
H G Kock Invest ApS

Sofievej 5, 2. th., 2900 Hellerup

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 30 69 10 83

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/5 2016

Hans Gade Kock
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsregnskabet 7

Regnskabspraksis 9

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for H G Kock Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 30. maj 2016

Direktion

Hans Gade Kock

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i H G Kock Invest ApS

Vi har revideret årsregnskabet for H G Kock Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

Konklusion

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

Trekantområdet, den 30. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Arne Kristensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

H G Kock Invest ApS
Sofievej 5, 2. th.
2900 Hellerup

CVR-nr.: 30 69 10 83
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Gentofte

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at besidde aktier i Jactus Holding A/S.

Direktion

Hans Gade Kock

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Pengeinstitut

Sydbank
Kirketorvet 4
7100 Vejle

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|---|------|-----------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | | 116.374 | 113.832 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 1 | -582.876 | 3.090.037 |
| Finansielle indtægter | 2 | 120.372 | 127.844 |
| Finansielle omkostninger | | -243.447 | -211.548 |
| Resultat før skat | | -589.577 | 3.120.165 |
| Skat af årets resultat | | 0 | 0 |
| Årets resultat | | -589.577 | 3.120.165 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|--|--|-----------------|------------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 0 | 200.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | -1.008.876 | 3.090.037 |
| Overført resultat | | 419.299 | -169.872 |
| | | -589.577 | 3.120.165 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 3 | 12.396.127 | 8.644.003 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 12.396.127 | 8.644.003 |
| Anlægsaktiver | | 12.396.127 | 8.644.003 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 452.107 | 633.624 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 4 | 2.454.084 | 2.359.696 |
| Andre tilgodehavender | | 195.530 | 188.029 |
| Tilgodehavender | | 3.101.721 | 3.181.349 |
| Likvide beholdninger | | 6.518 | 12.124 |
| Omsætningsaktiver | | 3.108.239 | 3.193.473 |
| Aktiver | | 15.504.366 | 11.837.476 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2015 DKK | 2014 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 11.846.127 | 8.070.003 |
| Overført resultat | | 507.233 | 87.934 |
| Egenkapital | 5 | 12.478.360 | 8.282.937 |
| Kreditinstitutter | | 2.499.409 | 2.493.079 |
| Anden gæld | | 526.597 | 861.460 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 0 | 200.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 3.026.006 | 3.554.539 |
| Gældsforpligtelser | | 3.026.006 | 3.554.539 |
| Passiver | | 15.504.366 | 11.837.476 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 6 | | |

Noter til årsregnskabet

| | 2015 DKK | 2014 DKK |
|--|-------------------|------------------|
| 1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Andel af resultat i associerede virksomheder | -582.876 | 3.090.037 |
| | -582.876 | 3.090.037 |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 18.483 | 24.295 |
| Renteindtægter associerede virksomheder | 94.388 | 90.758 |
| Andre finansielle indtægter | 7.501 | 7.213 |
| Valutakursreguleringer | 0 | 5.578 |
| | 120.372 | 127.844 |
| 3 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 574.000 | 550.000 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 24.000 |
| Afgang i årets løb | -24.000 | 0 |
| Kostpris 31. december | 550.000 | 574.000 |
| Værdireguleringer 1. januar | 8.070.003 | 2.944.966 |
| Årets resultat | -1.008.876 | 3.090.037 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser, netto | 4.785.000 | 2.035.000 |
| Værdireguleringer 31. december | 11.846.127 | 8.070.003 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 12.396.127 | 8.644.003 |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabs- kapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|--------------------|------------|----------------------|-------------------------|-------------|----------------|
| Jactus Holding A/S | Middelfart | 1.000.000 | 27,5% | 45.076.827 | -3.668.639 |

Noter til årsregnskabet

4 Tilgodehavender hos associerede virksomheder

Af tilgodehavende hos associeret virksomhed udgør DKK 2.454.084 ansvarlig lånekapital inklusive påløbne renter. Beløbet forfalder til betaling efter mere end 1 år.

5 Egenkapital

| | Selskabskapital | Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode | Overført resultat | I alt |
|---------------------------------|-----------------|--|----------------------|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 125.000 | 8.070.003 | 87.934 | 8.282.937 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 4.785.000 | 0 | 4.785.000 |
| Årets resultat | 0 | -1.008.876 | 419.299 | -589.577 |
| Egenkapital 31. december | 125.000 | 11.846.127 | 507.233 | 12.478.360 |

| | | |
|--|------|------|
| | 2015 | 2014 |
| | DKK | DKK |

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter::

Aktier i associeret virksomhed, nominelt DKK 275.000, er stillet til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut. Aktiernes regnskabsmæssige værdi udgør pr. 31. december

12.396.127 8.620.003

Eventualforpligtelser

H G Kock Invest ApS og H G Kock Invest Holding ApS hæfter solidarisk for skat af selskabernes sambeskattede indkomst. Den samlede skat fremgår af årsrapporten for H G Kock Invest Holding ApS.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for H G Kock Invest ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Honorarer indtægtsføres i den periode, de vedrører.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Regnskabspraksis

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.

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

Selskabet er sambeskattet med H G Kock Invest Holding ApS. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen indregnes under posten "Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedens regnskabsmæssige resultat.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, 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 samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, indregnes under gældsforpligtelser.