

# HJORTSHØJ HOLDING ApS

Skolebakken 7, st. tv.  
8000 Aarhus C

Årsrapport  
1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**26/11/2016**

---

**Peter Hjortshøj**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	5
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	7
-------------------------	---

Balance .....	8
---------------	---

Noter .....	10
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden** HJORTSHØJ HOLDING ApS  
Skolebakken 7, st. tv.  
8000 Aarhus C

CVR-nr: 26784107

Regnskabsår: 01/07/2015 - 30/06/2016

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Hjortshøj Holding 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 13/11/2016

## Direktion

Peter Duelund Thode Hjortshøj

## Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Direktionen vurderer, at selskabet opfylder betingelserne for fravalg af revision og har derfor truffet beslutning om, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Resultatopgørelse

### Bruttoresultat

Bruttoresultat omfatter administrationshonorar, renteindtægter og -omkostninger.

### Skat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat til skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt underskud.

## Balance

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder måles til den forholdsmæssige ejede andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang moderselskabet har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede aktier, der måles til dagsværdien (børskursen) på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og finansielle omkostninger.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **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 efter den balanceorienterende gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, 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 fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdien.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

# Resultatopgørelse 1. jul 2015 - 30. jun 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>-58.293</b>	<b>264.116</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		718.543	276.963
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>660.250</b>	<b>541.079</b>
Skat af årets resultat .....		22.686	-42.788
<b>Årets resultat</b> .....		<b>682.936</b>	<b>498.291</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		90.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		205.724	0
Overført resultat .....		387.212	498.291
<b>I alt</b> .....		<b>682.936</b>	<b>498.291</b>

# Balance 30. juni 2016

## Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		12.234.372	3.329.918
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		577.775	532.951
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>1</b>	<b>12.812.147</b>	<b>3.862.869</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		16.007	1.375.190
Andre tilgodehavender .....		0	700.000
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>16.007</b>	<b>2.075.190</b>
Likvide beholdninger .....		125.848	6.470
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>141.855</b>	<b>2.081.660</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>12.954.002</b>	<b>5.944.530</b>



# Balance 30. juni 2016

## Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv. ....	2	1.900.000	1.900.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ..		205.724	0
Overført resultat .....		4.173.273	3.876.061
Forslag til udbytte .....		90.000	0
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>6.368.997</b>	<b>5.776.061</b>
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		6.275.260	0
Skyldig selskabsskat .....		95.736	118.422
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		214.009	50.047
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>6.585.005</b>	<b>168.469</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>6.585.005</b>	<b>168.469</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>12.954.002</b>	<b>5.944.530</b>

# Noter

## 1. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Årets resultat	Egenkapital
PSH Invest ApS	100%	946.965	4.063.794
Jape Ejendomme ApS	100%	152.921	6.558.775
HA Ejendomme ApS	100%	52.804	1.611.860

## 2. Registreret kapital mv.

Anpartskapitalen består af 1.900 stk. anparter a 1.000 kr. og er ikke opdelt i klasser.

Ænderinger i anpartskapitalen de seneste fem regnskabsår	kr.
Anpartskapital 1. juli 2011	1.750.000
Kapitaludvidelse, 22. juni 2013	150.000
<b>Anpartskapital ultimo</b>	<b>1.900.000</b>

## 3. Egenkapital i alt

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Anpartskapital, primo	1.900.000	1.900.000
<b>Anpartskapital, ultimo</b>	<b>1.900.000</b>	<b>1.900.000</b>
Årets ændring i reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	205.724	0
<b>Rreserve for nettoopskrivning efter indre værdi, ultimo</b>	<b>205.724</b>	<b>0</b>
Hensat udbytte	90.000	0
<b>Hensat udbytte, ultimo</b>	<b>90.000</b>	<b>0</b>
Overført resultat, primo	3.876.061	3.377.770
Årets overførte resultat	387.212	498.291
Udbetalt udbytte	-90.000	0
<b>Overført overskud eller underskud, ultimo</b>	<b>4.173.273</b>	<b>3.876.061</b>
<b>I alt</b>	<b>6.368.997</b>	<b>5.776.061</b>

#### **4. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold**

Selskabets hovedaktivitet er investering i kapitalandele.