

# Henrik Koch Holding ApS

Godthåbsvej 225, 2720 Vanløse

CVR-nr. 26 79 74 46

## Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. oktober 2016.

  
Henrik Koch  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Henrik Koch Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vanløse, den 24. oktober 2016

**Direktion**

  
Henrik Hagbard Koch

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Til anpartshaveren i Henrik Koch Holding ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for Henrik Koch Holding ApS for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

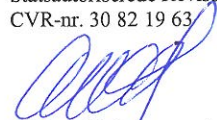
### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 24. oktober 2016

### **GLB REVISION**

Statsautoriserede Revisorer A/S  
CVR-nr. 30 82 19 63



Allan Østergaard Jørgensen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

**Selskabet**

Henrik Koch Holding ApS  
Godthåbsvej 225  
2720 Vanløse

CVR-nr.: 26 79 74 46  
Stiftet: 19. september 2002  
Regnskabsår: 1. juni - 31. maj  
14. regnskabsår

**Direktion**

Henrik Hagbard Koch

**Revision**

GLB REVISION Statsautoriserede Revisorer A/S  
Fændediget 13  
4600 Køge

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Henrik Koch Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som 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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Henrik Koch Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### **Gældsforpligtelser**

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

**Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Andre eksterne omkostninger	-72.161	-35.832
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-72.161</b>	<b>-35.832</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter skat	2.110.753	3.563.536
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	174.810	184.741
Andre finansielle indtægter	459.783	800.910
Andre finansielle omkostninger	-635.317	-8.929
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.037.868</b>	<b>4.504.426</b>
2 Skat af årets resultat	13.741	-222.803
<b>Årets resultat</b>	<b>2.051.609</b>	<b>4.281.623</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	2.051.609	4.281.623
<b>Disponeret i alt</b>	<b>2.051.609</b>	<b>4.281.623</b>

**Balance 31. maj**

<b>Aktiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Kapitalandele i dattervirksomheder	3.154.041	3.143.288
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.154.041</u>	<u>3.143.288</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>3.154.041</u></b>	<b><u>3.143.288</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9.879.122	9.028.059
	Tilgodehavende selskabsskat	34.292	0
	Andre tilgodehavender	2.144.238	3.510.609
	Tilgodehavender i alt	<u>12.057.652</u>	<u>12.538.668</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	14.018.526	12.112.826
	Værdipapirer i alt	<u>14.018.526</u>	<u>12.112.826</u>
	Likvide beholdninger	1.449.021	1.122.803
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>27.525.199</u></b>	<b><u>25.774.297</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>30.679.240</u></b>	<b><u>28.917.585</u></b>

**Balance 31. maj**

<b>Passiver</b>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>		
<b>Egenkapital</b>		
4 Anpartskapital	125.000	125.000
5 Overført resultat	30.529.241	28.477.632
<b>Egenkapital i alt</b>	<u><b>30.654.241</b></u>	<u><b>28.602.632</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Selskabsskat	0	286.438
Anden gæld	24.999	28.515
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	24.999	314.953
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u><b>24.999</b></u>	<u><b>314.953</b></u>
<b>Passiver i alt</b>	<u><b>30.679.240</b></u>	<u><b>28.917.585</b></u>

**6 Eventualposter**

**Noter**

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>1. Hovedaktivitet</b>		
Selskabets aktivitet har bestået i ejerandel af dattervirksomhed samt investering i værdipapirer.		
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	0	222.803
Sambeskatningsgodtgørelse	-13.741	0
	<u>-13.741</u>	<u>222.803</u>
<b>3. Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. juni 2015	6.117.952	6.117.952
<b>Kostpris 31. maj 2016</b>	<u>6.117.952</u>	<u>6.117.952</u>
Opskrivninger 1. juni 2015	2.614.918	2.551.382
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	2.110.753	3.563.536
Udbytte	-2.100.000	-3.500.000
<b>Opskrivninger 31. maj 2016</b>	<u>2.625.671</u>	<u>2.614.918</u>
Afskrivninger på goodwill 1. juni 2015	-5.589.582	-5.589.582
<b>Afskrivninger på goodwill 31. maj 2016</b>	<u>-5.589.582</u>	<u>-5.589.582</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016</b>	<u>3.154.041</u>	<u>3.143.288</u>
<b>Dattervirksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Grøndal Supermarked A/S	Vanløse	100 %

## Noter

---

	<u>31/5 2016</u>	<u>31/5 2015</u>
<b>4. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital 1. juni 2015	125.000	125.000
	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juni 2015	28.477.632	24.196.009
Årets overførte overskud eller underskud	2.051.609	4.281.623
	<b><u>30.529.241</u></b>	<b><u>28.477.632</u></b>

## 6. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt t.kr. 348.