

Investeringselskabet HJ ApS

Tårnby Torv 9

2770 Kastrup

CVR-nr. 25511964

Årsrapport

1. oktober 2018 - 30. september 2019

20. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 6. februar 2020

Henrik Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Virksomhedsoplysninger | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance | 12 |
| Egenkapitalopgørelse | 14 |
| Noter | 15 |

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 1. februar 2020

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 2018 - 30. september 2019, 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 2019, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 1. februar 2020

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 2018 - 30. september 2019 |
| 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 at eje og administrere datterselskaber indenfor detailsalg af isenkramartikler og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 udviser et resultat på kr. -1.536.219, og selskabets balance pr. 30. september 2019 udviser en balancesum på kr. 6.504.007, og en egenkapital på kr. 6.206.836.

Årets resultat er utilfredsstillende.

Væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

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

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Investeringselskabet HJ ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 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.

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

Bruttofortjeneste og -tab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Bruttoresultat indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede 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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

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

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 og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede og associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Finansielle anlægsaktiver

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

Tilgodehavender

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

Likvider

Likvider omfatter bankindeståender.

Egenkapital

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

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

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

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 for betalte acontoskatter.

Gældsforpligtelser

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

Eventualaktiver og -forpligtelser

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

Resultatopgørelse

| | Note | 2018/19 kr. | 2017/18 kr. |
|---|------|-------------------|----------------|
| Bruttoresultat | | -15.560 | -13.398 |
| Andre driftsomkostninger | | 0 | -1.625 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | -1.546.216 | 142.313 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | | 64.085 | 57.631 |
| Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder | | -33.795 | -10.226 |
| Andre finansielle omkostninger | | -1.562 | -7.531 |
| Resultat før skat | | -1.533.048 | 167.165 |
| Skat af årets resultat | 1 | -3.171 | -5.830 |
| Årets resultat | | -1.536.219 | 161.335 |
| Resultatdisponering | | | |
| Afsat udbytte for regnskabsåret | | 110.600 | 250.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | -3.546.216 | 4.007.947 |
| Overført resultat | | 1.899.397 | -4.096.612 |
| Resultatdisponering | | -1.536.219 | 161.335 |

Investeringselskabet HJ ApS

Balance 30. september 2019

| | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|------|------------------|-------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 2, 3 | 5.010.894 | 6.557.110 |
| Sambeskatningsbidrag | | 6.000 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 5.016.894 | 6.557.110 |
| Anlægsaktiver | | 5.016.894 | 6.557.110 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1.458.251 | 2.861.987 |
| Sambeskatningsbidrag | | 0 | 50.058 |
| Tilgodehavender | | 1.458.251 | 2.912.045 |
| Likvide beholdninger | | 28.862 | 700.586 |
| Omsætningsaktiver | | 1.487.112 | 3.612.631 |
| Aktiver | | 6.504.006 | 10.169.741 |

Investeringselskabet HJ ApS

Balance 30. september 2019

| | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|------|------------------|-------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 200.000 | 200.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 1.430.892 | 4.977.108 |
| Overført resultat | | 4.465.344 | 2.565.947 |
| Udbytte for regnskabsåret | | 110.600 | 250.000 |
| Egenkapital | | 6.206.836 | 7.993.055 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 13.100 | 11.250 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 279.862 | 2.119.875 |
| Sambeskatningsbidrag | | 4.208 | 45.561 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 297.170 | 2.176.686 |
| Gældsforpligtelser | | 297.170 | 2.176.686 |
| Passiver | | 6.504.006 | 10.169.741 |
| Ejerskab | 4 | | |
| Eventualforpligtelser | 5 | | |
| Antal ansatte | 6 | | |

Investeringselskabet HJ ApS

Egenkapitalopgørelsen

| | Virksomheds kapital | Reserve for netto opskrivning efter indre værdi metode | Overført resultat | Udbytte for regnskabs- året | I alt |
|---|------------------------|---|----------------------|-----------------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2018 | 200.000 | 4.977.108 | 2.565.947 | 250.000 | 7.993.055 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | 0 | -250.000 | -250.000 |
| Årets resultat | 0 | -3.546.216 | 1.899.397 | 110.600 | -1.536.219 |
| Egenkapital 30. september 2019 | 200.000 | 1.430.892 | 4.465.344 | 110.600 | 6.206.836 |

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Noter

| | 2018/19 | 2017/18 |
|--|------------------|------------------|
| 1. Skat af årets resultat | | |
| Aktuelt sambeskatningsbidrag | 2.897 | 5.830 |
| Regulering af tidl. års skat | 274 | 0 |
| | 3.171 | 5.830 |
| 2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris primo | 1.580.001 | 5.180.001 |
| Tilgang i årets løb | 2.000.000 | 500.000 |
| Afgang i årets løb | 0 | -4.100.000 |
| Kostpris ultimo | 3.580.001 | 1.580.001 |
| Opskrivninger primo | 4.977.109 | 1.399.738 |
| Tilbageførsel afhændede kapitalandele | 0 | 3.435.058 |
| Udbetalt udbytte | -2.000.000 | 0 |
| Årets resultat | -1.546.216 | 142.313 |
| Opskrivninger ultimo | 1.430.893 | 4.977.109 |
| | 5.010.894 | 6.557.110 |
| <i>Regnskabsmæssig værdi sammensætter sig således:</i> | | |
| Regnskabsmæssig indre værdi | 5.010.894 | 6.557.110 |
| | 5.010.894 | 6.557.110 |

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| Navn | Hjemsted | Ejerandel i % | Egenkapital | Resultat |
|---------------------------------------|-----------|---------------|------------------|-------------------|
| Tårnby Torv Isenkram ApS | Kastrup | 100,00 | 2.345.959 | -549.924 |
| Amager Isenkram ApS | København | 100,00 | 1.606.367 | -868.930 |
| Gør Det Selv Shop, Amagercenteret ApS | København | 100,00 | 1.058.568 | -127.362 |
| | | | 5.010.894 | -1.546.216 |

4. Ejerskab

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

Henrik Jørgensen, Helder Alle 8, 2791 Dragør.

5. 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.

Noter

| | 2018/19 | 2017/18 |
|-------------------------|----------|----------|
| 6. Antal ansatte | | |
| Antal ansatte | <u>1</u> | <u>1</u> |