

---

# ***Kokken Holding ApS***

Gl. Krovej 4, 8300 Odder

## **Årsrapport for 2016**

---

CVR-nr. 31 26 06 47

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 23/5 2017

Søren Pedersen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

Noter, regnskabspraksis 11

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Kokken Holding 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Norsminde, den 23. maj 2017

## Direktion

Søren Pedersen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kokken Holding ApS

## Konklusion

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

Vi har revideret årsregnskabet for Kokken Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## 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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger 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 revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Aarhus, den 23. maj 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Michael Nielsson

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

**Selskabet**

Kokken Holding ApS  
Gl. Krovej 4  
8300 Odder

CVR-nr.: 31 26 06 47  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Odder

**Direktion**

Søren Pedersen

**Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Nobelparken  
Jens Chr. Skous Vej 1  
8000 Aarhus C

**Pengeinstitut**

Danske Bank

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Nettoomsætning</b>		<b>242.000</b>	<b>180.000</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2	1.400.000	475.000
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3	0	587.922
Andre eksterne omkostninger		<u>-23.650</u>	<u>-15.500</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.618.350</b>	<b>1.227.422</b>
Andre finansielle indtægter	4	59.857	9.261
Andre finansielle omkostninger		<u>-3.735</u>	<u>-6.483</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.674.472</b>	<b>1.230.200</b>
Skat af årets resultat	5	<u>-60.830</u>	<u>-19.855</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.613.642</u></b>	<b><u>1.210.345</u></b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	250.000
Overført resultat		<u>1.613.642</u>	<u>960.345</u>
		<b><u>1.613.642</u></b>	<b><u>1.210.345</u></b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	3.666.455	3.616.455
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	407.616	407.616
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>4.074.071</b>	<b>4.024.071</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>4.074.071</b>	<b>4.024.071</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		302.500	0
Tilgodehavender hos dattervirksomheder		2.152.810	496.025
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		495.212	480.828
Selskabsskat		27.170	299.556
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.977.692</b>	<b>1.276.409</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.116.726</b>	<b>1.674.132</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>4.094.418</b>	<b>2.950.541</b>
<b>Aktiver</b>		<b>8.168.489</b>	<b>6.974.612</b>



# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		7.905.189	6.291.547
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	250.000
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>8.030.189</b>	<b>6.666.547</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.000	0
Gæld til dattervirksomheder		0	13.815
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		38.000	38.000
Anden gæld		85.300	256.250
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>138.300</b>	<b>308.065</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>138.300</b>	<b>308.065</b>
<b>Passiver</b>		<b>8.168.489</b>	<b>6.974.612</b>
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		

# Noter til årsregnskabet

## 1 Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i besiddelse af kapitalandele.

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
<b>2 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Udbytte	1.400.000	475.000
	<u>1.400.000</u>	<u>475.000</u>
<b>3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Gevinst ved salg af kapitalandele	0	418.750
Opskrivning af Odensegade 22 ApS	0	169.172
	<u>0</u>	<u>587.922</u>
<b>4 Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	45.472	8.983
Renteindtægter associerede virksomheder	14.385	0
Andre finansielle indtægter	0	278
	<u>59.857</u>	<u>9.261</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	60.830	40.444
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-20.589
	<u>60.830</u>	<u>19.855</u>

## Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>6 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	3.616.455	3.436.455
Tilgang i årets løb	50.000	180.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>3.666.455</b>	<b>3.616.455</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Norsminde Kro A/S	Odder	666.667	75%	2.805.992	393.930
Ansatte ApS	Odder	125.000	100%	542.601	367.416
Minibar+ ApS	Odder	50.000	100%	40.430	-9.570
				3.389.023	751.776

	2016 DKK	2015 DKK
<b>7 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	407.616	438.866
Afgang i årets løb	0	-31.250
Kostpris 31. december	407.616	407.616
Værdireguleringer 1. januar	0	-169.172
Årets opskrivning	0	169.172
Værdireguleringer 31. december	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>407.616</b>	<b>407.616</b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
S&C Wine ApS	Aarhus	125.000	50%	2.135.332	21.148
Odensegade 22 ApS	Aarhus	200.000	50%	893.289	595.996

## Noter til årsregnskabet

### 8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført	Foreslået udbytte for regnskabs-	I alt
	DKK	DKK	år	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	6.291.547	250.000	6.666.547
Betalt ordinært udbytte	0	0	-250.000	-250.000
Årets resultat	0	1.613.642	0	1.613.642
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>7.905.189</b>	<b>0</b>	<b>8.030.189</b>

### 9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

#### Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Selskabet har stillet sikkerhed overfor selskabet S&C Wine ApS' bankforbindelse i form af solidarisk selvskyldnerkaution.

# Noter, regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Kokken Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 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.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

## **Noter, regnskabspraksis**

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

### **Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Udbytte fra dattervirksomheder og associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i virksomhederne. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i virksomhederne før modervirksomheden overtog disse i kostprisen for virksomhederne.

### **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 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede virksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## **Balancen**

### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

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

### **Tilgodehavender**

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

# Noter, regnskabspraksis

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