

TJJ Invest ApS

CVR nr. 31 32 51 61

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

Årsregnskab 2020

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 25. juni 2021

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

Ledelsespåtegning

Direktion har dags dato behandlet og godkendt årsregnskabet for årsrapporten 1. januar - 31. december 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 25. juni 2021

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 824 t.kr. (2019: 636 t.kr.). Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Af balancesummen pr. 31. december 2020 på i alt 9.845 t.kr. (31. december 2019: 7.702 t.kr.) udgør egenkapitalen 5.388 t.kr. (31. december 2019: 4.564 t.kr.), svarende til 54% (31. december 2019: 59%).

Resultatet for 2021 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 2020.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

Note	<u>2020</u>	<u>2019</u>
2 Bruttoresultat	0	0
Andre driftsomkostninger	-7.500	-7.500
Resultat af primær drift	-7.500	-7.500
6 Værdiregulering af kapitalandele	1.111.843	759.539
3 Finansielle indtægter	12.025	28.776
4 Finansielle omkostninger	-19.086	-4.025
Resultat før skat	1.097.282	776.790
5 Skat af årets resultat	-273.428	-141.078
Årets resultat	<u>823.854</u>	<u>635.712</u>
 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>823.854</u>	<u>635.712</u>
	<u>823.854</u>	<u>635.712</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance		2020	2019
Note			
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Finansielle anlægsaktiver		
6	Kapitalandele	9.277.515	6.862.249
	Anlægsaktiver i alt	9.277.515	6.862.249
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Selskabsskat	0	145.744
		0	145.744
	Værdipapirer	386.980	589.843
	Likvide beholdninger	180.333	103.916
	Omsætningsaktiver i alt	567.313	839.503
	AKTIVER I ALT	9.844.828	7.701.752
	PASSIVER		
7	Egenkapital		
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	5.262.606	4.438.752
	Egenkapital i alt	5.387.606	4.563.752
	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til virksomhedsdeltagere og dennes nærtstående	4.218.500	3.130.500
		4.218.500	3.130.500
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Skyldig selskabsskat	231.222	0
	Anden gæld	7.500	7.500
		238.722	7.500
	Gældsforpligtelser i alt	4.457.222	3.138.000
	PASSIVER I ALT	9.844.828	7.701.752

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 2020 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 porteføljevirkksomheder.

Værdiansættelsen af kapitalfonde-investeringerne til dagsværdi er behæftet med en vis usikkerhed, idet værdierne af porteføljevirkksomhederne 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 acontoskatter.

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 nettorealisationsværdi.

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.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
3 Finansielle indtægter		
Urealiseret og realiseret kursgevinst	0	13.776
Udbytter	12.000	15.000
Andre finansielle indtægter	25	0
	<u>12.025</u>	<u>28.776</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renter til anpartshaver	8.000	4.000
Urealiseret og realiseret kurstab	11.057	0
Andre finansielle omkostninger	29	25
	<u>19.086</u>	<u>4.025</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	273.428	141.346
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-268
	<u>273.428</u>	<u>141.078</u>

6 Kapitalandele

	<u>Kapitalan- dele</u>
Kostpris 1. januar 2020	5.768.425
Tilgang	1.406.203
Afgang	-102.780
Kostpris 31. december 2020	<u>7.071.848</u>
Værdireguleringer 1. januar 2020	1.093.824
Dagsværdiregulering	1.216.215
Udbytte	-104.372
Værdireguleringer 31. december 2020	<u>2.205.667</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>9.277.515</u>

7 Egenkapital

	<u>Selskabskapi- tal</u>	<u>Overført resul- tat</u>	<u>I alt</u>
Saldo 1. januar 2020	125.000	4.438.752	4.563.752
Overført, jf. resultatdisponering	0	823.854	823.854
Saldo 31. december 2020	<u>125.000</u>	<u>5.262.606</u>	<u>5.387.606</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 9,3 mio. kr. Selskabet har givet forpligtende tilsagn over for Private Equity-fonde om yderligere investeringer (rest commitment) for i alt 3,5 mio. kr.