

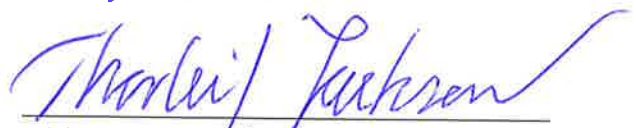
Thorleif Jackson ApS

Sehesteds Alle 1
3520 Farum
CVR-nr. 29 31 79 25

Årsrapport 2021

16. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 4 / 3 - 2022


Dirigent, Thorleif Jackson

Indholdsfortegnelse

	side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	13
Balance pr. 31. december	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Thorleif Jackson ApS for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021.

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 2021 samt af resultatet af selskabets aktivitet for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021.

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

Jeg kan tillige oplyse, at ingen af selskabets aktiver er pantsat eller behæftet med ejendomsforbehold ud over de i årsrapporten anførte, og at der ikke påhviler selskabet eventualforpligtelser, som ikke fremgår af årsregnskabet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 15. februar 2022

Direktionen


Thorleif Jackson

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Thorleif Jackson ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Thorleif Jackson ApS for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter Årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet - fortsat

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller til-sidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejl-information.

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.

Roskilde, den 15. februar 2022

Trekroner Revision A/S
Godkendte Revisorer
CVR-nr.: 28 99 13 55



Michael Plæhn
Statsautoriseret revisor
MNE-nr.: mne34455

Selskabsoplysninger**Selskabet**

Thorleif Jackson ApS
Sehesteds Alle 1
3520 Farum

Telefon: 41 14 53 66

CVR-nr.: 29 31 79 25

Stiftet: 20. januar 2006

Hjemsted: Furesø

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Thorleif Jackson

Revision

Trekroner Revision A/S
Godkendte Revisorer
Universitetsparken 2
4000 Roskilde

Bankforbindelse

Sydbank
Sdr. Jernbanevej 18 C
3400 Hillerød

Depotbank

Nordnet
Havneholmen 25, 7. sal
1561 København V

Advokat

Nyborg & Rørdam
Lars Kjeldsen
St. Kongensgade 77
1022 København

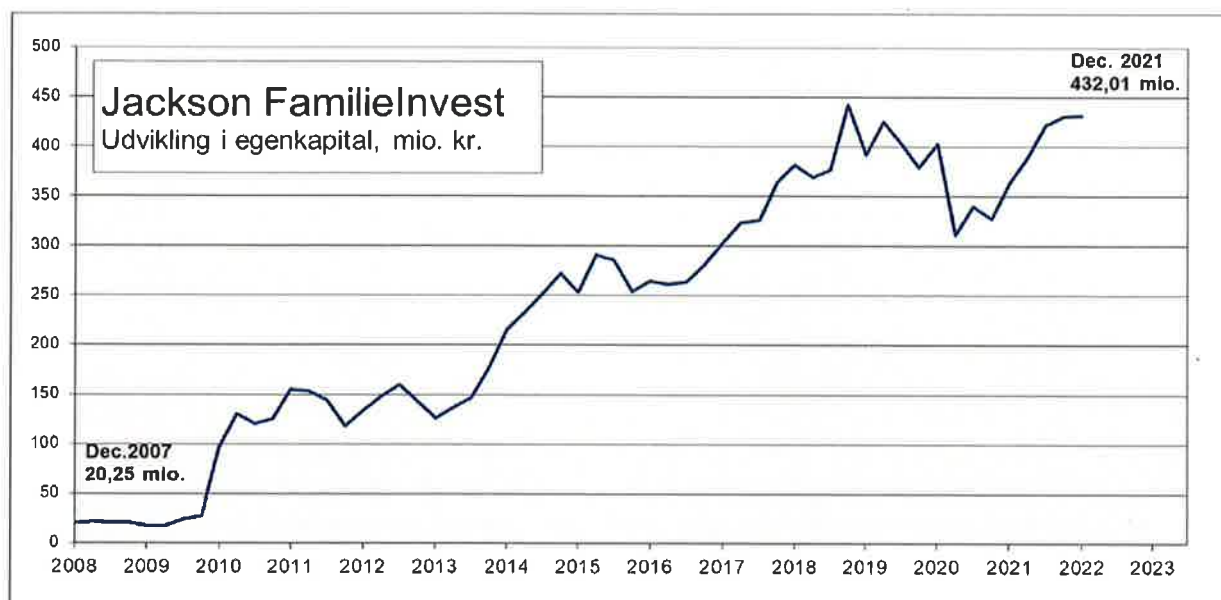
Ledelsesberetning

Formål og hovedaktiviteter

Thorleif Jackson ApS (Selskabet) blev grundlagt den 20. januar 2006. Selskabets formål er at forvalte den kapital, der er stillet til rådighed samt at udføre diverse opgaver indenfor investering.

