



Dragsholm Holding ApS

CVR-nr. 25 59 45 09

Årsrapport

2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. april 2014

Tina Doktor
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2013	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2013 for Dragsholm Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

Der træffes på generalforsamlingen den 22. april 2014 beslutning om, at årsregnskabet for 2014 og fremover ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Asnæs, den 8. april 2014

Direktion

Søren Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Dragsholm Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Dragsholm 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores 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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet lån til selskabets anpartshaver, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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.

Roskilde, den 8. april 2014

RIR REVISION

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tina Doktor

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dragsholm Holding ApS Stærgårdsvangen 47 4550 Asnæs
	CVR-nr.: 25 59 45 09
	Stiftet: 7. august 2000
	Hjemsted: Odsherred
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 14. regnskabsår
Direktion	Søren Nielsen
Revision	RIR REVISION, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Handelsbanken A/S
Associeret virksomhed	Yacht Service Sjælland ApS, Odsherred

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten består i holdingvirksomhed samt anden tilknyttet virksomhed, herunder udlejningsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 24 t.kr. mod 25 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 331 t.kr. mod 303 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2013 kr.	2012 kr.
Bruttofortjeneste	24.140	24.981
Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed efter skat	138.580	129.754
Andre finansielle indtægter	212.293	157.946
Andre finansielle omkostninger	-323	0
Resultat før skat	374.690	312.681
Skat af årets resultat	-43.557	-10.165
Årets resultat	331.133	302.516
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	138.580	129.754
Udbytte for regnskabsåret	120.000	125.000
Overføres til overført resultat	72.553	47.762
Disponeret i alt	331.133	302.516

Balance 31. december

Aktiver		2013	2012
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver			
1	Investeringsejendomme	1.585.480	1.557.122
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.585.480</u>	<u>1.557.122</u>
2	Kapitalandel i associeret virksomhed	1.833.851	1.695.271
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	730.593	558.425
	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	182.528
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.564.444</u>	<u>2.436.224</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.149.924</u>	<u>3.993.346</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	220.597
	Udskudte skatteaktiver	601	683
4	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	73.700	0
	Tilgodehavender i alt	<u>74.301</u>	<u>221.280</u>
	Likvide beholdninger	<u>590.503</u>	<u>351.597</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>664.804</u>	<u>572.877</u>
	Aktiver i alt	<u>4.814.728</u>	<u>4.566.223</u>

Balance 31. december

<u>Note</u>	2013 kr.	2012 kr.
Passiver		
Egenkapital		
5 Anpartskapital	125.000	125.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	393.635	255.055
7 Overført resultat	4.113.588	4.041.035
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	120.000	125.000
Egenkapital i alt	4.752.223	4.546.090
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.000	20.000
Selskabsskat	40.505	133
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	62.505	20.133
Gældsforpligtelser i alt	62.505	20.133
Passiver i alt	4.814.728	4.566.223

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	2013 kr.	2012 kr.
1. Investeringsejendomme		
Kostpris primo	1.557.122	1.555.722
Tilgang i årets løb	28.358	1.400
Kostpris ultimo	1.585.480	1.557.122
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.585.480	1.557.122
2. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris primo	1.440.216	1.440.216
Kostpris ultimo	1.440.216	1.440.216
Opskrivninger primo	255.055	125.301
Årets resultat	138.580	129.754
Opskrivninger ultimo	393.635	255.055
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.833.851	1.695.271

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos Dragsholm Holding ApS kr.
Yacht Service Sjælland ApS	50 %	3.667.701	277.160	1.833.851

Noter

	31/12 2013	31/12 2012			
	kr.	kr.			
3. Andre værdipapirer og kapitalandele					
Kostpris primo	461.508	461.508			
Kostpris ultimo	461.508	461.508			
Opskrivninger primo	96.917	0			
Årets opskrivninger	172.168	96.917			
Opskrivninger ultimo	269.085	96.917			
Nedskrivninger primo	0	-11.969			
Årets af-/nedskrivninger	0	11.969			
Regnskabsmæssig værdi ultimo	730.593	558.425			
4. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse					
Tilgodehavende hos ledelsen kan 31. december 2013 specificeres således:					
Kategori	Rentefod	Løbetid	Restløbetid	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret kr.	Tilgodehavende i alt 31. december 2013 kr.
Direktion	9,45	5	1	108.828	73.700
				31/12 2013	31/12 2012
				kr.	kr.
5. Anpartskapital					
Anpartskapital primo				125.000	125.000
				125.000	125.000
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode					
Reserve for opskrivninger primo				255.055	125.301
Resultatandel				138.580	129.754
				393.635	255.055

Noter

	31/12 2013	31/12 2012
	kr.	kr.
7. Overført resultat		
Overført resultat primo	4.041.035	3.993.273
Årets overførte overskud eller underskud	<u>72.553</u>	<u>47.762</u>
	<u>4.113.588</u>	<u>4.041.035</u>
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	125.000	48.300
Udloddet udbytte	-125.000	-48.300
Udbytte for regnskabsåret	<u>120.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>120.000</u>	<u>125.000</u>
9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Panthæftelse vedrørende ejerforeningerne udgør pr. 31. december 2013:		
Drejøgade 33 t.kr.		
Jordbrovej 10 t.kr.		

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dragsholm Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsjendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Målingen sker ved anvendelse af en afkastbaseret model. Afkastsatserne (forrentningskravet) fastsættes ejendom for ejendom.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Investeringsjendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.