

---

# ***Jaksland Capital & More ApS***

Mørdrupvej 79A, Mørdrup, 3060 Espergærde

## **Årsrapport for 2018**

---

CVR-nr. 27 98 57 26

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 3 /6 2019

Peter Jaksland  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Jaksland Capital & More ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Espergærde, den 3. juni 2019

## Direktion

Peter Jaksland  
direktør

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Jaksland Capital & More ApS

## Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Jaksland Capital & More ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 virksomheden, 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 ud-

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

trykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## 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.

Hellerup, den 3. juni 2019

## **PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Henrik Ødegaard  
statsautoriseret revisor  
mne31489

Christian Engelbrecht Friis  
statsautoriseret revisor  
mne44180

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Jaksland Capital & More ApS  
Mørdrupvej 79A  
Mørdrup  
3060 Espergærde

CVR-nr.: 27 98 57 26

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Helsingør

**Direktion**

Peter Jaksland

**Revisor**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets primære aktiviteter består i virksomhedsrådgivning, ledelsessparring, investering og hermed beslægtet virksomhed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på DKK 7.586.656, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 93.558.981.

Årets resultat anses for tilfredsstillende. Ledelsen forventer et resultat på samme niveau for 2019.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-332.749</b>	<b>-372.138</b>
Personaleomkostninger	1	-722.233	-429.528
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-1.054.982</b>	<b>-801.666</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	-4.842.074	13.660.886
Finansielle indtægter		7.663.698	9.243.050
Finansielle omkostninger		-9.721.159	-89.062
<b>Resultat før skat</b>		<b>-7.954.517</b>	<b>22.013.208</b>
Skat af årets resultat	3	367.861	-1.223.899
<b>Årets resultat</b>		<b>-7.586.656</b>	<b>20.789.309</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.000.000	5.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-23.726.426	13.660.886
Overført resultat	12.139.770	2.128.423
	<b>-7.586.656</b>	<b>20.789.309</b>



## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	8.216.458	28.590.136
Andre værdipapirer og kapitalandele		355.938	1.189.592
Deposita		8.300	11.950
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>8.580.696</b>	<b>29.791.678</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>8.580.696</b>	<b>29.791.678</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>1.368.000</b>	<b>1.368.000</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		43.750	46.493
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		7.070.339	87.155
Andre tilgodehavender		6.328.264	5.307.084
Udskudt skatteaktiv		447.519	0
Selskabsskat		115.342	85.648
<b>Tilgodehavender</b>		<b>14.005.214</b>	<b>5.526.380</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>52.154.863</b>	<b>63.020.619</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>18.318.892</b>	<b>7.018.503</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>85.846.969</b>	<b>76.933.502</b>
<b>Aktiver</b>		<b>94.427.665</b>	<b>106.725.180</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	23.726.426
Overført resultat		89.433.981	77.294.213
Foreslået udbytte for regnskabsåret		4.000.000	5.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b>93.558.981</b>	<b>106.145.639</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		317.720	35.600
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		550.399	516.518
Anden gæld		565	27.423
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>868.684</b>	<b>579.541</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>868.684</b>	<b>579.541</b>
<b>Passiver</b>		<b>94.427.665</b>	<b>106.725.180</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Anvendt regnskabspraksis	6		

# Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>2018</b>					
Egenkapital 1. januar	125.000	23.726.426	77.294.211	5.000.000	106.145.637
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets resultat	0	-23.726.426	12.139.770	4.000.000	-7.586.656
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>89.433.981</b>	<b>4.000.000</b>	<b>93.558.981</b>
<b>2017</b>					
Egenkapital 1. januar	125.000	5.622.544	75.165.790	0	80.913.334
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	4.442.996	0	0	4.442.996
Korrigeret egenkapital 1. januar	125.000	10.065.540	75.165.790	0	85.356.330
Årets resultat	0	13.660.886	2.128.423	5.000.000	20.789.309
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>23.726.426</b>	<b>77.294.213</b>	<b>5.000.000</b>	<b>106.145.639</b>

# Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	718.399	424.937
Andre omkostninger til social sikring	3.834	4.591
	<u>722.233</u>	<u>429.528</u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Andel af underskud i associerede virksomheder	-4.842.074	13.660.886
	<u>-4.842.074</u>	<u>13.660.886</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	54.353	1.203.796
Årets udskudte skat	-447.519	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	25.305	20.103
	<u>-367.861</u>	<u>1.223.899</u>

## Noter til årsregnskabet

	2018 DKK	2017 DKK
<b>4 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	4.863.710	4.863.710
Tilgang i årets løb	4.400.028	0
Kostpris 31. december	<u>9.263.738</u>	<u>4.863.710</u>
Værdireguleringer 1. januar	23.726.426	10.065.540
Årets resultat	-2.268.902	13.660.886
Modtagne udbytter	-20.000.000	0
Afskrivning på goodwill	-2.573.173	0
Værdireguleringer 31. december	<u>-1.115.649</u>	<u>23.726.426</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>68.369</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>8.216.458</u></b>	<b><u>28.590.136</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Nordic Travel Group ApS	Brøndby	200.000	50%
BWC ApS	Fredensborg	80.000	25%
Apiosoft ApS	Frederiksberg	179.436	21,16%

## 5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2018.

# Noter til årsregnskabet

## 6 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jaksland Capital & More ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

### Rettelse af væsentlige fejl

Der er i regnskabet korrigeret for væsentlige fejl vedrørende tidligere år. Fejlen kan henføres til identificeret fejl i kapitalandelen Nordic Travel Group ApS, som selskabet ejer 50 % af. Der henvises til årsrapporten for Nordic Travel Group ApS for nærmere omtale.

Den samlede fejl udgør DKK 4.442.996 og har forøget henholdsvis den indre værdi af kapitalandelen samt reserven for nettoopskrivninger.

### Generelt om indregning og måling

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

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkost-

## Noter til årsregnskabet

### 6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder kontorhold samt andre administrative omkostninger.

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

# Noter til årsregnskabet

## 6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Balancen

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

#### Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelses-



# Noter til årsregnskabet

## 6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

omkostninger.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Unoterede portefølje kapitalandele måles til kostpris.

### **Egenkapital**

#### ***Udbytte***

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## **Noter til årsregnskabet**

### **6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

#### **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.