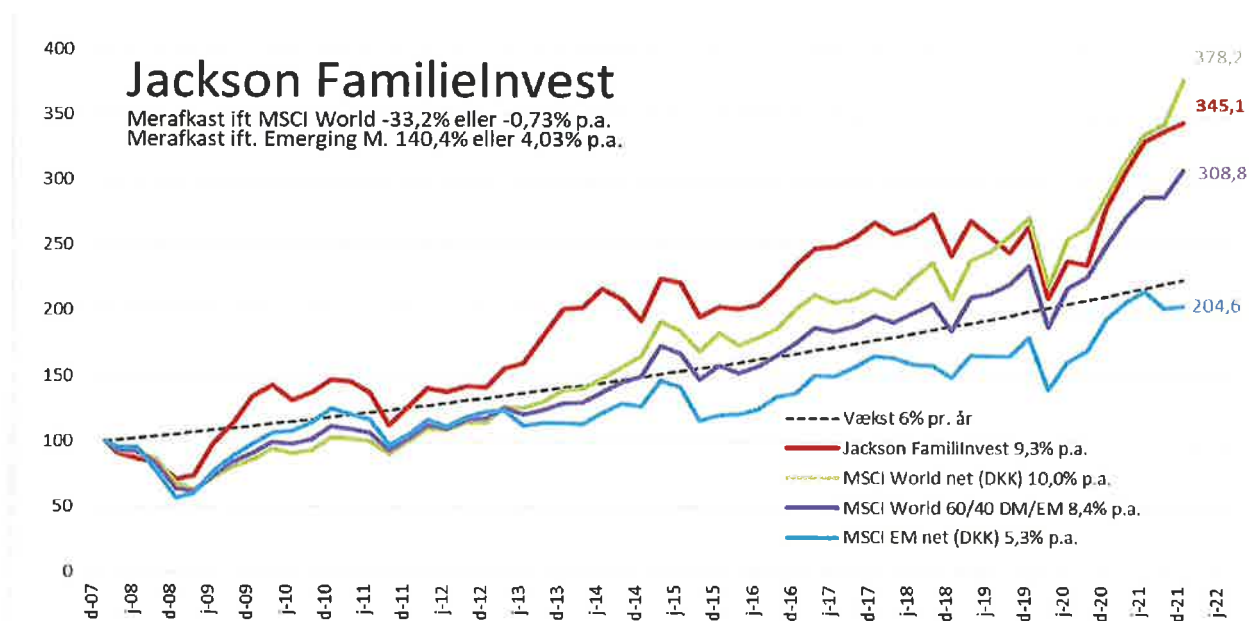
Jackson FamilieInvest

Selskabet stiftede Jackson FamilieInvest (FamilieInvest) i december 2007 sammen med 21 medstiftere fra kredsen omkring Thorleif Jackson. FamilieInvest har gennemført kapitaludvidelser i januar 2008, december 2009, marts 2010, december 2010, maj 2012, september 2014, september 2017 og september 2018. Sammen med FamilieInvests indtjening betyder kapitaludvidelserne, at FamilieInvests egenkapital er vokset fra 20,25 mio. kroner ved stiftelsen til 432,01 mio. kroner pr. 31. december 2021. Udviklingen i FamilieInvests egenkapital er vist på nedenstående graf.



I 2021 steg FamilieInvests indre værdi (aktiekurs) med 23,24% fra 280,000 kr. til 345,069 kr., mens verdensindekset (MSCI World net) steg 31,02%. FamilieInvest underperformede dermed verdensindekset med 7,78%. FamilieInvests udvikling siden start er vist grafisk på nedenstående figur.

