

Hetian Holding ApS

Hjemstedsadresse: Marediget 5, 2920 Charlottenlund

CVR-nummer 34 11 87 28

Årsrapport 2023/24

Regnskabsperiode: 1. oktober 2023 - 30. september 2024

This document has esignatur Agreement-ID: 296139zMnTT252290212

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11/1 2025

Søren Henning Johnsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsregnskabet	13

Selskabsoplysninger

Selskabet	Hetian Holding ApS Marediget 5 2920 Charlottenlund Hjemstedskommune: Gentofte
Bestyrelsen	Søren Henning Johnsen Tine Jensen Helle Johnsen Henrik Jensen
Direktion	Søren Henning Johnsen Tine Jensen
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Stiftelsesdato	19.03.1974
Regnskabsår	1. oktober - 30. september

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter består i investering af egne midler.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2023 - 30. september 2024 for Hetian Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 27. november 2024

Direktion

Søren Henning Johnsen

Tine Jensen

Bestyrelsen

Søren Henning Johnsen

Tine Jensen

Helle Johnsen

Henrik Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hetian Holding ApS:

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hetian Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024, 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 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 regnskabsbrugerne 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

- 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 27. november 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 Hetian Holding ApS for 2023/24 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, transaktioner i fremmed valuta og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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 poster direkte på egenkapitalen.

Balancen

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre noterede værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Regnskabspraksis

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.

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 nettorealiseringsværdi.

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%.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note		2023/24	2022/23
	Bruttofortjeneste	-81.598	-68.904
1	Personaleomkostninger	301.502	300.674
	Resultat af primær drift	-383.100	-369.578
	Finansielle indtægter	1.527.285	1.862.443
	Finansielle omkostninger	754.083	100.106
	Resultat før skat	390.102	1.392.759
2	Skat af årets resultat	24.567	17.248
	Årets resultat	365.535	1.375.511
	Resultatdisponering:		
	Udbytte for regnskabsåret	0	800.000
	Overført til overført resultat	365.535	575.511
	Disponeret	365.535	1.375.511

Balance 30. september

Aktiver

Note	2024	2023
Langfristet tilgodehavende selskabsskat	74.070	116.954
Finansielle anlægsaktiver	74.070	116.954
 Anlægsaktiver	 74.070	 116.954
 Tilgodehavende selskabsskat	 185.635	 156.825
Andre tilgodehavender	41.878	142
Periodeafgrænsningsposter	0	31.743
Tilgodehavender	227.513	188.710
 3 Værdipapirer	 19.149.142	 18.399.044
 Likvide beholdninger	 1.023.413	 1.334.835
 Omsætningsaktiver	 20.400.068	 19.922.589
 Aktiver i alt	 20.474.138	 20.039.543

Balance 30. september

Passiver

Note	2024	2023
Selskabskapital	270.000	270.000
Overført resultat	17.225.887	16.860.352
Foreslået udbytte	0	800.000
Egenkapital	17.495.887	17.930.352
Anden gæld	2.978.251	2.109.191
Kortfristet gæld	2.978.251	2.109.191
Gæld i alt	2.978.251	2.109.191
Passiver i alt	20.474.138	20.039.543
3 Oplysninger om aktiver indregnet til dagsværdi		
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
5 Eventualforpligtelser		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egenkapital i alt
Egenkapital 1. oktober 2022	270.000	16.284.841	800.000	17.354.841
Udbetalt udbytte	0	0	-800.000	-800.000
Årets resultat	0	575.511	800.000	1.375.511
Egenkapital 30. september 2023	270.000	16.860.352	800.000	17.930.352
Egenkapital 1. oktober 2023	270.000	16.860.352	800.000	17.930.352
Udbetalt udbytte	0	0	-800.000	-800.000
Årets resultat	0	365.535	0	365.535
Egenkapital 30. september 2024	270.000	17.225.887	0	17.495.887

Noter til årsregnskabet

	2023/24	2022/23
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	300.379	300.379
Andre omkostninger til social sikring	1.123	295
Personaleomkostninger i alt	301.502	300.674
Gennemsnitligt antal medarbejdere	2	1
2 Skat af årets resultat		
Aktuel skat af årets resultat	6.248	0
Ændring af hensættelse til udskudt skat	0	0
Skat vedrørende tidligere år	18.319	17.248
	24.567	17.248

Noter til årsregnskabet

3 Oplysninger om aktiver indregnet til dagsværdi

	Værdi ultimo indregnet i balance	Årets urealiserede nettojustering indregnet i resultatopgørelsen
Børsnoterede aktier	9.072.599	481.471
Børsnoterede obligationer	3.168.208	322.815
Private Equity	1.122.636	-252.616
Finansierings og udlån	4.183.970	-595.212
Hedge Fonde	1.319.183	102.661

De centrale forudsætninger for dagsværdi er følgende:

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 nettorealisationsværdi med tillæg af tilskrevne renter.

Hedge Fonde:

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

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke afgivet pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

5 Eventualforpligtelser

Hetian Holding ApS har givet et samlet investeringstilsagn på 285 t.kr. til senere betaling.

Søren Johnsen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Søren Henning Johnsen

Direktør

ID: 329e3c91-9ecc-4c67-b443-f13cd9ae1ea8

Tidspunkt for underskrift: 20-01-2025 kl.: 10:52:29

Underskrevet med MitID



Søren Johnsen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Søren Henning Johnsen

Dirigent

ID: 329e3c91-9ecc-4c67-b443-f13cd9ae1ea8

Tidspunkt for underskrift: 20-01-2025 kl.: 10:52:29

Underskrevet med MitID



Søren Johnsen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Søren Henning Johnsen

Bestyrelsesmedlem

ID: 329e3c91-9ecc-4c67-b443-f13cd9ae1ea8

Tidspunkt for underskrift: 20-01-2025 kl.: 10:52:29

Underskrevet med MitID



Tine Jensen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Tine Jensen

Direktør

ID: 5d4ff4cb-04a4-479a-b59a-b054907898ba

Tidspunkt for underskrift: 20-01-2025 kl.: 14:57:10

Underskrevet med MitID



Tine Jensen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Tine Jensen

Bestyrelsesmedlem

ID: 5d4ff4cb-04a4-479a-b59a-b054907898ba

Tidspunkt for underskrift: 20-01-2025 kl.: 14:57:10

Underskrevet med MitID



Helle Johnsen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Helle Johnsen

Bestyrelsesmedlem

ID: 76e02986-b122-4188-8e20-312271a0f3e4

Tidspunkt for underskrift: 19-01-2025 kl.: 14:58:45

Underskrevet med MitID



Henrik Jensen

Navnet returneret af dansk MitID var:

Henrik Jensen

Bestyrelsesmedlem

ID: e8cb5dfa-c991-45b4-aa54-dcd7138815fe

Tidspunkt for underskrift: 20-01-2025 kl.: 17:37:27

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: 21-01-2025 kl.: 08:51:35

Underskrevet med MitID



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.