
H G Kock Invest Holding ApS

Sofievej 5, 2 th., 2900 Hellerup

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 33 38 59 35

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 15/7 2020

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

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for HG 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 15. juli 2020

Direktion

Hans Gade Kock
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i HG 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for HG Kock Invest Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 15. juli 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Arne Kristensen

statsautoriseret revisor

mne18619

Selskabsoplysninger

Selskabet

HG 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	2019 DKK	2018 DKK
Bruttofortjeneste		22.645	21.608
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	-3.838.018	618.071
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4	141.037	32.785
Finansielle indtægter		34.656	65.182
Finansielle omkostninger	5	-50.407	-66.300
Resultat før skat		-3.690.087	671.346
Skat af årets resultat	6	-1.496	-5.126
Årets resultat		-3.691.583	666.220

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	960.353
Overført resultat		-3.691.583	-294.133
		-3.691.583	666.220

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	8.272.127	2.012.075
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	468.707	333.355
Finansielle anlægsaktiver		8.740.834	2.345.430
Anlægsaktiver		8.740.834	2.345.430
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		232.500	732.500
Andre tilgodehavender		383.809	433.282
Tilgodehavender		616.309	1.165.782
Likvide beholdninger		27	48
Omsætningsaktiver		616.336	1.165.830
Aktiver		9.357.170	3.511.260

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for opskrivninger		0	451.957
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		7.220.405	960.353
Overført resultat		<u>868.208</u>	<u>275.501</u>
Egenkapital	9	<u>8.213.613</u>	<u>1.812.811</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	19.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		384.656	364.839
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		633.572	1.185.406
Selskabsskat		110.433	115.554
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		1.496	0
Anden gæld		<u>13.400</u>	<u>13.400</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.143.557</u>	<u>1.698.449</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.143.557</u>	<u>1.698.449</u>
Passiver		<u>9.357.170</u>	<u>3.511.260</u>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Væsentligste aktiviteter	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Noter til årsregnskabet

1 Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen 31. december 2019, og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden.

2 Væsentligste aktiviteter

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

	<u>2019</u> DKK	<u>2018</u> DKK
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	0	618.071
Andel af underskud i dattervirksomheder	<u>-3.838.018</u>	<u>0</u>
	<u>-3.838.018</u>	<u>618.071</u>
4 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	<u>141.037</u>	<u>32.785</u>
	<u>141.037</u>	<u>32.785</u>
5 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	14.696	16.491
Andre finansielle omkostninger	<u>35.711</u>	<u>49.809</u>
	<u>50.407</u>	<u>66.300</u>
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.496	5.104
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>22</u>
	<u>1.496</u>	<u>5.126</u>

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 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	960.353	-115.360
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	10.098.070	0
Årets resultat	-3.838.018	618.071
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	457.642
Værdireguleringer 31. december	7.220.405	960.353
Regnskabsmæssig værdi 31. december	8.272.127	2.012.075

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
H G Kock Invest ApS	Hellerup	125.000	100%	1.394.922	-802.760

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	645.906	645.906
Kostpris 31. december	645.906	645.906
Værdireguleringer 1. januar	-312.551	-339.651
Årets resultat	141.037	32.785
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-5.685	-5.685
Værdireguleringer 31. december	-177.199	-312.551
Regnskabsmæssig værdi 31. december	468.707	333.355

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Kjærulff Holding A/S	Hadsten	1.250.000	23%	2.037.039	613.204

9 Egenkapital

	Selskabs- kapital DKK	Reserve for op- skrivninger DKK	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	451.957	960.353	275.501	1.812.811
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-451.957	0	451.957	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	6.260.052	3.832.333	10.092.385
Årets resultat	0	0	0	-3.691.583	-3.691.583
Egenkapital 31. december	125.000	0	7.220.405	868.208	8.213.613

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, begrænset til TDKK 400.

Selskabet har endvidere indgået kautionsforpligtelse vedrørende Jactus Invest ApS's lån hos kreditinstitut. Gælden udgjorde pr. 31. december 2019 TDKK 4.982.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HG Kock Invest Holding ApS for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019 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

Honorarer indtægtsføres i den periode, de vedrører.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

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”.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 posterne "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 eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

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 normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

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