
H G Kock Invest Holding ApS

Sofievej 5, 2 th., 2900 Hellerup

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 33 38 59 35

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

Hans Gade Kock
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 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 10

Ledespåtegning

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

Vi har revideret årsregnskabet for H G Kock Invest Holding 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 Holding ApS
Sofievej 5, 2 th.
2900 Hellerup

CVR-nr.: 33 38 59 35
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Gentofte

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er handel og investering af værdipapirer og dermed beslægtet virksomhed.

Direktion

Hans Gade Kock

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		24.225	8.973
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	-589.577	3.120.165
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	-46.676	-92.477
Finansielle indtægter		16.339	16.101
Finansielle omkostninger	3	-43.992	-49.402
Resultat før skat		-639.681	3.003.360
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-639.681	3.003.360

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-631.800	3.202.504
Overført resultat	-7.881	-199.144
	-639.681	3.003.360

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	12.478.360	8.282.937
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	266.637	313.313
Finansielle anlægsaktiver		12.744.997	8.596.250
Anlægsaktiver		12.744.997	8.596.250
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	200.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	6	273.750	195.000
Andre tilgodehavender		328.185	315.596
Tilgodehavender		601.935	710.596
Likvide beholdninger		1.035	2.460
Omsætningsaktiver		602.970	713.056
Aktiver		13.347.967	9.309.306

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		11.426.638	7.273.438
Overført resultat		546.534	554.414
Egenkapital	7	12.098.172	7.952.852
Gæld til tilknyttede virksomheder		452.107	633.624
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		785.188	710.680
Anden gæld		12.500	12.150
Kortfristede gældsforpligtelser		1.249.795	1.356.454
Gældsforpligtelser		1.249.795	1.356.454
Passiver		13.347.967	9.309.306
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	-589.577	3.120.165
	-589.577	3.120.165
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af underskud i associerede virksomheder	-46.676	-108.613
Øvrige værdireguleringer	0	16.136
	-46.676	-92.477
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	18.483	24.295
Andre finansielle omkostninger	25.509	25.107
	43.992	49.402
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	1.051.722	1.051.722
Kostpris 31. december	1.051.722	1.051.722
Værdireguleringer 1. januar	7.231.215	2.276.050
Årets resultat	-589.577	3.120.165
Udbytte til moderselskabet	0	-200.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	4.785.000	2.035.000
Værdireguleringer 31. december	11.426.638	7.231.215
Regnskabsmæssig værdi 31. december	12.478.360	8.282.937

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
H G Kock Invest ApS	Hellerup	125.000	100%	12.478.360	-589.577

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	645.906	645.906
Kostpris 31. december	645.906	645.906
Værdireguleringer 1. januar	-332.593	-240.116
Årets resultat	-46.676	-108.613
Årets opskrivninger, netto	0	16.136
Værdireguleringer 31. december	-379.269	-332.593
Regnskabsmæssig værdi 31. december	266.637	313.313

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Kjæruff Holding A/S	Hadsten	1.250.000	23,01%	1.158.788	-202.853

6 Tilgodehavender hos associerede virksomheder

Af tilgodehavendet hos associeret virksomhed udgør DKK 270.000 ansvarlig lånekapital. Beløbene forfalder efter mere end 1 år.

7 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	7.273.438	554.415	7.952.853
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	4.785.000	0	4.785.000
Årets resultat	0	-631.800	-7.881	-639.681
Egenkapital 31. december	125.000	11.426.638	546.534	12.098.172

Noter til årsregnskabet

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

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

Selskabet har indgået kautionforpligtelse vedrørende Jactus Holding A/S's lån hos kreditinstitut i alt TDKK 8.000. Kautionen er tillige med kaution indgået af H G Kock Invest ApS begrænset til TDKK 1.100.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for H G Kock Invest Holding 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Honorarer indtægtsføres i den periode, de vedrører.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

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

Regnskabspraksis

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 dets 100 % ejede danske dattervirksomhed. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" 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 og associerede virksomheder 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 og de associerede virksomheder.

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 samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Egenkapital

Udbytte

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

Finansielle gældsforpligtelser

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