

Registrerede  
Revisorer

**REVISIONSFIRMAET G. Kjærgård Larsen**  
Søndergade 9 • 4600 Haslev • Tlf. 5631 1999 • Fax 5631 3999 • E-mail: gkl@gkrevision.dk

**SELANDIA CAPITAL APS**

**CVR-NR. 38 76 88 75**

**ÅRSREGNSKAB 2018**

Årsregnskabet er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 19. marts 2019

*Nika*  
dirigent

## INDHOLD

	side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger .....	3
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning .....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning .....	8
<b>Årsregnskab 2018 (1. regnskabsår 3.juli 2017 – 31. december 2018)</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	9
Resultatopgørelse .....	12
Balance .....	13
Noter .....	15

Selandia Capital ApS

3

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Selandia Capital ApS c/o Republikken Vesterbrogade 26 1620 København v
<b>CVR-nr</b>	38 76 88 75
<b>Hjemsteds- kommune:</b>	København
<b>Direktion</b>	Niklas Kohl Jon Forst
<b>Revision</b>	LOKALREVISION Registreret Revisionsanpartsselskab Nygade 6, 4672 Klippinge

## LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt årsregnskab for Selandia Capital ApS.

Årsregnskabet for selskabets 1. regnskabsår (3.juli 2017-31.12.2018) er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsregnskab giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet.

Årsregnskab indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 18 marts 2019

  
Niklas Kohl  
Direktør

  
Jøn Forst  
direktør

## **DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING**

**Til kapitalejerne i Selandia Capital ApS**

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Selandia Capital ApS for regnskabsåret 3. juli 2017 – 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance 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 pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 3. juli 2017 – 31. december 2018 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 for 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

### **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.

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 tilsidesættelse 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.

**Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

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.

**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

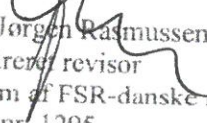
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

Klippinge, den 19. marts 2019

LOKALREVISION Registreret Revisionsanpartsselskab  
CVR-nr. 78 64 64 11

  
Hans Jørgen Rasmussen  
Registreret revisor  
medlem af FSR-danske revisorer  
MNE-nr. 1295

## **LEDELSESBERETNING**

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i at udøve virksomhed med investering i værdipapirer og udvikling af software, samt enhver i forbindelse hermed stående virksomhed.

### **Væsentligste ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.**

Selskabet har i det forløbne regnskabsår opnået et tilfredsstillende resultat, og forventer et fortsat positivt resultat.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Generelt

Årsregnskabet for **Selandia Capital ApS** for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

### Generel 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, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

Aktiver indregnes i balancen, når der 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/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

### Omregning af fremmed valuta

Alle mellemværender i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens kurs. Såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og kurstab medtages i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter årets fakturerede salg.

### Finansielle indtægter

Renteindtægter, modtaget udbytte samt kursgevinster på obligationer og aktier.

### Finansielle omkostninger

Renteomkostninger og kurstab på obligationer og aktier.

### Periodisering af indtægter og omkostninger

Indtægter og omkostninger er fordelt på regnskabsår, så de svarer til de beløb, der faktisk er erhvervet og afholdt i regnskabsåret, uanset betalingstidspunktet. Omkostninger, der er medgået til solgte varer og tjenesteydelser, er medtaget i det år, hvori indtægter fra salget er medtaget.

### Selskabsskat og udskudt skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat og udskudt skat.

Aktuel skat er beregnet med 22% af årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger.

Udskudt skat er hensat med 22% af alle tidsmæssige forskelle mellem det regnskabsmæssige og det skattemæssige resultat.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar værdiansættes til anskaffelsesværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3 – 5 år

Aktiver med kostpris på under 13.500 kr. pr. enhed eller en levetid på mindre end 3 år udgiftsføres i anskaffelsesåret.

### **Værdipapirer**

Værdipapirerne værdiansættes til den officielle børskurs på balancetidspunktet, subsidiært til kostpris.

### **Kapitalandele**

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

### **Deposita**

Deposita er optaget til kostpris.

### **Tilgodehavender**

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

### **Udbytte**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapital.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld måles i nominel restgæld. Hvis låneoptagelsen er forbundet med væsentlige kurstab eller kursgevinster, måles gælden i amortiseret kostpris. Væsentlige kurstab og gevinster fordeles på lånets løbetid med lige store beløb hvert år (simpelt gennemsnit).

## RESULTATOPGØRELSE FOR 2018 (3.JULI 2017-31.DECEMBER 2018)

	<u>Note</u>	
Bruttofortjeneste		-315.394
Personaleudgifter	1	1.291.567
Afskrivninger		<u>0</u>
<b>Resultat før finansielle poster og skat</b>		<b><u>-1.606.961</u></b>
Finansielle indtægter	2	10.191.045
Finansielle omkostninger	3	<u>851.307</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b><u>7.732.777</u></b>
Skat af årets resultat	4	<u>1.710.366</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>6.022.411</u></b>
Selskabets ledelse foreslår årets resultat disponeret således:		
Udbytte		5.000.000
Overført til næste år		<u>1.022.411</u>
		<b><u>6.022.411</u></b>

**BALANCE PR. 31.12. 2018****AKTIVER**

Depositum	<u>37.500</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u><b>37.500</b></u>
Værdipapirer	49.435.147
Likvide beholdninger	<u>918.825</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u><b>50.353.972</b></u>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><b>50.391.472</b></u>

**BALANCE PR. 31.12. 2018**

<b>PASSIVER</b>	Note	
Anpartskapital		50.000
Overført resultat	5	1.022.411
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>5.000.000</u>
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>		<u>6.072.411</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>	6	<u>138.441</u>
Gæld pengeinstitutter		35.180.178
Offentlige kreditorer		1.560.442
Gæld til associerede virksomhed		3.870.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		<u>3.570.000</u>
<b>Gældforpligtelser i alt</b>		<u>44.180.620</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u>50.391.472</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7	

## NOTER

**1. Personaleudgifter**

Lønninger	1.232.239
ATP m.v.	11.130
Personaleomkostninger	48.198
	<u>1.291.567</u>

**2. Finansielle indtægter**

Kursgevinster (netto), værdipapirer	9.112.583
Aktieudbytter	1.078.462
	<u>10.191.045</u>

**3. Finansielle omkostninger**

Renter bank	492.358
Renter lån af associerede virksomheder	159.127
Renter lån af selskabsdeltagere og ledelse	157.947
Rentetilleg selskabsskat	41.612
	<u>851.307</u>

**4. Skat af årets resultat**

Beregnet skat af årets resultat	1.710.366
	<u>1.710.366</u>

**5. Overført resultat**

Saldo pr 03.07. 2017	0
Overført af årets resultat	1.022.411
Saldo pr 31.12. 2018	<u>1.022.411</u>

**6. Hensatte forpligtelser**

Kontorvedligehold	1.525
Feriepengeforpligtelser	136.916
	<u>138.441</u>

**7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld i Nordnet t.kr. 35.180 er der givet pant i det i Nordnet beroende værdipapirdepot, hvis værdi pr. 31.12. 2018 udgør t.kr. 49.435.