
Hjorth Simonsen A/S

Strandgade 87 B, 5. TH., 1401 København K

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 29 97 24 27

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 19/11 2016

Anders Hjorth Simonsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 4

Balance 30. juni 5

Noter til årsregnskabet 7

Regnskabspraksis 11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Hjorth Simonsen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. november 2016

Direktion

Anders Hjorth Simonsen

Bestyrelse

Anna Hjorth Simonsen
formand

Anders Hjorth Simonsen

Martin Hjorth Simonsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Hjorth Simonsen A/S

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hjorth Simonsen A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores 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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Trekantområdet, den 19. november 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Steffen Kjær Rasmussen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Hjorth Simonsen A/S
Strandgade 87 B, 5. TH.
1401 København K

Telefon: 3670 4000
Telefax: 3670 9910

CVR-nr.: 29 97 24 27
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: København

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed med finansiering, investering og handel med værdipapirer.

Bestyrelse

Anna Hjorth Simonsen, formand
Anders Hjorth Simonsen
Martin Hjorth Simonsen

Direktion

Anders Hjorth Simonsen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Pengeinstitut

Danske Bank
Holmens Kanal 2-12
1092 København K

Middelfart Sparekasse
Havnegade 21
5500 Middelfart

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		150.455	221.554
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1	-393.870	-347.082
Andre driftsomkostninger		-140.988	-194.135
Resultat før finansielle poster		-384.403	-319.663
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		74.957	3.407.006
Finansielle indtægter	2	495.768	837.973
Finansielle omkostninger	3	-69.169	-376.229
Resultat før skat		117.153	3.549.087
Skat af årets resultat	4	-383.566	-241.779
Årets resultat		-266.413	3.307.308

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		200.000	0
Overført resultat		-466.413	3.307.308
		-266.413	3.307.308

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		7.484.267	7.589.137
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		149.500	188.500
Materielle anlægsaktiver	5	7.633.767	7.777.637
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	10.087.264	10.012.307
Finansielle anlægsaktiver		10.087.264	10.012.307
Anlægsaktiver		17.721.031	17.789.944
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.578.056	11.492.806
Periodeafgrænsningsposter		6.126	0
Tilgodehavender		10.584.182	11.492.806
Værdipapirer		1.108.456	1.272.445
Likvide beholdninger		1.743.877	1.972.909
Omsætningsaktiver		13.436.515	14.738.160
Aktiver		31.157.546	32.528.104

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		21.614.935	21.614.935
Overført resultat		8.755.810	9.222.225
Foreslået udbytte for regnskabsåret		200.000	0
Egenkapital	7	30.570.745	30.837.160
Hensættelse til udskudt skat		10.107	0
Hensatte forpligtelser		10.107	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	10.000
Selskabsskat		506.894	1.592.644
Anden gæld		59.800	88.300
Kortfristede gældsforpligtelser		576.694	1.690.944
Gældsforpligtelser		576.694	1.690.944
Passiver		31.157.546	32.528.104
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	393.870	347.082
	<u>393.870</u>	<u>347.082</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	495.657	555.657
Andre finansielle indtægter	111	282.316
	<u>495.768</u>	<u>837.973</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	69.169	376.229
	<u>69.169</u>	<u>376.229</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	126.060	252.296
Årets udskudte skat	10.107	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	247.399	-10.517
	<u>383.566</u>	<u>241.779</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. juli	8.746.757	195.000
Tilgang i årets løb	250.000	0
Kostpris 30. juni	<u>8.996.757</u>	<u>195.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	1.157.620	6.500
Årets afskrivninger	354.870	39.000
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>1.512.490</u>	<u>45.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>7.484.267</u>	<u>149.500</u>
Afskrives over	<u>25 år</u>	<u>5 år</u>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2015 udgør DKK 6.900.000.

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	24.292.370	24.292.370
Kostpris 30. juni	24.292.370	24.292.370
Værdireguleringer 1. juli	-14.280.063	-14.687.069
Årets resultat	74.957	3.407.006
Udbytte til moderselskabet	0	-3.000.000
Værdireguleringer 30. juni	-14.205.106	-14.280.063
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	10.087.264	10.012.307

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Speciallæge Hjorth Simonsen ApS	København, Danmark	200.000	100%
AHS 2 ApS	København, Danmark	80.000	100%
AHS 3 ApS	København, Danmark	161.000	50,3%

7 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. juli	21.614.935	9.222.223	0	30.837.158
Årets resultat	0	-466.413	200.000	-266.413
Egenkapital 30. juni	21.614.935	8.755.810	200.000	30.570.745

Selskabskapitalen består af 21.615 aktier a nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for ejerforeninger:		
Ejerpantebreve på i alt TDKK 104.400, der giver pant i grunde og bygninger, samt øvrige materielle anlægsaktiver til en samlet regnskabsmæssig værdi af	7.239.267	7.589.137
Kontraktlige forpligtelser		
Restindskudsforpligtelse pr. 30. juni 2016 på EUR 35.000.		
Eventualforpligtelser		
Selskabet hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv., som er opstået efter 1. juli 2012.		

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Hjorth Simonsen A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabsloven § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabsloven § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af lejeindtægter i henhold til lejekontrakter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

Regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med 100 % ejede danske dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskattningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Øvrige bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.