
HSJ ApS

c/o PwC, Strandvejen 44, 2900 Hellerup

Årsrapport for 2018/19

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 25 84 09 68

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 19/11 2019

Hanne Stener Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 2

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 3

Balance 30. juni 4

Noter til årsregnskabet 5

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for HSJ ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018/19.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 19. november 2019

Direktion

Erik Stener Jørgensen

Selskabsoplysninger

Selskabet

HSJ ApS
c/o PwC
Strandvejen 44
2900 Hellerup

CVR-nr.: 25 84 09 68
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Gentofte

Direktion

Erik Stener Jørgensen

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Andre eksterne omkostninger		-104.850	-102.297
Bruttoresultat		-104.850	-102.297
Finansielle indtægter	3	3.999.643	4.199.130
Finansielle omkostninger	4	-294	-255
Resultat før skat		3.894.499	4.096.578
Skat af årets resultat	5	-942.353	-549.457
Årets resultat		2.952.146	3.547.121

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		2.952.146	3.547.121
		2.952.146	3.547.121

Balance 30. juni

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Aktiver			
Andre tilgodehavender		425.386	587.250
Tilgodehavender		425.386	587.250
Værdipapirer		54.085.527	47.722.815
Likvide beholdninger		384.704	385.608
Omsætningsaktiver		54.895.617	48.695.673
Aktiver		54.895.617	48.695.673
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		50.890.086	47.937.940
Egenkapital	6	51.015.086	48.062.940
Hensættelse til udskudt skat		330.000	0
Hensatte forpligtelser		330.000	0
Selskabsskat		414.400	580.108
Anden gæld		3.136.131	52.625
Kortfristede gældsforpligtelser		3.550.531	632.733
Gældsforpligtelser		3.550.531	632.733
Passiver		54.895.617	48.695.673
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		
Personaleforhold	2		

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er investering i børsnoterede værdipapirer samt unoterede kapitalandele.

2 Personaleforhold

Selskabet har ingen ansatte.

Der er ikke udbetalt vederlag til direktionen.

3 Finansielle indtægter

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Udbytter, obligationsrenter m.v.	1.013.386	791.883
Værdireguleringer af værdipapirer	2.986.257	3.407.247
	3.999.643	4.199.130

4 Finansielle omkostninger

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Bankrenter m.v.	294	255
	294	255

5 Skat af årets resultat

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Årets aktuelle skat	448.690	865.964
Årets udskudte skat	330.000	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	163.663	-316.507
	942.353	549.457

6 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	47.937.940	48.062.940
Årets resultat	0	2.952.146	2.952.146
Egenkapital 30. juni	125.000	50.890.086	51.015.086

Noter til årsregnskabet

2018/19

2017/18

DKK

DKK

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Selskabet har på balancedagen foretaget en række unoterede investeringer i form af Private Equity - investeringer. Der er tale om både " Funds " og " Funds of Funds " - strukturer og repræsenterer 10 forskellige investeringer relateret til unoterede virksomheder indenfor handel og industri, ejendomsinvesteringer i Danmark og globalt, Start - ups, infrastruktur samt investeringer med henblik på bæredygtighed.

Selskabet har på balancedagen indgået commitments på 23,5 mio.kr.. Heraf er 4,7 mio.kr. indbetalt på balancedagen og resten forventes afregnet lineært over en kommende 5 årig periode.

8 Nærtstående parter

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

Hanne Stener Jørgensen

Skovshovedvej 51

2920 Charlottenlund

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HSJ ApS for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018/19 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer er værdiansat til dagsværdi svarende til den på balancedagen noterede børskurs. Ved værdiansættelsen af udenlandske værdipapirer er anvendt valutakursen på balancedagen.

Investeringer i unoterede kapitalandele indregnes første gang til kostpris og efterfølgende til kendt eller skønnet markedsværdi eller baseret på kendskab til værdisætning, som senest er anvendt for andre investorer.

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 gælds metode 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 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

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