

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015


REE GOLF A/S

Generatorvej 8D

2860 Søborg

CVR-nr. 24 20 91 56

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 10/5 2016



Adv. Michael Goeskjær
Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2-3
Påtegninger	
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5-6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7-12
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	13
Balance pr. 31. december 2015	14-15
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2015	16
Noter	17-22

Selskab

Ree Golf A/S
Generatorvej 8D
2860 Søborg

CVR-nummer 24 20 91 56

16. regnskabsår

Hjemsted: Gladsaxe

Direktion

Karsten Ree

Bestyrelse

René Eghammer

Karsten Ree

Christian Ree

Revision

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

Flemming Andreasen, statsautoriseret revisor
John Richardt Søjbjerg, statsautoriseret revisor

Hovedaktivitet

Ree Golf A/S' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at eje og drive golfbane samt dertil knyttede aktiviteter.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet foretog ultimo 2013 en udvidelse af faciliteterne med anlæg af nyt træningsanlæg og driving-range. Dette udvider sæsonen for golf-aktiviteter for såvel Ree Golf's egne medlemmer samt medlemmer fra øvrige golfklubber. Samtidig er samarbejdet omkring Pro-træner og shoppen i Ree Golf udvidet til ligeledes at omfatte træningsanlægget.

Udvidelsen har medført en stabilisering af aktivitetsniveauet og omsætningen og forbedret bruttofortjenesten over årene.

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et underskud efter skat på kr. 2.173.817. Årets resultat har ikke indfriet de forventninger, der var stillet til året.

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 selskabets resultat for næste regnskabsår.

Hoved- og nøgletal

Beløb i t.kr.	2011	2012	2013	2014	2015
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste	2.168	1.515	1.369	1.586	1.781
Resultat af primær drift	-3.079	-2.892	-2.852	-3.166	-2.802
Finansielle poster, netto	-678	-726	-901	55	33
Årets resultat	-2.819	-2.713	-2.825	-2.381	-2.174
Balance					
Balancesum	27.011	27.077	32.280	29.983	28.404
Investeringer i materielle anlægsaktiver	541	1.409	5.757	102	210
Egenkapital	8.873	6.160	31.340	28.959	26.785
Nøgletal i procent					
Afkast af investeret kapital	-11	-11	-9	-11	-10
Soliditetsgrad	33	23	97	97	94
Forrentning af egenkapital	-	-	-	-	-

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Ree Golf A/S.

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 29. april 2016

I direktionen



Karsten Ree

I bestyrelsen



René Eghammer



Christian Ree



Karsten Ree

Til kapitalejerne i Ree Golf A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ree Golf A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 29. april 2016

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 valutapositioner 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", "andre driftsindtægter", "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 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 og selskabsskat

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 danske koncernselskaber med Karsten Ree Holding B 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. Der afskrives ikke på grunde.

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:

Grunde og bygninger	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Småanskaffelser under kr. 12.800 er omkostningsført resultatopgørelsen under eksterne omkostninger

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

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.

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 gælds metode. 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.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser i øvrigt 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.

HOVED- OG NØGLETALSOVERSIGT

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

Nøgletallene er beregnet således:

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

Note	2015	2014
	1.781.376	1.585.934
BRUTTOFORTJENESTE		
1 Personaleomkostninger	<u>-2.985.153</u>	<u>-3.129.471</u>
INDTJENINGSBIDRAG	-1.203.778	-1.543.537
5 Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	<u>-1.597.768</u>	<u>-1.622.714</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-2.801.546	-3.166.251
2 Andre finansielle indtægter	33.589	59.174
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-679</u>	<u>-3.887</u>
RESULTAT FØR SKAT	-2.768.635	-3.110.965
4 Skat af årets resultat	<u>594.818</u>	<u>730.200</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-2.173.817</u></u>	<u><u>-2.380.765</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Overført resultat	-2.173.817	-2.380.765
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-2.173.817</u></u>	<u><u>-2.380.765</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5 Grunde og bygninger	25.026.640	25.947.949
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>1.367.455</u>	<u>1.834.394</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>26.394.095</u>	<u>27.782.343</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>26.394.095</u>	<u>27.782.343</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.500	34.939
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	111.370
4 Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	604.671	736.629
Andre tilgodehavender	209.857	204.205
4 Udskudte skatteaktiver	883.478	885.603
6 Periodeafgrænsningsposter	<u>106.558</u>	<u>58.381</u>
TILGODEHAVENDER	<u>1.806.064</u>	<u>2.031.128</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>203.371</u>	<u>169.135</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>2.009.435</u>	<u>2.200.263</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>28.403.529</u></u>	<u><u>29.982.606</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	26.285.159	28.458.976
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
7 EGENKAPITAL	<u>26.785.159</u>	<u>28.958.976</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	438.178	412.968
Gæld til tilknyttede virksomheder	579.542	0
Anden gæld	594.736	517.302
8 Periodeafgrænsningsposter	<u>5.914</u>	<u>93.360</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>1.618.370</u>	<u>1.023.630</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>1.618.370</u>	<u>1.023.630</u>
PASSIVER I ALT	<u>28.403.529</u>	<u>29.982.606</u>
9 Eventualaktiver		
10 Eventualforpligtelser		
11 Nærtstående parter		
12 Koncernforhold		

