



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

JAMBO HOLDING APS
SOLVEJEN 58-60, 9493 SALTUM
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 30. maj 2018

Karsten Egelund Pedersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæringer..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9 |
| Noter..... | 10-12 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 13-15 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Jambo Holding ApS Solvejen 58-60 9493 Saltum |
| | CVR-nr.: 27 42 14 58 Stiftet: 28. oktober 2003 Hjemsted: Jammerbugt Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Karsten Egelund Pedersen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring |
| Pengeinstitut | Nykredit Kalvebod Brygge 1-3 1780 København V |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Jambo Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Saltum, den 30. maj 2018

Direktion:

Karsten Egelund Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Jambo Holding ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Jambo Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hjørring, den 30. maj 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Ovesen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19734

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i datterselskab samt associeret selskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|--|----------|------------------|-------------------|
| INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER..... | 1 | 624.478 | -1.229.291 |
| Eksterne omkostninger..... | | -16.576 | -10.166 |
| DRIFTSRESULTAT..... | | 607.902 | -1.239.457 |
| Andre finansielle indtægter..... | 2 | 241.766 | 248.461 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver..... | | 598.194 | -3.028.831 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | -48.304 | -71.289 |
| RESULTAT FØR SKAT..... | | 1.399.558 | -4.091.116 |
| Skat af årets resultat..... | | 0 | 0 |
| ÅRETS RESULTAT..... | | 1.399.558 | -4.091.116 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 105.800 | 103.400 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 624.478 | -1.384.907 |
| Overført resultat..... | | 669.280 | -2.809.609 |
| I ALT..... | | 1.399.558 | -4.091.116 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|---|----------|------------------|------------------|
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 6.273.524 | 5.500.512 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder..... | | 83.938 | 64.282 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 3 | 6.357.462 | 5.564.794 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 6.357.462 | 5.564.794 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 587.050 | 1.014.498 |
| Tilgodehavende hos associerede virksomheder..... | | 815.087 | 4.875 |
| Andre tilgodehavender..... | | 278.418 | 267.710 |
| Tilgodehavender..... | | 1.680.555 | 1.287.083 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 1.680.555 | 1.287.083 |
| AKTIVER..... | | 8.038.017 | 6.851.877 |
| PASSIVER | | | |
| Selskabskapital..... | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 2.575.984 | 1.783.316 |
| Overført overskud..... | | 4.140.585 | 3.471.305 |
| Forslag til udbytte..... | | 105.800 | 103.400 |
| EGENKAPITAL..... | 4 | 6.947.369 | 5.483.021 |
| Banklån..... | | 380.697 | 715.360 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 5 | 380.697 | 715.360 |
| Kortfristet del af langfristet gæld..... | 5 | 330.000 | 325.000 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 1.051 | 94.763 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 25.945 | 13.369 |
| Anden gæld..... | | 352.955 | 220.364 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 709.951 | 653.496 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 1.090.648 | 1.368.856 |
| PASSIVER..... | | 8.038.017 | 6.851.877 |
| Eventualposter mv. | 6 | | |

NOTER

| | 2017 kr. | 2016 kr. | Note |
|---|---------------------------------------|--|-----------|
| Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder | | | 1 |
| Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder..... | 604.822 | -779.189 | |
| Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder..... | 19.656 | -450.102 | |
| | 624.478 | -1.229.291 | |
| Andre finansielle indtægter | | | 2 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 15.175 | 24.837 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 226.591 | 223.624 | |
| | 241.766 | 248.461 | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 3 |
| | Kapitalandele i dattervirksomheder | Kapitalandele i associerede virksomheder | |
| Kostpris 1. januar 2017..... | 3.111.478 | 670.000 | |
| Kostpris 31. december 2017..... | 3.111.478 | 670.000 | |
| Opskrivninger 1. januar 2017..... | 2.389.034 | -605.718 | |
| Årets resultat | 604.822 | 316.292 | |
| Egenkapitalbevægelser..... | 168.190 | 0 | |
| Andre reguleringer..... | 0 | -296.636 | |
| Opskrivninger 31. december 2017..... | 3.162.046 | -586.062 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..... | 6.273.524 | 83.938 | |
| Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.) | | | |
| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel |
| Jambo Feriepark A/S, Saltum..... | 6.970.581 | 672.024 | 90 % |

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

3

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel |
|-------------------------------------|-------------|----------------|-----------|
| Jambo Hytteby A/S, Saltum..... | 96.682 | -31.883 | 50 % |
| Media Track Pte Ltd, Singapore..... | 106.792 | 996.699 | 33 % |

Egenkapital

4

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt |
|---|----------------------|--|----------------------|------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2017..... | 125.000 | 1.783.316 | 3.471.305 | 103.400 | 5.483.021 |
| Betalt udbytte..... | | | | -103.400 | -103.400 |
| Andre reguleringer..... | | 168.190 | | | 168.190 |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | 624.478 | 669.280 | 105.800 | 1.399.558 |
| Egenkapital 31. december 2017..... | 125.000 | 2.575.984 | 4.140.585 | 105.800 | 6.947.369 |

Langfristede gældsforpligtelser

5

| | 1/1 2017 gæld i alt | 31/12 2017 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|--------------|------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------|
| Banklån..... | 1.040.360 | 710.697 | 330.000 | 0 |
| | 1.040.360 | 710.697 | 330.000 | 0 |

NOTER**Note****Eventualposter mv.****6****Eventualforpligtelser**

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede virksomheds gæld til pengeinstitut, som pr. 31. december 2017 udgør 2.790 tkr. samt for tilknyttede virksomheds gæld til realkreditinstitut, som pr. 31. december 2017 udgør 25.087 tkr.

Selskabet har overfor associeret virksomhed Jambo Hytteby A/S afgivet en støtteerklæring hvori selskabet erklærer, gennem eventuelle nødvendige tilskud, at indestå for associeret virksomheds forpligtelser og dermed sikre den associerede virksomheds fortsatte drift. Denne erklæring er gældende indtil 31. december 2018.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 kr. pr. balancedagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Jambo Holding ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Datter- og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække datter- og associerede virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles 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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.