

HJ Invest Holte ApS

Hjemstedadresse: Hanne Nielsens Vej 10, 2840 Holte

CVR-nummer 27 49 15 53

Årsrapport 2022/23

Regnskabsperiode: 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. marts 2024

Henrik Bo Jørgensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Hoved- og nøgletal	2
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter til årsregnskabet	15

Selskabsoplysninger

Selskabet	HJ Invest Holte ApS Hanne Nielsens Vej 10 2840 Holte Hjemstedskommune: Rudersdal
Direktion	Henrik Bo Jørgensen
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Bank	Nordea Bank Danmark A/S Erhvervsafdeling København Vesterbrogade 7 0900 København C Handelsbanken Klampenborgvej 221, 1. sal 2800 Kgs. Lyngby
Stiftelsesdato	18. december 2003
Regnskabsår	1. oktober - 30. september

Hoved- og nøgletal

Hovedtal i t.kr.	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/2019
Bruttofortjeneste	102	48	227	55	100
Resultat af primær drift	-662	-518	-767	-55	-460
Finansielle poster, netto	-5.446	3.766	6.064	10.400	7.743
Årets resultat	-6.285	5.560	19.865	11.762	10.711
Anlægsaktiver	16.741	7.252	5.150	12.864	9.935
Omsætningsaktiver	57.741	70.966	71.283	71.869	69.083
Aktiver i alt	74.482	78.218	76.433	84.733	79.018
Selskabskapital	125	125	125	125	125
Egenkapital	70.354	76.638	76.078	79.163	67.401
Hensættelser	0	0	56	136	111
Kortfristet gæld	4.128	1.580	299	5.434	11.506
Passiver i alt	74.482	78.218	76.433	84.733	79.018
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-0,9	-0,7	-1,0	-0,1	-0,6
Likviditetsgrad	1.398,8	4.491,5	23.840,5	1.322,6	600,4
Soliditetsgrad	94,5	98,0	99,5	93,4	85,3
Forrentning af egenkapitalen	-8,6	7,3	25,6	16,1	15,7

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad:	Resultat af primær drift x 100 / Samlede aktiver
Likviditetsgrad:	Omsætningsaktiver x 100 / Kortfristet gæld
Soliditetsgrad:	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver
Forrentning af egenkapitalen:	Årets resultat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet har været at udøve investeringsvirksomhed.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i året ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for HJ Invest Holte ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 7. marts 2024

Direktion

Henrik Bo Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HJ Invest Holte ApS:

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for HJ Invest Holte ApS for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 regnskabsbrugere 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 revisionshandling 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet, fortsat

- 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.

Helsingør, den 7. marts 2024

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR-nummer 33 24 17 63

Niels Borum Madsen
statsautoriseret revisor
mne32274

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for HJ Invest Holte ApS for 1. oktober 2022 - 30. september 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har ledelsen valgt at følge visse af reglerne fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt 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.

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 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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager til selskabets medarbejdere.

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer, transaktioner i fremmed valuta og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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.

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab. HJ Holding II ApS fungerer som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med moderselskabet fordeles på såvel overskud- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Selskabet er ophørt med at være sambeskattet med dets dattervirksomheder fra og med indkomståret 2021. Selskabet fungerer dermed ikke længere som administrationsselskab.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurderinger af aktivernes forventet brugstider samt forventet scrapværdier:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 8 år	Forventet scrapværdi	0%
---	----------	----------------------	----

Forventede brugstider og scrapværdier revurderes årligt.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Tab og gevinst indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsudgifter.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes og måles den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheder og kapitalinteressers resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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

Tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser med negativ regnskabsmæssige indre værdi indregnes og måles til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes og måles det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

Regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen under 'Skyldig selskabsskat' eller 'Tilgodehavende selskabsskat'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gæld

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	2022/23	2021/22
Andre eksterne omkostninger	102.287	47.917
1 Personaleomkostninger	560.000	470.000
Resultat af primær drift	-662.287	-517.917
5 Resultat af kapitalandele i kapitalinteresser	-776.914	2.102.156
2 Finansielle indtægter	2.284.863	7.246.500
3 Finansielle omkostninger	7.730.529	3.480.218
Resultat før skat	-6.884.867	5.350.521
4 Skat af årets resultat	-600.252	-209.587
Årets resultat	-6.284.615	5.560.108
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-776.914	2.102.156
Overført til overført resultat	-5.507.701	3.457.952
Disponeret	-6.284.615	5.560.108

Balance 30. september

Aktiver

Note	2023	2022
5 Kapitalandele i kapitalinteresser	16.741.251	7.251.999
Finansielle anlægsaktiver	16.741.251	7.251.999
Anlægsaktiver	16.741.251	7.251.999
4 Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	4.619.532	259.592
Tilgodehavende selskabsskat	177.490	466.816
Andre tilgodehavender	2.067.952	7.833.087
Udskudt skatteaktiv	770.720	153.670
Tilgodehavender	7.635.694	8.713.165
Værdipapirer	50.052.896	61.724.012
Likvide beholdninger	52.105	529.076
Omsætningsaktiver	57.740.695	70.966.253
Aktiver i alt	74.481.946	78.218.252