Ledelsesberetning



Som det fremgår, er FamilieInvests indre værdi vokset 245,1% siden start, mens verdensindekset i samme periode er steget 278,2%. Et indeks for Emerging Markets er steget 104,6% i perioden.

Selskabets A aktier i FamilieInvest giver ret til forlods udbytte på 20% af FamilieInvests resultat over et vandmærke, der vokser med 6% p.a. Udbyttevandmærket var ultimo 2021 vokset til kr. 423.931.578 kroner, når der justeres for tilgang og afgang af kapital. FamilieInvests egenkapital var ultimo 2021 vokset til 434.030.637 kr. Merafkastet var dermed 10.099.059 kr. og selskabet har følgelig optjent et forlods udbytte for 2021 på 2.019.812 kr. (20% af merafkastet). Et aconto udbytte på 1.470.750 kr. blev udloddet i december 2021 og udbetalt i januar 2022. Restudbyttet på 549.062 kr. forventes udloddet og udbetalt i april 2022.

Selskabets lån

Selskabets lån hos Thor Leif Fonden var 2.700.000 kr. gennem hele året. Lånet forrentes årligt med 2,0% p.a. Renter for 2021 på 54.000 kr. er betalt i januar 2022.

Selskabets langfristede gæld var 2,7 mio. kr. ultimo 2021.

Ledelsesberetning

Værdipapirer

Selskabet ejede 80.000 stk. A aktier i Jackson FamilieInvest primo 2021. 7.000 stk. A aktier blev solgt i årets løb. Den realiserede gevinst for de solgte aktier var 373.277 kr. og værdiregulering af de tilbageværende 73.000 aktier var 4.750.037 kr. Den samlede gevinst på FamilieInvest aktierne var dermed 5.123.314 kr. i 2021 mod 1.154.880 kr. i 2020.

Selskabet erhvervede i 2014 1.500 aktier i det unoterede investeringsselskab Juul Value Invest. Disse aktier havde primo 2021 en værdi af 574.220 kr. og ultimo 2021 en værdi af 755.940 kr. Årets værdiregulering var dermed positiv med 181.720 kr. i 2021 mod 136.394 kr. i 2020.

Selskabets aktier (Jackson FamilieInvest og Juul Value Invest) havde ultimo 2021 en samlet værdi af 25.945.977 kr.

Omsætning

Selskabet opnåede i regnskabsåret 2021 en omsætning på 71.000 kr. mod 78.603 kr. i 2020. Omkring to tredjedele af omsætningen stammer fra arbejde udført for Nordnet, mens resten stammer fra arbejde udført for Dansk Aktionærforening.

Administrationsomkostninger

Der er i regnskabsåret afholdt administrationsomkostninger på 192.048 kroner mod 177.877 kroner i 2020. Heraf er 72.239 kr. (65.233 kroner) relateret til aktiviteter i Jackson FamilieInvest (events, gaver mv.). Resten på 119.809 kr. (112.644 kroner) er anvendt til husleje, bogføring, revision, IT, småanskaffelser, abonnementer og kontorhold.

Personaleomkostninger

Thor Leif Jackson er selskabets direktør. Direktøren modtog løn i perioden 2013 til 2017. Selskabet havde i 2021 ikke andre medarbejdere. Der er i regnskabsåret afholdt personaleomkostninger på 0 kr. (også 0 kroner i 2020).

Finansielle indtægter

De finansielle indtægter blev 7.324.846 kr. i 2021 mod 1.291.274 kr. i 2020.

Finansielle omkostninger

De finansielle omkostninger blev 56.011 kr. (55.037 kr.), heraf udgjorde renteudgifter til gældsbreve 54.000 kr. (54.000 kr.).

Økonomisk resultat

Resultatet før finansielle poster blev -121.048 kr. (-99.274 kr. i 2020).

Resultatet før skat blev 7.147.787 kr. (1.136.963 kr. i 2020).

Skat af årets resultat blev 1.572.604 kr. (257.908 kr. i 2020). Skatten er betalt i februar 2022.

Resultatet efter skat blev 5.575.183 kr. (879.055 kr. i 2020).

