

Africa Invest ApS
CVR-nr. 30518683
Værkstedvej 8
5500 Middelfart

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.01.2016

Dirigent

Navn: Jesper Kragmann

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 30.09.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Africa Invest ApS
Værkstedsvej 8
5500 Middelfart

CVR-nr.: 30518683

Hjemsted: Middelfart

Regnskabsår: 01.01.2015 - 30.09.2015

Direktion

Jan Holm Pedersen, direktør

Jesper Kragmann, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 30.09.2015 for Africa Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 30.09.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 15.01.2016

Direktion

Jan Holm Pedersen
direktør

Jesper Kragmann
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Africa Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Africa Invest ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 30.09.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 30.09.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Kolding, den 15.01.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ole S. Larsen
statsautoriseret revisor

Allan Trolle Pedersen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har bestået i investering og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 183 t.kr., og egenkapitalen udgør minus 3.288 t.kr. pr. 30.09.2015.

Det er ledelsens vurdering, at den sydafrikanske virksomhed fortsat udvikler sig positivt, og at merværdierne i forhold til selskabets investering i kapitalandele i den sydafrikanske virksomhed er betydelige.

Ledelsen finder udviklingen i selskabets investeringer tilfredsstillende, men årets resultat for utilfredsstillende. Ledelsen følger selskabets investeringer tæt, og det er ledelsens vurdering, at de selskaber, hvori selskabet har investeret, fortsat vil udvikle sig positivt i det kommende regnskabsår.

Selskabet har hentet finansieringen til sine investeringer hos selskabets anpartshavere. Det er ledelsens vurdering, at selskabet også i det kommende regnskabsår kan opretholde denne finansiering, dette ved, at ledelsen har kontrollerende indflydelse i långivne selskaber. Det er derfor af ledelsen bekræftet, at anpartshaverne, om nødvendigt, er villige til at stille yderligere likviditet til rådighed for selskabet, såfremt der skulle opstå behov herfor. Det er således på baggrund heraf ledelsens vurdering, at selskabet har det fornødne kapitalberedskab til finansiering af driften.

Selskabet har tabt selskabskapitalen. Det er ledelsens forventning, at egenkapitalen kan reetableres ved fremtidig positiv drift. Eventuelt ved kontant kapitalforhøjelse.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af nettokursgevinster vedrørende, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, nettokurstab vedrørende, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under finansielle anlægsaktiver omfatter ikke-børsnoterede værdipapirer og kapitalandele.

Andre værdipapirer og kapitalandele måles kostpris, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttotab		(26.426)	(25.879)
Andre finansielle indtægter		442.001	13.792
Andre finansielle omkostninger	1	<u>(598.466)</u>	<u>(682.144)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(182.891)	(694.231)
Skat af ordinært resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>(182.891)</u>	<u>(694.231)</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(182.891)</u>	<u>(694.231)</u>
		<u>(182.891)</u>	<u>(694.231)</u>

Balance pr. 30.09.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		12.648.973	12.648.973
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>1.125.600</u>	<u>1.125.600</u>
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>13.774.573</u>	<u>13.774.573</u>
Anlægsaktiver		<u>13.774.573</u>	<u>13.774.573</u>
Andre tilgodehavender		820.560	893.903
Tilgodehavende selskabsskat		<u>2.000</u>	<u>2.000</u>
Tilgodehavender		<u>822.560</u>	<u>895.903</u>
Likvide beholdninger		<u>6.768</u>	<u>8.216</u>
Omsætningsaktiver		<u>829.328</u>	<u>904.119</u>
Aktiver		<u><u>14.603.901</u></u>	<u><u>14.678.692</u></u>

Balance pr. 30.09.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>(3.412.598)</u>	<u>(3.229.707)</u>
Egenkapital		<u>(3.287.598)</u>	<u>(3.104.707)</u>
Anden gæld		<u>17.891.499</u>	<u>17.783.399</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>17.891.499</u>	<u>17.783.399</u>
Gældsforpligtelser		<u>17.891.499</u>	<u>17.783.399</u>
Passiver		<u>14.603.901</u>	<u>14.678.692</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	3		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(3.229.707)	(3.104.707)
Årets resultat	0	(182.891)	(182.891)
Egenkapital ultimo	125.000	(3.412.598)	(3.287.598)

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	20	0
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	518.500	654.349
Øvrige finansielle omkostninger	79.946	27.795
	598.466	682.144
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
	kr.	kr.
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	12.648.973	1.125.600
Kostpris ultimo	12.648.973	1.125.600
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.648.973	1.125.600
	Hjemsted	Ejerandel
		%
Associerede virksomheder:		
Zebula Golf Estate and Spa	Bela-Bela, Sydafrika	24,80

3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.