

---

# ***Jaks Holding ApS***

Mørdrupvej 79A, Mørdrup, 3060 Espergærde

## Årsrapport for 2015

---

CVR-nr. 27 98 57 26

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 26/4 2016

Peter Jakslund  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 12

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Jaks Holding 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Espergærde, den 26. april 2016

## Direktion

Peter Jakslund  
direktør

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Jaks Holding ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jaks Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 26. april 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Mikkel Sthyr  
statsautoriseret revisor

Simon Høgenhav  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Jaks Holding ApS  
Mørdrupvej 79A  
Mørdrup  
3060 Espergærde

CVR-nr.: 27 98 57 26

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Helsingør

### Direktion

Peter Jakslund

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabet virker alene som holdingselskab og finansiel virksomhed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 8.046.194, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 37.177.159.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

## Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2015 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre omkostninger		-304.677	-23.741
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-304.677</b>	<b>-23.741</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1	6.115.183	4.945.439
Finansielle indtægter	2	2.813.768	1.499.416
Finansielle omkostninger	3	-65.807	-1.022.968
<b>Resultat før skat</b>		<b>8.558.467</b>	<b>5.398.146</b>
Skat af årets resultat	4	-512.273	0
<b>Årets resultat</b>		<b>8.046.194</b>	<b>5.398.146</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	500.000	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.015.183	2.945.439
Overført resultat	-468.989	452.707
	<b>8.046.194</b>	<b>5.398.146</b>



## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	30.656.971	25.386.825
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>30.656.971</b>	<b>25.386.825</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>30.656.971</b>	<b>25.386.825</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		158.797	0
Andre tilgodehavender		0	305
Selskabsskat		20.123	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>178.920</b>	<b>305</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>6.868.886</b>	<b>5.728.495</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>517.905</b>	<b>280.515</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>7.565.711</b>	<b>6.009.315</b>
<b>Aktiver</b>		<b>38.222.682</b>	<b>31.396.140</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		26.293.261	21.030.003
Overført resultat		7.758.898	8.227.887
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>3.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
<b>Egenkapital</b>	<b>6</b>	<b><u>37.177.159</u></b>	<b><u>31.382.890</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.250	6.250
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		527.000	7.000
Selskabsskat		<u>512.273</u>	<u>0</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.045.523</u></b>	<b><u>13.250</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.045.523</u></b>	<b><u>13.250</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>38.222.682</u></b>	<b><u>31.396.140</u></b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

## Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
<b>1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Andel af overskud i associerede virksomheder	6.115.183	4.945.439
	<b><u>6.115.183</u></b>	<b><u>4.945.439</u></b>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter associerede virksomheder	797	0
Andre finansielle indtægter	2.812.971	1.499.416
	<b><u>2.813.768</u></b>	<b><u>1.499.416</u></b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	65.807	1.022.968
	<b><u>65.807</u></b>	<b><u>1.022.968</u></b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	512.273	0
	<b><u>512.273</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
<b>5 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	4.356.822	4.356.822
Tilgang i årets løb	6.888	0
Kostpris 31. december	<u>4.363.710</u>	<u>4.356.822</u>
Værdireguleringer 1. januar	21.030.003	18.116.031
Valutakursregulering	248.075	-31.467
Årets resultat	6.115.183	4.945.439
Modtagne udbytter	<u>-1.100.000</u>	<u>-2.000.000</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>26.293.261</u>	<u>21.030.003</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>30.656.971</u></b>	<b><u>25.386.825</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Nordic Travel Group ApS	Brøndby	200.000	50%	61.300.165	12.219.307
BWC ApS	Fredensborg	80.000	25%	27.552	-

# Noter til årsregnskabet

## 6 Egenkapital

	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
Egenkapital 1. januar	125.000	21.030.003	8.227.887	2.000.000	31.382.890
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-500.000	0	-500.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	248.075	0	0	248.075
Årets resultat	0	5.015.183	31.011	3.000.000	8.046.194
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>26.293.261</b>	<b>7.758.898</b>	<b>3.000.000</b>	<b>37.177.159</b>

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## 7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2015.

## 8 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Peter Jakslund, Espergærde

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Jaks Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

### 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 omkostninger.

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

# Regnskabspraksis

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder kontorhold samt andre administrative 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, 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.

## 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 positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

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 dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

# Regnskabspraksis

## 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.

## 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, 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.

### 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.

### Finansielle gældsforpligtelser

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