

TJJ Invest ApS

CVR nr. 31 32 51 61

c/o Anne Buhl Jensen, Enevangen 49, 3450 Allerød

Årsregnskab 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 4. juni 2020

Dirigent:


.....

Anne Buhl Jensen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Ledelsesberetning	3
Oplysninger om selskabet	3
Beretning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december	5
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	7

Ledespåtegning

Direktion har dags dato behandlet og godkendt årsregnskabet for årsrapporten 1. januar - 31. december 2019 for TJJ Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 4. juni 2020
Direktion:


Anne Buhl Jensen

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	TJJ Invest ApS
Adresse, postnr. by	c/o Anne Buhl Jensen, Enevangen 49, 3450 Allerød
CVR-nr.	31 32 51 61
Stiftet	10. marts 2008
Hjemstedskommune	Allerød
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	48 17 32 79
Direktion	Anne Buhl Jensen

Ledelsesberetning

Beretning

Væsentligste aktivitet

Selskabets formål omfatter industri, handel og andet relateret formål hermed. Aktiviteterne udøves via investering i kapitalandele samt ansvarlig lånekapital hos kapitalfonde.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultat for selskabet blev et overskud efter skat på 636 t.kr. (2018: 161 t.kr.). Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Af balancesummen pr. 31. december 2019 på i alt 7.702 t.kr. (31. december 2018: 5.238 t.kr.) udgør egenkapitalen 4.564 t.kr. (31. december 2018: 3.928 t.kr.), svarende til 59% (31. december 2018: 75%).

Resultatet for 2020 er afhængig af udviklingen i værdien af investeringerne i kapitalfonde og ansvarlig lånekapital hos kapitalfonde.

Begivenheder efter balancedagen

Der har ikke været væsentlige begivenheder efter regnskabsårets udløb, som forrykker vurderingen af årsregnskabet for 2019.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2 Bruttoresultat	0	0
Andre driftsomkostninger	-7.500	-7.500
Resultat af primær drift	-7.500	-7.500
6 Værdiregulering af kapitalandele	759.539	261.757
3 Finansielle indtægter	28.776	15.000
4 Finansielle omkostninger	-4.025	-30.725
Resultat før skat	776.790	238.532
5 Skat af årets resultat	-141.078	-77.841
Årets resultat	<u>635.712</u>	<u>160.691</u>
 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>635.712</u>	<u>160.691</u>
	<u>635.712</u>	<u>160.691</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance Note	<u>2019</u>	<u>2018</u>
AKTIVER		
Anlægsaktiver		
Finansielle anlægsaktiver		
6 Kapitalandele	6.862.249	4.196.623
Anlægsaktiver i alt	<u>6.862.249</u>	<u>4.196.623</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender		
Selskabsskat	145.744	253.479
	<u>145.744</u>	<u>253.479</u>
Værdipapirer	589.843	576.990
Likvide beholdninger	103.916	210.948
Omsætningsaktiver i alt	<u>839.503</u>	<u>1.041.417</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>7.701.752</u></u>	<u><u>5.238.040</u></u>
PASSIVER		
7 Egenkapital		
Selskabskapital	125.000	125.000
Overført resultat	4.438.752	3.803.040
Egenkapital i alt	<u>4.563.752</u>	<u>3.928.040</u>
Langfristede gældsforpligtelser		
Gæld til virksomhedsdeltagere og dennes nærtstående	3.130.500	1.302.500
	<u>3.130.500</u>	<u>1.302.500</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		
Anden gæld	7.500	7.500
	<u>7.500</u>	<u>7.500</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>3.138.000</u>	<u>1.310.000</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>7.701.752</u></u>	<u><u>5.238.040</u></u>

1 Anvendt regnskabspraksis

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TJJ Invest ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

Resultatopgørelsen

Indtægter

Indtægter periodiseres og indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og gæld samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele

Kapitalandele omfatter investeringer i kapitalfonde samt ansvarlig lånekapital i kapitalfonde.

Kapitalandele i kapitalfonde måles som udgangspunkt efter International Private Equity And Venture Capital Valuation Guidelines udviklet af AFIC, BVCA og EVCA eller tilsvarende retningslinjer afhængigt af kapitalfondenes hjemsted, hvorefter kapitalandelene måles til dagsværdi på balancedagen i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 38. Værdiregulering af kapitalfonde indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

I kapitalfonde opgøres dagsværdien for de enkelte kategorier af fondenes porteføljeselskaber således:

- Børsnoterede porteføljeselskaber måles til dagsværdi på balancedagen svarende til børskurs.
- Unoterede porteføljeselskaber måles til seneste handelspris, enten i form af en kapitaludvidelsesrunde eller et delvist salg samt ved anvendelse af traditionelle værdiansættelsesmetoder som indtjeningsmultipler, net assets, discounted cash flows eller relevante værdiansættelses-benchmark m.m.

Værdiansættelse af kapitalandele i kapitalfonde er et regnskabsmæssigt skøn. Værdiansættelse af investeringerne i kapitalfonde er i overensstemmelse med fondenes egen værdiansættelse af investeringer i porteføljevirksoheder.

Værdiansættelsen af kapitalfonde-investeringerne til dagsværdi er behæftet med en vis usikkerhed, idet værdierne af porteføljevirksohederne ikke til enhver tid og under alle markedsforhold vil være realiserbare til denne værdiansættelse.

Værdipapirer

Børsnoterede værdipapirer, der indregnes under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Andre værdipapirer måles til den seneste kendte handelsværdi (vurderet dagsværdi) eller kostpris, såfremt dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt.

Egenkapital - Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Bruttoresultat

Selskabet har i regnskabsåret i lighed med sidste år ikke beskæftiget personale udover direktionen. Der er i lighed med sidste år ikke udbetalt lønninger eller vederlag til selskabets direktion.

	2019	2018
3 Finansielle indtægter		
Urealiseret og realiseret kursgevinst	13.776	0
Udbytter	15.000	15.000
	<u>28.776</u>	<u>15.000</u>

4 Finansielle omkostninger

Renter til anpartshaver	4.000	2.000
Urealiseret og realiseret kurstab	0	28.725
Øvrige renter	25	0
	<u>4.025</u>	<u>30.725</u>

5 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	141.346	77.521
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-268	320
	<u>141.078</u>	<u>77.841</u>

6 Kapitalandele

	Kapitalan- dele
Kostpris 1. januar 2019	2.657.881
Reklassifikation	154.051
Tilgang	3.434.554
Afgang	-478.061
Kostpris 31. december 2019	<u>5.768.425</u>
Værdireguleringer 1. januar 2019	1.538.742
Reklassifikation	-154.051
Dagsværdiregulering	759.539
Udbytte	-1.050.406
Værdireguleringer 31. december 2019	<u>1.093.824</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u><u>6.862.249</u></u>

7 Egenkapital

	Selskabska- pital	Overført re- sultat	I alt
Saldo 1. januar 2019	125.000	3.803.040	3.928.040
Overført, jf. resultatdisponering	0	635.712	635.712
Saldo 31. december 2019	<u>125.000</u>	<u>4.438.752</u>	<u>4.563.752</u>

Selskabet er stiftet den 10. marts 2008, og der har ikke har været nogen ændringer siden stiftelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Kapitalandele under anlægsaktiver omfatter investeringer i Private Equity-fonde med en bogført værdi på 6,7 mio. kr. Selskabet har givet forpligtende tilsagn over for Private Equity-fonde om yderligere investeringer (rest commitment) for i alt 4,9 mio. kr.