Ledelsesberetning

Balancen

Balancen pr. 31. december 2021 viser aktiver for 29.507.045 kr. (23.058.171 kr.), og egenkapital på 25.452.203 kr. (20.027.020 kr.), svarende til egenkapitalandele på 86,2% (86,9%).

Det foreslås, at der udbetales udbytte på 150.000 kr.

Regnskabspraksis

Årsregnskabet for Thorleif Jackson ApS er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg af enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg eller fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og nominelt beløb.

Ved indregning og måling må tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Nettoomsætningen

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

Regnskabspraksis - fortsat

Skat af årets resultat

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser indregnes i balancen til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhederne (indre værdi).

Associerede virksomheder og kapitalinteressers resultat indregnes i resultatopgørelsen forholdsmæssigt til de andele, der svarer til kapitalandelene.

Tilgodehavender

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

Likvider

Likvider omfatter kontante bankindeståender.

Skyldig 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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteværdier, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, 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 skatteaktiver 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 22%.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
BRUTTORESULTAT	-121.048	-99.274
2 Personalemkostninger	<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-121.048	-99.274
Finansielle indtægter	7.324.846	1.291.274
Finansielle omkostninger	<u>-56.011</u>	<u>-55.037</u>
RESULTAT FØR SKAT	7.147.787	1.136.963
1 Skat af årets resultat	<u>-1.572.604</u>	<u>-257.908</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>5.575.183</u>	<u>879.055</u>

Forslag til resultatdisponering

Udbytte for regnskabsåret	150.000	150.000
Overført resultat	<u>5.425.183</u>	<u>729.055</u>
FORDELT	<u>5.575.183</u>	<u>879.055</u>

Balance pr. 31. december**Aktiver**

<u>Note</u>	<u>2021</u> <u>kr.</u>	<u>2020</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	22.400.000
Kapitalandele i kapitalinteresser	<u>25.739.099</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>25.739.099</u>	<u>22.400.000</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>25.739.099</u>	<u>22.400.000</u>
Andre tilgodehavender	<u>2.874.217</u>	<u>14.000</u>
Tilgodehavender	<u>2.874.217</u>	<u>14.000</u>
Værdipapirer	<u>755.940</u>	<u>574.220</u>
Likvide beholdninger	<u>137.789</u>	<u>69.951</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>3.767.946</u>	<u>658.171</u>
AKTIVER	<u>29.507.045</u>	<u>23.058.171</u>

Balance pr. 31. december**Passiver**

<u>Note</u>	<u>2021</u> <u>kr.</u>	<u>2020</u> <u>kr.</u>
Selskabskapital	125.000	125.000
Overført resultat	25.177.203	19.752.020
Foreslået udbytte for regnskabsåret	150.000	150.000
EGENKAPITAL	<u>25.452.203</u>	<u>20.027.020</u>
Gældsbreve	2.700.000	2.700.000
4 Langfristede gældsforpligtelser	<u>2.700.000</u>	<u>2.700.000</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.200	18.200
Selskabsskat	1.249.039	250.118
Anden gæld	87.603	62.833
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>1.354.842</u>	<u>331.151</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>4.054.842</u>	<u>3.031.151</u>
PASSIVER	<u>29.507.045</u>	<u>23.058.171</u>

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital kr.	Overført resultat kr.	Udbytte kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	125.000	19.752.020	150.000	20.027.020
Udbetalt udbytte	0	0	-150.000	-150.000
Forslag til resultatdisponering	0	5.425.183	150.000	5.575.183
Egenkapital, ultimo	125.000	25.177.203	150.000	25.452.203

Selskabet besidder egne kapitalandele på nominelt kr. 12.500 svarende til 10% af anpartskapitalen.

Noter

	2021 kr.	2020 kr.
1 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets resultat	1.572.604	250.118
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	7.790
	<u>1.572.604</u>	<u>257.908</u>

2 Personaleomkostninger

Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
---	----------	----------

3 Oplysning om dagsværdi, kapitalinteresser

Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelser 5.480.819

Aktiver der måles til dagsværdi, ultimo 25.739.099

4 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt primo kr.	Gæld i alt ultimo kr.	Forfalder næste år kr.	Forfalder efter 5 år kr.
Gældsbreve	<u>2.700.000</u>	<u>2.700.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2.700.000</u>	<u>2.700.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>