

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

REE PARK SAFARI APS

Generatorvej 8 D

2860 Søborg

CVR-nr. 17 72 53 00

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 14.5 2017



REWE EGHARDT

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2-3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8-14
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	15
Balance pr. 31. december 2016	16-17
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2016	18
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2016	19
Noter	20-24

Selskab

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

CVR-nummer 17 72 53 00

23. 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

Væsentligste aktiviteter

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 2016 haft et gæsteantal på ca. 187.000 gæster, hvilket er en fremgang i forhold til 2015 på ca. 10 %.

Selskabet har i 2016 udvidet aktiviteterne i form af Nordeamerika Ekspressen og tilhørende stationsbygning, hvilket har medført en større mulighed for et fortsat øget fokus på arrangements delen af Ree Park. Samtidig har det også givet mulighed for at udvide åbningsperioden for Ree Park, hvilket blev en realitet med et meget besøgt Julemarked, hvor ca. 12.000 gæster besøgte Ree Park.

Som følge af ovenstående realiserede selskabet i 2016 et resultat efter skat på t.kr. -4.323, hvilket ikke anses som tilfredsstillende.

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 2017.

Hoved- og nøgletal

Beløb i t.kr.	2012	2013	2014	2015	2016
Resultatopgørelse					
Resultat af primær drift	-5.414	-7.323	-7.126	-5.150	-5.378
Finansielle poster, netto	-115	-377	-189	-355	-107
Årets resultat	-4.569	-5.787	-5.501	-4.241	-4.323
Balance					
Balancesum	5.692	4.700	5.886	6.863	4.905
Investeringer i materielle anlægsaktiver	63	0	960	563	318
Egenkapital	-1.870	2.086	-3.415	4.233	-90
Nøgletal i procent					
Afkast af investeret kapital	-	-	-	-	-
Soliditetsgrad	-33	44	-58	62	-2
Forrentning af egenkapital	-	-	-	-	-

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Søborg, den 4. maj 2017

I direktionen




Jesper Stagegaard

I bestyrelsen



Karsten Ree
Formand



René Eghammer



Jesper Stagegaard

Til kapitalejeren i Ree Park Safari ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ree Park Safari 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 virksomheden 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 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 omstændigheder, 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 væsentlig 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.

Søborg, den 4. maj 2017

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)


Flemming Andreasen
statsautoriseret revisor


John Richardt Søbjærg
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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat udgør 22 % 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 administrationsselskab. 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 på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

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. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%

Småaktiver med en levetid under et år 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 nominel 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 gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, 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

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal 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 i al væsentlighed udarbejdet i overensstemmelse med "Anbefalinger og Nøgletal 2015" fra Finansforeningen.

Nøgletallene er beregnet således:

Afkast af investeret kapital =	$\frac{\text{Resultat af primær drift} * 100}{\text{Gns. Investeret kapital}}$
Soliditetsgrad =	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} * 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Forrentning af egenkapital =	$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

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

Note	2016	2015
	11.873.871	10.044.274
BRUTTOFORTJENESTE		
2 Personaleomkostninger	-16.671.157	-14.735.657
INDTJENINGSBIDRAG	-4.797.287	-4.691.383
6 Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	-556.406	-400.932
6 Andre driftsomkostninger	-23.982	-57.766
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-5.377.675	-5.150.081
3 Andre finansielle indtægter	0	565
4 Øvrige finansielle omkostninger	-107.251	-355.911
RESULTAT FØR SKAT	-5.484.925	-5.505.427
5 Skat af årets resultat	1.162.053	1.264.254
ÅRETS RESULTAT	-4.322.872	-4.241.173

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	-4.322.872	-4.241.173
ÅRETS RESULTAT	-4.322.872	-4.241.173

<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
6 Besætning	225.044	249.026
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	843.514	1.081.580
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>1.068.558</u>	<u>1.330.606</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>1.068.558</u>	<u>1.330.606</u>
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>1.443.846</u>	<u>1.075.891</u>
VAREBEHOLDNINGER	<u>1.443.846</u>	<u>1.075.891</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	106.868	146.181
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	47.113	935.245
5 Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	1.162.053	2.028.390
Andre tilgodehavender	246.586	394.070
7 Periodeafgrænsningsposter	644.640	562.977
TILGODEHAVENDER	<u>2.207.261</u>	<u>4.066.863</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>184.924</u>	<u>390.121</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>3.836.031</u>	<u>5.532.874</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>4.904.590</u></u>	<u><u>6.863.482</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
Virksomhedskapital	200.000	200.000
Overført resultat	-289.774	4.033.098
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
EGENKAPITAL	<u>-89.774</u>	<u>4.233.098</u>
5 Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER	<u>0</u>	<u>0</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.395.328	1.421.936
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.439.066	0
Anden gæld	1.095.662	1.176.148
8 Periodeafgrænsningsposter	<u>64.308</u>	<u>32.300</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>4.994.364</u>	<u>2.630.384</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>4.994.364</u>	<u>2.630.384</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>4.904.590</u></u>	<u><u>6.863.482</u></u>
1 Finansielle risici		
9 Eventualaktiver		
10 Eventualforpligtelser		
11 Nærtstående parter		
12 Koncernforhold		

