

**Jægerspris Holding ApS****Årsrapport 2013**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt af  
generalforsamlingen

den 24/6 2014

  
Allan Jensen

dirigent

CVR-nr. 29 51 06 28

## **Indhold**

Påtegninger	2
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2013	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Påtegninger**

### **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for Jægerspris Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jægerspris, den 24. juni 2014

Direktion:

  
Allan Jensen

## **Påtegninger**

### **Den uafhængige revisors erklæringer**

#### **Til kapitalejerne i Jægerspris Holding ApS**

##### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Jægerspris Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, 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 afkræftende konklusion.

##### **Forbehold**

##### **Grundlag for afkræftende konklusion**

Selskabet har ikke været i stand til at fremskaffe dokumentation for værdiansættelsen og tilstedeværelsen af selskabets tilgodehavende hos Misty Sea Trading 196 (PTY) Ltd., som er indregnet i balancen under andre tilgodehavender med 3.119 tkr. Vi tager derfor forbehold for tilstedeværelsen og værdiansættelsen af tilgodehavende hos Misty Sea Trading 196 (PTY) Ltd.

## Påtegninger

### Den uafhængige revisors erklæringer

#### Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til ledelsesberetningen, hvori ledelsen redegør for selskabets evne til at fortsætte driften, som er betinget af, at selskabets kreditfaciliteter kan opretholdes i nødvendigt omfang. Det er ledelsens vurdering, at kreditfaciliteterne kan opretholdes i nødvendigt omfang, hvorfor årsrapporten er aflagt under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

#### 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, når der bortses fra det under forbeholdet anførte.

Frederikssund, den 24. juni 2014

**Lynge Pedersen & Gøtttsche ApS**

Statsautoriserede Revisorer

  
Morten Gøtttsche  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabsoplysninger**

Jægerspris Holding ApS  
Fagerkærsvej 3  
3630 Jægerspris

CVR nr.: 29 51 06 28  
Stiftet: 3. april 2006  
Hjemstedskommune: Frederikssund  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2013

### **Direktion**

Allan Jensen

### **Revision**

Lynge Pedersen & Gøtttsche ApS  
Statsautoriserede Revisorer  
Torvet 6  
3600 Frederikssund

## **Ledelsesberetning**

### **Beretning**

#### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter er at fungere som holdingselskab samt at drive investeringsvirksomhed.

#### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udgør et overskud på 149.141 kr.

Selskabet har pr. 31. december 2013 et tilgodehavende på 3.119 tkr. hos Misty Sea Trading 196 (PTY) Ltd. Misty Sea Trading 196 (PTY) Ltd., som er beliggende i Sydafrika, har opført og driver Waterfall Lodge Safari. Tilgodehavendet eller en del heraf forventes ikke tilbagebetalt før driften af Waterfall Lodge Safari genererer positive pengestrømme eller Waterfall Lodge Safari afhændes.

#### **Betydningsfulde hændelser efter balancedagen**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

#### **Den forventede udvikling**

Selskabets ledelse forventer, at virksomhedens drift kan fortsætte under de givne kreditfacilliter hos tilknyttede virksomheder, og at disse kan opretholdes på det fornødne niveau og ikke forventes afviklet indenfor den kommende årrække.

Der forventes et positivt resultat i 2014 af investeringer i tilknyttede virksomheder.

Årsrapporten er på baggrund af ovennævnte aflagt under forudsætning af fortsat drift.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jægerspris Holding ApS for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Da selskabet ikke overskrider to af de i årsregnskabslovens § 110, stk. 1 opregnede størrelseskriterier, er der ikke aflagt koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets skattepligtige indkomst samt årets regulering af udskudt skat.

## **Årsregnskab 1. januar - 31. december**

### **Anvendt regnskabspraksis**

#### **Balance**

##### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for moderselskabet, bindes ikke på opskrivningsreserven.

##### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

##### **Egenkapital – reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

##### **Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

##### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

	Note	2013	2012
			tkr.
<b>Bruttotab</b>		-7.126	-9
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter skat		651.565	266
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder efter skat		0	252
Finansielle indtægter	1	1.068	80
Finansielle omkostninger	2	-676.846	-278
<b>Ordinært resultat før skat</b>		-31.339	311
Skat af årets resultat	3	180.480	59
<b>Årets resultat</b>		<u>149.141</u>	<u>370</u>

### Forslag til resultatfordeling

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	<u>149.141</u>
Fordelt i alt	<u>149.141</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

	Note	2013	2012
			tkr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>Anlægsaktiver:</b>			
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	2.539.359	1.677
		<u>2.539.359</u>	<u>1.677</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>2.539.359</u>	<u>1.677</u>
<b>Omsætningsaktiver:</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	5
Andre tilgodehavender		3.299.891	3.680
		<u>3.299.891</u>	<u>3.685</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>0</u>	<u>7</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>3.299.891</u>	<u>3.692</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u>5.839.250</u>	<u>5.369</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

	Note	2013	2012
			tkr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>Egenkapital:</b>			
Anpartskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		845.668	697
<b>Egenkapital i alt</b>	5	<u>970.668</u>	<u>822</u>
<b>Hensatte forpligtelser:</b>			
Hensættelse til udskudt skat		0	0
Andre hensættelser		351.466	147
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<u>351.466</u>	<u>147</u>
<b>Gældsforpligtelser:</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.500	12
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.192.868	3.927
Anden gæld		311.748	461
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u>4.517.116</u>	<u>4.400</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u>5.839.250</u>	<u>5.369</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Forhold der er betydelige for årsregnskabet	8		

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		tkr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Andre renteindtægter og lignende indtægter	0	79
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>1.068</u>	<u>1</u>
<b>Finansielle indtægter</b>	<u><u>1.068</u></u>	<u><u>80</u></u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger, valutakurstab og lignende omkostninger	513.922	135
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	<u>162.924</u>	<u>143</u>
<b>Finansielle omkostninger</b>	<u><u>676.846</u></u>	<u><u>278</u></u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Den beregnede skat af ordinært resultat er sammensat således:		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-180.466	-56
Årets regulering af udskudt skat	0	2
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-14</u>	<u>-5</u>
<b>Skat af årets resultat</b>	<u><u>-180.480</u></u>	<u><u>-59</u></u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 4 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2013	667.340
Kostpris 31. december 2013	667.340
Værdireguleringer 1. januar 2013	907.317
Andel af årets resultat efter skat	651.565
Værdireguleringer 31. december 2013	1.558.882
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	27.764
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	285.373
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2013</b>	<b>2.539.359</b>

#### Tilknyttede virksomheder

Navn og hjemsted	Ejer- andel	Selskabs- kapital	Egenkapital i alt	Resultat i alt
Tilknyttede:				
Jægerspris Gulvslibning ApS, Frederikssund	100%	125.000	2.539.359	861.952
Jægerspris Byg ApS, Frederikssund	100%	125.000	-223.634	-76.693
Aquapool ApS, Frederikssund	100%	80.000	-177.498	-133.694

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 5 Egenkapital

	Anparts- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Saldo 1. januar	125.000	696.527	0	821.527
Resultat i tilknyttede virksomheder		522.812	-522.812	0
Overførsel		-373.671	373.671	0
Årets resultat			149.141	149.141
<b>Saldo 31. december 2013</b>	<u>125.000</u>	<u>845.668</u>	<u>0</u>	<u>970.668</u>

Der er ikke sket ændringer i selskabskapitalen de seneste 5 år.

## **Årsregnskab 1. januar - 31. december**

### **Noter**

#### **6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede virksomheders engagement med pengeinstitut.

#### **Sambeskatning**

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v.

#### **7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabets anpartar i tilknyttede virksomheder er stillet til sikkerhed for engagement med pengeinstitut.

#### **8 Forhold der er betydelige for årsregnskabet**

Der henvises til afsnittet "Den forventede udvikling" i Ledelsesberetningen på side 6 vedrørende usikkerhed om virksomhedens fortsatte drift.