
HSJ ApS

Strandvejen 44, 2900 Hellerup

Årsrapport for 2019/20

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 25 84 09 68

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/11 2020

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 6

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 24. november 2020

Direktion

Erik Stener Jørgensen

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Selskabsoplysninger

Selskabet

HSJ ApS
Strandvejen 44
2900 Hellerup

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

Hovedaktivitet

Selskabets formål er investering i børsnoterede værdipapirer samt unoterede kapitalandele.

Direktion

Erik Stener Jørgensen

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Andre eksterne omkostninger		-140.427	-104.850
Bruttoresultat		-140.427	-104.850
Personaleforhold	1	-600.000	0
Resultat før finansielle poster		-740.427	-104.850
Finansielle indtægter	2	4.732.252	3.999.643
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	3	-412	-294
Resultat før skat		3.991.413	3.894.499
Skat af årets resultat	4	-879.164	-942.353
Årets resultat		3.112.249	2.952.146

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		3.112.249	2.952.146
		3.112.249	2.952.146

Balance 30. juni

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
		DKK	DKK
Andre tilgodehavender		<u>2.443.337</u>	<u>425.386</u>
Tilgodehavender		<u>2.443.337</u>	<u>425.386</u>
Værdipapirer		<u>51.435.912</u>	<u>54.085.527</u>
Likvide beholdninger		<u>1.305.648</u>	<u>384.704</u>
Omsætningsaktiver		<u>55.184.897</u>	<u>54.895.617</u>
Aktiver		<u>55.184.897</u>	<u>54.895.617</u>

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		54.002.335	50.890.086
Egenkapital	5	54.127.335	51.015.086
Hensættelse til udskudt skat		990.000	330.000
Hensatte forpligtelser		990.000	330.000
Selskabsskat		42.562	414.400
Anden gæld		25.000	3.136.131
Kortfristede gældsforpligtelser		67.562	3.550.531
Gældsforpligtelser		67.562	3.550.531
Passiver		55.184.897	54.895.617
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Nærtstående parter	7		
Anvendt regnskabspraksis	8		

Noter til årsregnskabet

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>	
	DKK	DKK	
1 Personaleforhold			
Selskabet har en ansat.			
Der er i 2020 ikke udbetalt vederlag til direktionen.			
Lønninger til ansat	600.000	0	
	<u>600.000</u>	<u>0</u>	
2 Finansielle indtægter			
Udbytter, obligationsrenter m.v.	1.423.718	1.013.386	
Værdireguleringer af værdipapirer	3.308.534	2.986.257	
	<u>4.732.252</u>	<u>3.999.643</u>	
3 Finansielle omkostninger			
Bankrenter m.v.	412	294	
	<u>412</u>	<u>294</u>	
4 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	223.674	448.690	
Årets udskudte skat	660.000	330.000	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-4.510	163.663	
	<u>879.164</u>	<u>942.353</u>	
5 Egenkapital			
	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	50.890.086	51.015.086
Årets resultat	0	3.112.249	3.112.249
Egenkapital 30. juni	<u>125.000</u>	<u>54.002.335</u>	<u>54.127.335</u>

Noter til årsregnskabet

6 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 11 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 29,9 mio.kr.. Heraf er 7,9 mio.kr. indbetalt på balancedagen og resten forventes afregnet lineært over en kommende 5 årig periode.

7 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

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HSJ ApS for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019/20 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

8 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

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

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