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Årets resultat	-2.173.817	-2.380.765
Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	1.597.768	1.622.714
13 Reguleringer	-627.728	-791.486
Ændring i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	33.439	-8.639
Ændring i gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser	25.210	34.439
Andre ændringer i driftskapital	<u>627.073</u>	<u>586.679</u>
 PENGSTRØMME FRA PRIMÆR DRIFT	 -518.056	 -937.057
 Renteindbetalinger og lignende	 33.589	 59.174
Renteudbetalinger og lignende	-679	-3.887
Betalt/refunderet selskabsskat	<u>728.901</u>	<u>1.061.681</u>
 PENGSTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET	 <u>243.756</u>	 <u>179.910</u>
 Køb af materielle anlægsaktiver	 -209.520	 -102.193
Salg af materielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>6.000</u>
 PENGSTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET	 <u>-209.520</u>	 <u>-96.193</u>
 ÅRETS ÆNDRING I LIKVIDER	 34.236	 83.717
Likvider pr. 1/1 2015	<u>169.135</u>	<u>85.419</u>
 LIKVIDER PR. 31/12 2015	 <u><u>203.371</u></u>	 <u><u>169.135</u></u>
 Som kan specificeres således:		
 Likvide beholdninger	 <u>203.371</u>	 <u>169.135</u>
 LIKVIDER PR. 31/12 2015	 <u><u>203.371</u></u>	 <u><u>169.135</u></u>

1	Personaleomkostninger	2015	2014
	Gager og lønninger	2.662.711	2.802.043
	Pensioner	241.842	255.836
	Andre omkostninger til social sikring	63.609	46.290
	Personaleomkostninger i øvrigt	16.992	25.302
	I ALT	2.985.153	3.129.471

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 7 mod 8 i sidste regnskabsår.

I henhold til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 er gage til direktion og bestyrelse ikke oplyst.

2	Andre finansielle indtægter	2015	2014
	Renteindtægter til tilknyttede virksomheder	30.187	56.689
	Finansielle indtægter i øvrigt	3.403	2.485
	I ALT	33.589	59.174

3	Øvrige finansielle omkostninger	2015	2014
	Finansielle omkostninger i øvrigt	679	3.887
	I ALT	679	3.887

4 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelsen</u>	<u>2014</u>
Skyldig pr. 1/1 2015	-736.629	-885.603		
Reguleringer vedr. tidligere år	7.728	-7.413	315	
Betalt vedr. tidligere år	728.901			
Skat af årets resultat	<u>-604.671</u>	<u>9.538</u>	<u>-595.133</u>	<u>-730.200</u>
SKYLDIG PR. 31/12 2015	<u><u>-604.671</u></u>	<u><u>-883.478</u></u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>-594.818</u></u>	<u><u>-730.200</u></u>
			<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Det udskudte skatteaktiv påhviler følgende aktiver og forpligtelser:				
Materielle anlægsaktiver			-883.478	-885.603
Omsætningsaktiver			<u>0</u>	<u>0</u>
I ALT			<u><u>-883.478</u></u>	<u><u>-885.603</u></u>

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt, materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I ALT	31/12 2014
Kostpris pr. 1/1 2015	33.510.873	4.515.630	38.026.503	38.048.461
Tilgang i året	0	209.520	209.520	102.193
Afgang i året	0	0	0	-124.151
KOSTPRIS PR. 31/12 2015	33.510.873	4.725.150	38.236.023	38.026.503
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2015	7.562.924	2.681.236	10.244.160	8.745.597
Årets afskrivninger	921.309	676.459	1.597.768	1.622.714
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	0	0	-124.152
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2015	8.484.233	3.357.695	11.841.928	10.244.160
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2015	25.026.640	1.367.455	26.394.095	27.782.343
Salgspris, afgang	0	0	0	6.000
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0	0
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	0	6.000

<u>6</u>	<u>Periodeafgrænsningsposter</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
	Forsikringer og kontingenter	106.558	12.316
	Øvrige periodiseringer	<u>0</u>	<u>46.065</u>
	I ALT	<u>106.558</u>	<u>58.381</u>
<u>7</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
	Virksomhedskapital pr. 31/12 2015	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	Overført resultat pr. 1/1 2015	28.458.976	30.839.741
	Overført af årets resultat jf. resultatdisponering	<u>-2.173.817</u>	<u>-2.380.765</u>
	Overført resultat pr. 31/12 2015	<u>26.285.159</u>	<u>28.458.976</u>
	Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/1 2015	0	0
	Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0
	Forslag til udbytte, jf. resultatdisponeringen	<u>0</u>	<u>0</u>
	Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 31/12 2015	<u>0</u>	<u>0</u>
	Egenkapital pr. 31/12 2015	<u>26.785.159</u>	<u>28.958.976</u>

Aktiekapitalen består af 500 stk. aktier á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

<u>8</u>	<u>Periodeafgrænsningsposter</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
	Medlemskab mv. 2016	<u>5.914</u>	<u>93.360</u>
	I ALT	<u><u>5.914</u></u>	<u><u>93.360</u></u>

9 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på kr. 1.890.224 (22 %), som følge af uudnyttede skattemæssige særunderskud.

10 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter subsidiært og pro rata for øvrige koncernselskabers 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 B 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 B 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 B ApS, Gladsaxe

<u>13 Reguleringer</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Avance/tab ved salg af anlægsaktiver	0	-6.000
Andre finansielle indtægter	-33.589	-59.174
Øvrige finansielle omkostninger	679	3.887
Skat af årets skattepligtige indkomst	-604.671	-736.629
Regulering skat tidligere år	315	0
Regulering af udskudt skat	<u>9.538</u>	<u>6.430</u>
I ALT	<u><u>-627.728</u></u>	<u><u>-791.486</u></u>