilket medfører, at den nødvendige likviditet er tilstede til at gennemføre de forventede aktiviteter i 2016.

Der henvises tillige til ledelsesberetningen.

| 2 <u>Personaleomkostninger</u> | 2015 | 2014 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Gager og lønninger | 13.220.310 | 13.852.432 |
| Pensioner | 767.172 | 854.450 |
| Andre omkostninger til social sikring | 418.429 | 429.758 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 329.746 | 484.036 |
| I ALT | 14.735.657 | 15.620.675 |

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 46 mod 45 i sidste regnskabsår.

| 3 <u>Andre finansielle indtægter</u> | 2015 | 2014 |
|--------------------------------------|------|-------|
| Finansielle indtægter i øvrigt | 565 | 1.133 |
| I ALT | 565 | 1.133 |

| | | | |
|----------|--|----------------|----------------|
| <u>4</u> | <u>Øvrige finansielle omkostninger</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| | Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 349.651 | 189.593 |
| | Finansielle omkostninger i øvrigt | <u>6.260</u> | <u>754</u> |
| | I ALT | <u>355.911</u> | <u>190.347</u> |

5 Selskabsskat og udskudt skat

| | <u>Selskabsskat</u> | <u>Udskudt skat</u> | <u>Ifølge resultatopgørelsen</u> | <u>2014</u> |
|---|---------------------|---------------------|----------------------------------|-------------------|
| Skyldig pr. 1/1 2015 | -1.814.036 | 0 | | |
| Regulering tidligere år | 764.136 | -715.229 | 48.907 | |
| Betalt vedr. tidligere år | 1.049.900 | | | |
| Skat af årets resultat | <u>-2.028.390</u> | <u>715.229</u> | <u>-1.313.161</u> | <u>-1.814.036</u> |
| SKYLDIG PR. 31/12 2015 | <u>-2.028.390</u> | <u>0</u> | | |
| SKAT AF ÅRETS RESULTAT | | | <u>-1.264.254</u> | <u>-1.814.036</u> |
| | | | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
| Den udskudte skat påhviler følgende aktiver og forpligtelser: | | | | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 0 | 0 |
| Omsætningsaktiver | | | 0 | 0 |
| Underskud til fremførsel | | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| I ALT | | | <u>0</u> | <u>0</u> |

| 6 Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle anlægsaktiver | Besætning | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | I ALT | 31/12 2014 |
|--|-----------|---|-----------|------------|
| Kostpris pr. 1/1 2015 | 306.792 | 1.390.590 | 1.697.383 | 806.808 |
| Tilgang i året | 0 | 562.976 | 562.976 | 960.227 |
| Afgang i året | -57.766 | 0 | -57.766 | -69.652 |
| KOSTPRIS PR. 31/12 2015 | 249.026 | 1.953.566 | 2.202.592 | 1.697.383 |
| Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2015 | 0 | 471.054 | 471.054 | 249.327 |
| Årets afskrivninger | 0 | 400.932 | 400.932 | 221.727 |
| Af- og nedskrivninger, afgang i året | 0 | 0 | 0 | 0 |
| AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2015 | 0 | 871.986 | 871.986 | 471.054 |
| REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2015 | 249.026 | 1.081.580 | 1.330.606 | 1.226.329 |
| Salgspris, afgang | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi, afgang | -57.766 | 0 | -57.766 | -69.652 |
| FORTJENESTE/TAB VED SALG | -57.766 | 0 | -57.766 | -69.652 |

| 7 | Periodeafgrænsningsposter | 31/12 2015 | 31/12 2014 |
|---|-----------------------------------|------------|------------|
| | Forsikringer og kontingenter | 253.778 | 31.420 |
| | Markedsføring | 140.237 | 25.875 |
| | Øvrige periodiserede omkostninger | 168.962 | 97.855 |
| | I ALT | 562.977 | 155.150 |

| 8 | Egenkapital | 31/12 2015 | 31/12 2014 |
|---|--|------------|------------|
| | Virksomhedskapital pr. 31/12 2015 | 200.000 | 200.000 |
| | Overført resultat pr. 1/1 2015 | -3.614.630 | 1.886.144 |
| | Overført af årets resultat jf. resultatdisponering | -4.241.173 | -5.500.773 |
| | Gældseftergivelse | 11.888.901 | 0 |
| | Overført resultat pr. 31/12 2015 | 4.033.098 | -3.614.630 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/1 2015 | 0 | 0 |
| | Udbetalt udbytte i regnskabsåret | 0 | 0 |
| | Forslag til udbytte, jf. resultatdisponeringen | 0 | 0 |
| | Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 31/12 2015 | 0 | 0 |
| | Egenkapital pr. 31/12 2015 | 4.233.098 | -3.414.630 |

Virksomhedskapitalen består af 200 stk. anparter á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

| 9 | Periodeafgrænsningsposter | 31/12 2015 | 31/12 2014 |
|---|-------------------------------|------------|------------|
| | Sponsorater, kontingenter mv. | 32.300 | 29.117 |
| | I ALT | 32.300 | 29.117 |

10 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på kr. 354.332 (22 %).

11 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Karsten Ree Holding A ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

12 Nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter Karsten Ree Holding A ApS, tilknyttede virksomheder, selskabets bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere.

Transaktioner med nærtstående parter sker på markedsbaserede vilkår eller på omkostningsdækkende basis.

Der har i årets løb ikke været gennemført transaktioner med direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionære eller andre nærtstående parter ud over normalt ledelsesvederlag.

13 Koncernforhold

Følgende modervirksomhed udarbejder koncernregnskab:

Karsten Ree Holding A ApS, Gladsaxe

| 14 | <u>Reguleringer</u> | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|----|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Avance/tab ved salg af anlægsaktiver | 57.766 | 69.652 |
| | Andre finansielle indtægter | -565 | -1.133 |
| | Øvrige finansielle omkostninger | 355.911 | 190.347 |
| | Skat af årets skattepligtige indkomst | -2.028.390 | -1.814.036 |
| | Regulering skat tidligere år | 48.907 | 0 |
| | Regulering af udskudt skat | 715.229 | 0 |
| | I ALT | <u>-851.142</u> | <u>-1.555.170</u> |