
H G Kock Invest Holding ApS

Sofievej 5, 2 th., 2900 Hellerup

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 33 38 59 35

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 12/6 2017

Hans Gade Kock
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

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 12. juni 2017

Direktion

Hans Gade Kock

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i H G Kock Invest 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 H G Kock Invest 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.

Trekantområdet, den 12. juni 2017
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

Direktion

Hans Gade Kock

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste		24.451	24.225
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	4.851.999	627.588
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4	11.793	-46.676
Finansielle indtægter		65.201	16.339
Finansielle omkostninger	5	-60.406	-43.992
Resultat før skat		4.893.038	577.484
Skat af årets resultat	6	25.302	0
Årets resultat		4.918.340	577.484

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	715.004	0
Overført resultat	4.203.336	577.484
	4.918.340	577.484

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	1.766.726	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	278.430	266.637
Finansielle anlægsaktiver		2.045.156	266.637
Anlægsaktiver		2.045.156	266.637
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		757.500	273.750
Andre tilgodehavender	2	379.887	328.185
Tilgodehavender		1.137.387	601.935
Likvide beholdninger		13.110	1.035
Omsætningsaktiver		1.150.497	602.970
Aktiver		3.195.653	869.607

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		715.004	0
Overført resultat		612.875	-3.590.461
Egenkapital	9	1.452.879	-3.465.461
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	3.085.273
Hensatte forpligtelser		0	3.085.273
Gæld til tilknyttede virksomheder		397.767	452.107
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.285.010	785.188
Selskabsskat		47.122	0
Anden gæld		12.875	12.500
Kortfristede gældsforpligtelser		1.742.774	1.249.795
Gældsforpligtelser		1.742.774	1.249.795
Passiver		3.195.653	869.607
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Begivenheder efter balancedagen	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i datterselskab samt associeret virksomhed.

2 Tilgodehavender hos associerede virksomheder

Af tilgodehavendet hos associeret virksomhed udgør DKK 257.500 ansvarlig lånekapital. Af det samlede tilgodehavende forfalder DKK 745.000 efter mere end 1 år.

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	4.851.999	627.588
	<u>4.851.999</u>	<u>627.588</u>
4 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	11.793	0
Andel af underskud i associerede virksomheder	0	-46.676
	<u>11.793</u>	<u>-46.676</u>
5 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	18.084	18.483
Andre finansielle omkostninger	42.322	25.509
	<u>60.406</u>	<u>43.992</u>
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-25.302	0
	<u>-25.302</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	1.051.722	1.051.722
Kostpris 31. december	1.051.722	1.051.722
Værdireguleringer 1. januar	-4.136.995	7.231.215
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-12.049.513
Årets resultat	4.851.999	627.588
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	53.715
Værdireguleringer 31. december	715.004	-4.136.995
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	0	3.085.273
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.766.726	0

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
H G Kock Invest ApS	Hellerup	125.000	100%	1.766.726	4.851.999

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	645.906	645.906
Kostpris 31. december	645.906	645.906
Værdireguleringer 1. januar	-379.269	-332.593
Årets resultat	11.793	-46.676
Værdireguleringer 31. december	-367.476	-379.269
Regnskabsmæssig værdi 31. december	278.430	266.637

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Kjæruff Holding A/S	Hadsten	1.250.000	23%	1.209.840	51.053

9 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	11.426.638	546.534	12.098.172
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-11.426.638	-4.136.995	-15.563.633
Korrigeret egenkapital 1. januar	125.000	0	-3.590.461	-3.465.461
Årets resultat	0	715.004	4.203.336	4.918.340
Egenkapital 31. december	125.000	715.004	612.875	1.452.879

Noter til årsregnskabet

10 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 kautionsforpligtelse vedrørende Baby Dans A/S's lån i pengeinstitut, i alt TDKK 4.000. Selskabet har endvidere indgået kautionsforpligtelse vedrørende Jactus Invest ApS's lån hos kreditinstitut. Gælden udgjorde pr. 31. december 2016 TDKK 6.057.

11 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for H G Kock Invest Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Datterselskabets associerede virksomhed har i regnskabsåret ændret regnskabspraksis vedrørende indregning af datterselskab fra dagsværdi til indre værdis metode.

Idet HG Kock Invest Holding ApS indregner kapitalandele i dattervirksomheden til indre værdi, medfører denne ændring en forhøjelse af årets resultat i HG Kock Invest Holding ApS for indeværende år med TDKK 3.646 (2015, TDKK 1.217). Ændringen har påvirket virksomhedens anlægsaktiver pr. 31. december 2016 med TDKK 0 (2015, TDKK - 15.563). Egenkapitalen pr. 31. december 2016 er påvirket med TDKK 0 (2015, TDKK - 15.563).

Med henblik på at sikre sammenligneligheden er der foretaget tilpasning af sammenligningstal.

Virksomheden har implementeret ændringer til årsregnskabsloven, der træder i kraft pr. 1. januar 2016, jf. lov nr. 738 af 1. juni 2015. Ændringen til årsregnskabsloven, der træder i kraft 1. januar 2016, har ikke påvirket selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016, men alene medført yderligere oplysninger i årsrapporten.

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.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede 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).

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettorealisationseværdi, 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.

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.