	Virksom- heds kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I ALT
Egenkapital pr. 1/1 2015	200.000	-3.614.630	0	-3.414.630
Udloddet udbytte			0	0
Overført via resultatdisponeringen		-4.241.173	0	-4.241.173
Gældseftergivelse		11.888.901		11.888.901
Egenkapital pr. 1/1 2016	200.000	4.033.098	0	4.233.098
Udloddet udbytte			0	0
Overført via resultatdisponeringen		-4.322.872	0	-4.322.872
Egenkapital pr. 31/12 2016	200.000	-289.774	0	-89.774

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Årets resultat	-4.322.872	-4.241.173
Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	556.406	400.932
13 Reguleringer	-1.030.820	-851.142
Ændring i varebeholdninger	-367.955	17.700
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	39.313	-440.212
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	-26.608	224.987
Andre ændringer i driftskapital	<u>3.344.541</u>	<u>4.940.036</u>
 PENGESTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT	 -1.807.996	 51.128
 Renteindbetalinger og lignende	 0	 565
Renteudbetalinger og lignende	-107.251	-355.911
Betalt/refunderet selskabsskat	<u>2.028.390</u>	<u>1.049.900</u>
 PENGESTRØM FRA ÅRETS DRIFT	 <u>113.143</u>	 <u>745.682</u>
 Materielle anlægsinvesteringer	 -318.340	 -562.976
Salg af anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
 PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	 <u>-318.340</u>	 <u>-562.976</u>
 ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER	 -205.197	 182.706
Likvider pr. 1/1 2016	<u>390.121</u>	<u>207.415</u>
 LIKVIDER PR. 31/12 2016	 <u><u>184.924</u></u>	 <u><u>390.121</u></u>
 Som kan specificeres således:		
 Likvide beholdninger	 <u>184.924</u>	 <u>390.121</u>
 LIKVIDER PR. 31/12 2016	 <u><u>184.924</u></u>	 <u><u>390.121</u></u>

1 Finansielle risici

Selskabet har tabt virksomhedskapitalen.

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 2017.

Der henvises tillige til ledelsesberetningen.

<u>2 Personalemkostninger</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gager og lønninger	14.933.658	13.220.310
Pensioner	827.872	767.172
Andre omkostninger til social sikring	435.134	418.429
Personalemkostninger i øvrigt	<u>474.494</u>	<u>329.746</u>
I ALT	<u><u>16.671.157</u></u>	<u><u>14.735.657</u></u>

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 50 mod 46 i sidste regnskabsår.

<u>3 Andre finansielle indtægter</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Finansielle indtægter i øvrigt	<u>0</u>	<u>565</u>
I ALT	<u><u>0</u></u>	<u><u>565</u></u>

4	Øvrige finansielle omkostninger	2016	2015
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	98.911	349.651
	Finansielle omkostninger i øvrigt	8.340	6.260
	I ALT	107.251	355.911

5 Selskabsskat og udskudt skat

	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelsen	2015
Skyldig pr. 1/1 2016	-2.028.390	0		
Regulering tidligere år		0	0	48.907
Betalt vedr. tidligere år	2.028.390			
Skat af årets resultat	-1.162.053	0	-1.162.053	-1.313.161
SKYLDIG PR. 31/12 2016	-1.162.053	0		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			-1.162.053	-1.264.254

6 Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle anlægsaktiver	Besætning	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	31/12 2015
Kostpris pr. 1/1 2016	249.026	1.953.566	2.202.592	1.697.383
Tilgang i året	0	318.340	318.340	562.976
Afgang i året	-23.982	0	-23.982	-57.766
KOSTPRIS PR. 31/12 2016	<u>225.044</u>	<u>2.271.906</u>	<u>2.496.950</u>	<u>2.202.592</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2016	0	871.986	871.986	471.054
Årets afskrivninger	0	556.406	556.406	400.932
Af- og nedskrivninger, afgang i året	0	0	0	0
AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2016	<u>0</u>	<u>1.428.392</u>	<u>1.428.392</u>	<u>871.986</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016	<u>225.044</u>	<u>843.514</u>	<u>1.068.558</u>	<u>1.330.606</u>
Salgspris, afgang	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	-23.982	0	-23.982	-57.766
FORTJENESTE/TAB VED SALG	<u>-23.982</u>	<u>0</u>	<u>-23.982</u>	<u>-57.766</u>

7	Periodeafgrænsningsposter	31/12 2016	31/12 2015
	Forsikringer og kontingenter	326.949	253.778
	Markedsføring	26.157	140.237
	Øvrige periodiserede omkostninger	291.535	168.962
	I ALT	644.640	562.977

8	Periodeafgrænsningsposter	31/12 2016	31/12 2015
	Sponsorater, kontingenter mv.	64.308	32.300
	I ALT	64.308	32.300

9 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på kr. 398.820 (22 %).

10 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 kildeskat kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

11 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.

12 Koncernforhold

Følgende modervirksomhed udarbejder koncernregnskab:

Karsten Ree Holding A ApS, Gladsaxe

13 Reguleringer	31/12 2016	31/12 2015
Avance/tab ved salg af anlægsaktiver	23.982	57.766
Andre finansielle indtægter	0	-565
Øvrige finansielle omkostninger	107.251	355.911
Skat af årets skattepligtige indkomst	-1.162.053	-2.028.390
Regulering skat tidligere år	0	48.907
Regulering af udskudt skat	0	715.229
I ALT	<u>-1.030.820</u>	<u>-851.142</u>