Balance 30. september

Passiver

Note	2023	2022
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5.907.418	6.684.332
Overført resultat	64.321.237	69.828.938
Foreslået udbytte	0	0
Egenkapital	70.353.655	76.638.270
Hensættelser til udskudt skat	0	0
Hensatte forpligtelser	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	535.464
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	154.879	33.768
Anden gæld	3.973.412	1.010.750
Kortfristet gæld	4.128.291	1.579.982
Gæld i alt	4.128.291	1.579.982
Passiver i alt	74.481.946	78.218.252
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualforpligtelser		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egenkapital i alt
Egenkapital 1. oktober 2021	125.000	4.582.176	66.370.986	5.000.000	76.078.162
Udbetalt udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets resultat	0	2.102.156	3.457.952	0	5.560.108
Egenkapital 30. september 2022	125.000	6.684.332	69.828.938	0	76.638.270
Egenkapital 1. oktober 2022	125.000	6.684.332	69.828.938	0	76.638.270
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	-776.914	-5.507.701	0	-6.284.615
Egenkapital 30. september 2023	125.000	5.907.418	64.321.237	0	70.353.655

Noter til årsregnskabet

	2022/23	2021/22
1 Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal medarbejdere	1	1
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	2.284.863	7.246.500
	2.284.863	7.246.500
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	7.730.529	3.480.218
	7.730.529	3.480.218
4 Skat af årets resultat		
Aktuel skat af årets resultat	0	0
Ændring af hensættelse til udskudt skat	-617.050	-209.390
Skat vedrørende tidligere år	16.798	-197
	-600.252	-209.587

Noter til årsregnskabet

	2022/23	2021/22
	<u> </u>	<u> </u>
5 Kapitalandele i kapitalinteresser		
Anskaffelsessum 1. oktober	567.667	567.667
Årets tilgang	10.266.166	0
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum 30. september	10.833.833	567.667
Op- og nedskrivninger 1. oktober	6.684.332	4.582.176
Op- og nedskrivninger vedrørende afgang	0	0
Årets resultatandel	167.600	2.102.156
Op- og nedskrivninger 30. september	6.851.932	6.684.332
Afskrivninger på goodwill 1. oktober	0	0
Afskrivninger på goodwill	944.514	0
Tilbageførte afskrivninger, afgang	0	0
Afskrivninger på goodwill 30. september	944.514	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	16.741.251	7.251.999
Forskelsværdi ved erhvervelse af kapitalandele	9.445.137	0

Noter til årsregnskabet

6 Oplysninger om aktiver indregnet til dagsværdi

	Værdi ultimo indregnet i balance	Årets urealiserede netto regulering indregnet i resultatopgørelsen
Børsnoterede aktier	1.591.710	-61.597
Ejendomsinvesteringer	4.690.785	191.272
Private Equity	24.275.207	-5.451.689
Finansiering og udlån	16.117.080	-1.663.531
Hedge Fonde	3.378.114	132.071

De centrale forudsætninger for dagsværdi er følgende:

Ejendomsinvesteringer:

Dagsværdierne af ejendomsinvesteringer er baseret på en normalindtjenings-model og et afkastkrav der matcher ejendommens beliggende og stand mv.

Private Equity:

De underliggende selskabers NAV værdi fastsættes på baggrund af EBITDA multiblen i sammenlignelige selskaber på markedet, som er købt eller solgt til samme multiple.

Investeringer i finansielle rådgivningsfirmaer værdiansættes på baggrund af AUM som er kutyme for den konkrete branche.

For enkelte Private Equity selskaber hvor NAV værdien ikke kan opgøres pålideligt og hvor AUM ikke er en anerkendt værdiansættelsesmetode anvendes kostprisen. I årsrapporten er disse investeringer præsenteret som finansielle anlægsaktiver.

Finansiering og udlån:

Dagsværdien af investeringer i finansiering og udlån er baseret på det enkelte udlåns nettorealiseringsværdi med tillæg af tilskrevne renter.

Hedge Fonde:

De underliggende Hedgefonde værdiansættes på baggrund af den enkelte fonds børskurs fratrukket administrationsomkostninger. En enkelt fond er ikke børsnoteret. Fonden indgår genforsikringskontrakter og værdiansættelsen sker på baggrund af værdien af de enkelte aftaler.

Noter til årsregnskabet

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke afgivet pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet har givet tilsagn om at tegne for yderligere kr. 1.649.390 andele i investeringsselskaber.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet HJ Holding II ApS som administrationselskab samt med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter, med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter. Hæftelsen er subsidiært og begrænset til moderselskabets forholdsvise ejerandel i selskabet.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Henrik Bo Jørgensen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Henrik Bo Jørgensen
Dirigent
ID: 6c93a07c-580c-430f-b416-bca2485b7b05
Tidspunkt for underskrift: 10-03-2024 kl.: 18:08:51
Underskrevet med MitID



Henrik Bo Jørgensen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Henrik Bo Jørgensen
Direktør
ID: 6c93a07c-580c-430f-b416-bca2485b7b05
Tidspunkt for underskrift: 10-03-2024 kl.: 18:08:51
Underskrevet med MitID



Niels Borum Madsen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Niels Borum Madsen
Revisor
ID: 917e9c41-329f-44cb-9332-160e8c4fdc05
Tidspunkt for underskrift: 11-03-2024 kl.: 08:01:10
Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: a59481yHjy251617287

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.