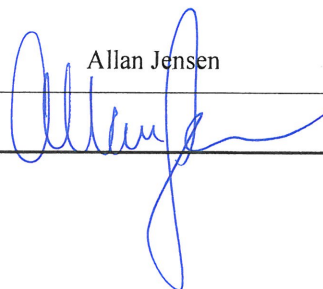


**Jægerspris Holding ApS****Årsrapport 2014**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt af  
generalforsamlingen den 29. juni 2015

\_\_\_\_\_  
dirigent

Allan Jensen



CVR-nr. 29 51 06 28

## **Indhold**

Erklæringer	2
Ledelseserklæring	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2014	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## **Erklæringer**

### **Ledelseserklæring**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Jægerspris Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

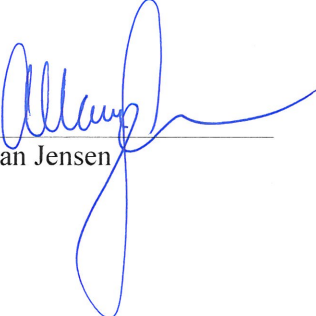
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jægerspris, den 29. juni 2015

Direktion:

  
Allan Jensen

## Erklæringer

### Den uafhængige revisors erklæringer

#### Til kapitalejerne i Jægerspris Holding ApS

##### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi er valgt med henblik på at udføre udvidet gennemgang af årsregnskabet for Jægerspris Holding ApS for regnskabsåret 2014. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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 dette regnskab på grundlag af udførelsen af en udvidet gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. På grund af de forhold, der er beskrevet i afsnittet ”Grundlag for manglende konklusion”, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet bevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

##### Forbehold

###### *Grundlag for manglende 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 3.222 tkr. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkelig og egnet revisionsbevis på tilstedeværelsen og værdiansættelsen af tilgodehavende hos Misty Sea Trading 196 (PTY) Ltd.

Selskabets kapitalandele i Selskabet af 30. juni 2003 ApS er indregnet i balance med 2.539 tkr. Datterselskabet har ikke aflagt årsrapport, grundet konkursbegæring, hvorfor vi ikke har været i stand til opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis på værdiansættelsen af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

## **Erklæringer**

### **Den uafhængige revisors erklæringer**

#### **Manglende konklusion**

På grund af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet bevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

Frederikssund, den 29. juni 2015  
**Lyng Pedersen & Gøtttsche ApS**  
Statsautoriserede Revisorer

  
Morten Gøtttsche  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabsoplysninger**

Jægerspris Holding ApS  
Fagerkærvej 3  
3630 Jægerspris

CVR nr.: 29 51 06 28  
Stiftet: 3. april 2006  
Hjemstedskommune: Frederikssund  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2014

### **Direktion**

Allan Jensen

### **Revisor**

Lynge Pedersen & Gøttsche 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 underskud på 562.070 kr.

Selskabet har pr. 31. december 2014 et tilgodehavende på 3.222 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.

Datterselskabet, Selskabet af 30. juni 2003 ApS har ikke aflagt årsrapport pr. 31. december 2014, grundet konkursbegæring.

Kapitalandelene i datterselskabet, Selskabet af 30. juni 2003 ApS er derfor indregnet til værdien af seneste aflagte årsrapport pr. 31. december 2013.

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

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

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jægerspris Holding ApS for 2014 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 med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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 nominal 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.

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

### **Anvendt regnskabspraksis**

#### **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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 23,5%.

#### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

	Note	2014	2013
			tkr.
<b>Bruttotab</b>		-6.284	-7
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter skat		-428.147	652
Finansielle indtægter	1	864	1
Finansielle omkostninger	2	-169.230	-677
<b>Ordinært resultat før skat</b>		-602.797	-31
Skat af årets resultat	3	40.727	180
<b>Årets resultat</b>		<u>-562.070</u>	<u>149</u>

### Forslag til resultatfordeling

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	<u>-562.070</u>
Disponeret i alt	<u>-562.070</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

	Note	2014	2013
			tkr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>Anlægsaktiver:</b>			
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
	4		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.539.359	2.539
		<u>2.539.359</u>	<u>2.539</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>2.539.359</u>	<u>2.539</u>
<b>Omsætningsaktiver:</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Udskudt skatteaktiv		40.720	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0
Andre tilgodehavender		3.238.437	3.300
		<u>3.279.157</u>	<u>3.300</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>3.279.157</u>	<u>3.300</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u>5.818.516</u>	<u>5.839</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

	Note	2014	2013
			tkr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>Egenkapital:</b>			
Anpartskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		283.598	846
<b>Egenkapital i alt</b>	5	<u>408.598</u>	<u>971</u>
<b>Hensatte forpligtelser:</b>			
Andre hensættelser		807.377	352
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<u>807.377</u>	<u>352</u>
<b>Gældsforpligtelser:</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Bankgæld		1	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.500	12
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.317.760	4.193
Anden gæld		272.280	311
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u>4.602.541</u>	<u>4.516</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u>5.818.516</u>	<u>5.839</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

	2014	2013
		tkr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	864	1
<b>Finansielle indtægter</b>	<u>864</u>	<u>1</u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger, valutakurstab og lignende omkostninger	9.137	514
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	160.093	163
<b>Finansielle omkostninger</b>	<u>169.230</u>	<u>677</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Den beregnede skat af ordinært resultat er sammensat således:		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	-180
Årets regulering af udskudt skat	-40.720	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-7	0
<b>Skat af årets resultat</b>	<u>-40.727</u>	<u>-180</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 4 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2014	667.340
Kostpris 31. december 2014	667.340
Værdireguleringer 1. januar 2014	1.470.887
Andel af årets resultat efter skat	-406.245
Værdireguleringer 31. december 2014	1.064.642
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	807.377
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014</b>	<b>2.539.359</b>

#### Tilknyttede virksomheder

Navn og hjemsted	Ejer- andel	Selskabs- kapital	Egenkapital i alt	Resultat i alt
Tilknyttede:				
Selskabet af 30. juni 2003 ApS under konkurs, Frederikssund	100%	125.000	2.539.359	-
Jægerspris Byg ApS, Frederikssund	100%	125.000	-485.651	-259.017
Selskabet af 19. februar 2008 ApS, Frederikssund	100%	80.000	-324.726	-147.228

## 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	845.668	0	970.668
Resultat i tilknyttede virksomheder		-428.147	428.147	0
Overførsel		-133.923	133.923	
Årets resultat			-562.070	-562.070
<b>Saldo 31. december 2014</b>	<u>125.000</u>	<u>283.598</u>	<u>0</u>	<u>408.598</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 anparter 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.