

Investeringselskabet HJ ApS

Tårnby Torv 9

2770 Kastrup

CVR-nr. 25511964

Årsrapport for 2017/18

19. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 21. januar 2019

Henrik Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Investeringselskabet HJ ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 10. januar 2019

Direktion

Henrik Jørgensen
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Investeringselskabet HJ ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Investeringselskabet HJ ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- * 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.

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.

Brøndby, den 10. januar 2019

CR Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 29198535

Morten Rasmussen
Registreret revisor
mne12275

Investeringselskabet HJ ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Investeringselskabet HJ ApS Tårnby Torv 9 2770 Kastrup
CVR-nr.	25511964
Stiftelsesdato	30. juni 2000
Hjemsted	Tårnby
Regnskabsår	1. oktober 2017 - 30. september 2018
Direktion	Henrik Jørgensen, Direktør
Revisor	CR Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Park Allé 350A 2. 2605 Brøndby CVR-nr.: 29198535
Pengeinstitut	Jyske Bank

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i eje og administrere datterselskaber indenfor detailsalg af isenkramartikler og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 udviser et resultat på kr. 161.334, og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en balancesum på kr. 10.169.741, og en egenkapital på kr. 7.993.055.

Årets resultat er som forventet.

Selskabet forventes på den ordinære generalforsamling at vedtage at yde datterselskabet Tårnby Torv Isenkram ApS et tilskud på 2 mio. kr. til styrkelse af dets kapitalgrundlag.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Investeringselskabet HJ ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Herudover er der tilvalgt enkelte regler fra klasse C. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Koncernregnskab

Virksomheden opfylder betingelserne for ikke at udarbejde koncernregnskab, hvorfor dette er undladt.

Generelt

Generelt om indregning og måling

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

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttoresultat indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Finansielle anlægsaktiver

Tilgodehavender, der forfalder efter 1 år, indregnes som finansielt anlægsaktiv til nominel værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Bruttoresultat		-13.398	-13.278
Andre driftsomkostninger		-1.625	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		142.313	221.028
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		57.631	213.019
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-10.226	-186.217
Andre finansielle omkostninger		-7.531	-6.107
Resultat før skat		167.165	228.446
Skat af årets resultat	1	-5.830	-1.628
Årets resultat		161.335	226.818
Resultatdisponering			
Afsat udbytte for regnskabsåret		250.000	105.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.007.947	221.028
Overført resultat		-4.096.612	-100.010
Resultatdisponering		161.335	226.818

Investeringselskabet HJ ApS

Balance 30. september 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2, 3	6.557.110	6.579.739
Sambeskatningsbidrag		0	51.729
Finansielle anlægsaktiver		6.557.110	6.631.468
Anlægsaktiver		6.557.110	6.631.468
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.861.987	1.831.337
Sambeskatningsbidrag		50.058	23.080
Tilgodehavender		2.912.045	1.854.417
Likvide beholdninger		700.586	1.168
Omsætningsaktiver		3.612.631	1.855.585
Aktiver		10.169.741	8.487.053

Investeringselskabet HJ ApS

Balance 30. september 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		4.977.108	969.161
Overført resultat		2.565.947	6.662.559
Udbytte for regnskabsåret		250.000	105.800
Egenkapital	4, 5	7.993.055	7.937.520
Sambeskatningsbidrag		0	50.357
Langfristede gældsforpligtelser		0	50.357
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.250	11.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.119.875	304.766
Sambeskatningsbidrag		45.561	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	183.161
Kortfristede gældsforpligtelser		2.176.686	499.177
Gældsforpligtelser		2.176.686	549.534
Passiver		10.169.741	8.487.053
Ejerskab	6		
Eventualforpligtelser	7		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	8		

Noter

	2017/18	2016/17
1. Skat af årets resultat		
Aktuelt sambeskatningsbidrag	5.830	1.628
	5.830	1.628
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	5.180.001	1.680.001
Tilgang i årets løb	500.000	3.500.000
Afgang i årets løb	-4.100.000	0
Kostpris ultimo	1.580.001	5.180.001
Opskrivninger primo	1.399.738	8.498.704
Tilbageførsel afhændede kapitalandele	3.435.058	0
Udbetalt udbytte	0	-4.700.000
Årets resultat	142.313	221.028
Negativ egenkapital modregnet i tilgodehavender	0	-2.619.994
Opskrivninger ultimo	4.977.109	1.399.738
	6.557.110	6.579.739
<i>Regnskabsmæssig værdi sammensætter sig således:</i>		
Regnskabsmæssig indre værdi	6.557.110	6.149.163
Negativ egenkapital modregnet i tilgodehavende	0	430.576
	6.557.110	6.579.739

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Tårnby Torv Isenkram ApS	Kastrup	100,00	895.883	-153.321
Amager Isenkram ApS	København	100,00	2.675.297	212.149
Gør Det Selv Shop, Amagercenteret ApS	København	100,00	2.985.930	103.759
Din Isenkrammer, Spinderiet ApS, opløst	København		0	-5.647
Din Isenkrammer, City2 ApS, opløst	København		0	-14.627
			6.557.110	142.313

Noter

2017/18

2016/17

4. Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen består af nom. 2.000 anparter á 100 kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser og har alle samme stemmerettigheder.

Anpartskapital, primo	200.000	200.000
	200.000	200.000

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

5. Egenkapital

	Primo	Udbetalt udbytte	Overført resultat	Ultimo
Virksomhedskapital	200.000	0	0	200.000
Reserve for nettoopskrivninger efter indre værdis metode	969.161	0	4.007.947	4.977.108
Overført resultat	6.662.559	0	-4.096.612	2.565.947
Udbytte for regnskabsåret	105.800	-105.800	250.000	250.000
	7.937.520	-105.800	161.335	7.993.055

6. Ejerskab

Følgende kapitalejer ejer minimum 5% af kapitalen eller repræsenterer minimum 5% af stemmerne:

Henrik Jørgensen, Helder Alle 8, 2791 Dragør.

7. Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattet indkomst, for de selskaber der indgår i sambeskatningen. Den solidariske hæftelse omfatter desuden kildeskatter af udbytter, renter og royalties, som påhviler de sambeskattede selskaber.

8. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor koncernselskabernes mellemværende med pengeinstitut. Forpligtelsen udgør pr. 30. september 2018 t.kr. 0.