
GCS Holding ApS

Sydbanegade 2A, 6000 Kolding

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 19 51 92 44

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 3 /6 2016

Gerhard Carmes Sørensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for GCS 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.

Kolding, den 3. juni 2016

Direktion

Gerhard Carmes Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i GCS Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for GCS 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Trekantområdet, den 3. juni 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Skriver Lykke
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

GCS Holding ApS
Sydbanegade 2A
6000 Kolding

Telefon: 75 52 71 31
Telefax: 75 52 00 31

CVR-nr.: 19 51 92 44
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Kolding

Direktion

Gerhard Carmes Sørensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Pengeinstitut

Sydbank
Jernbanegade 14
6000 Kolding

Nordea
Rendebanen 13
6000 Kolding

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at være ejer af anparterne i GCS Byggefirma ApS, Kellers Badehotel ApS, Clinic Carmes ApS, Kolding ApS og 50% af Carmes Erhverv ApS, Denimex ApS og Ejendomsselskabet Skovhaven ApS. Herudover foretager selskabet investering i og handel med aktier og øvrige værdipapirer.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 1.091.142, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 20.220.330.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttoresultat		0	0
Distributionsomkostninger		-104.300	0
Administrationsomkostninger		-100.926	-81.709
Resultat af ordinær primær drift		-205.226	-81.709
Resultat før finansielle poster		-205.226	-81.709
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	-78.254	-813.297
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	54.931	421.217
Finansielle indtægter	3	1.458.247	360.268
Finansielle omkostninger	4	-138.556	-1.514.913
Resultat før skat		1.091.142	-1.628.434
Skat af årets resultat	5	0	-500.000
Årets resultat		1.091.142	-2.128.434

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	600.000	750.000
Overført resultat	491.142	-2.878.434
	1.091.142	-2.128.434

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	7.531.015	7.609.269
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	1.849.466	1.699.654
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.000.000	5.000.000
Finansielle anlægsaktiver		14.380.481	14.308.923
Anlægsaktiver		14.380.481	14.308.923
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.835.238	1.970.020
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		645.167	1.323.352
Andre tilgodehavender		4.501.226	4.481.763
Tilgodehavender		8.981.631	7.775.135
Værdipapirer	8	5.101	1.363.955
Likvide beholdninger		1.098.106	2.176.813
Omsætningsaktiver		10.084.838	11.315.903
Aktiver		24.465.319	25.624.826

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for opskrivninger		2.160.847	2.160.847
Overført resultat		17.934.483	17.400.543
Egenkapital	9	20.220.330	19.686.390
Andre hensættelser		477.743	1.148.779
Hensatte forpligtelser		477.743	1.148.779
Kreditinstitutter		2.830.936	3.705.611
Leverandører af varer og tjenesteydelser		44.438	53.400
Gæld til tilknyttede virksomheder		291.872	280.646
Foreslået udbytte for regnskabsåret		600.000	750.000
Kortfristet gæld		3.767.246	4.789.657
Gældsforpligtelser		3.767.246	4.789.657
Passiver		24.465.319	25.624.826
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	0	769.294
Andel af underskud i tilknyttede virksomheder	-78.254	-1.582.591
	-78.254	-813.297
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	149.812	500.440
Andel af underskud i associerede virksomheder	-94.881	-79.223
	54.931	421.217
3 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	375.000	0
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	115.218	77.478
Renteindtægter fra associerede virksomheder	44.934	43.206
Andre finansielle indtægter	923.095	239.584
	1.458.247	360.268
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	11.226	0
Andre finansielle omkostninger	127.330	1.514.913
	138.556	1.514.913
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	0	500.000
	0	500.000

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	13.554.004	13.554.004
Kostpris 31. december	13.554.004	13.554.004
Værdireguleringer 1. januar	-5.944.735	-5.131.438
Årets resultat	-78.254	-813.297
Værdireguleringer 31. december	-6.022.989	-5.944.735
Regnskabsmæssig værdi 31. december	7.531.015	7.609.269

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
GCS Byggefirma					
ApS	Kolding	200.000	100%	7.325.378	-28.353
Kellers Badehotel					
ApS	Kolding	125.000	100%	103.620	-38.690
Clinic Carmes ApS	Kolding	200.000	100%	102.019	-11.211
				7.531.017	-78.254

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	230.705	230.705
Kostpris 31. december	230.705	230.705
Værdireguleringer 1. januar	320.171	262.883
Årets resultat	54.931	421.218
Modtagne udbytter	0	-125.000
Regulering af sikringsinstrument	42.797	-238.930
Værdireguleringer 31. december	417.899	320.171
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	723.119	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	477.743	1.148.778
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.849.466	1.699.654

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Denimex ApS	Kolding	200.000	50%	3.698.932	299.623
Carmes Erhverv ApS	Kolding	125.000	50%	-1.046.235	-87.683
Ejendomsselskabet Skovhaven ApS	Kolding	135.000	50%	-1.355.485	-102.077
				1.297.212	109.863

8 Værdipapirer

Aktier	5.101	1.363.955
	5.101	1.363.955

Noter til årsregnskabet

9 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	2.160.847	17.400.543	19.686.390
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	42.798	42.798
Årets resultat	0	0	1.091.142	1.091.142
Foreslået udbytte	0	0	-600.000	-600.000
Egenkapital 31. december	125.000	2.160.847	17.934.483	20.220.330

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsregnskabet

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for :

Til sikkerhed for mellemværende mellem Denimex ApS og Sydbank er der afgivet kaution.

Til sikkerhed for mellemværende mellem Kolding Business Park A/S og Sydbank er der afgivet kaution begrænset til TDKK 1.000.

Til sikkerhed for mellemværende mellem GCS Byggefirma ApS og Sydbank er der afgivet kaution.

Til sikkerhed for mellemværende mellem Kellers Badehotel ApS og Sydbank er der afgivet kaution.

Herudover står selskabets indestående og værdipapirer i depot hos Sydbank til sikkerhed for alt mellemværende. Værdien af indestående og værdipapirer i depot udgør pr. 31. december 2015 i alt TDKK 5.

Til sikkerhed for mellemværende mellem Ejendomsselskabet Skovhaven ApS og Nordea er der afgivet kaution begrænset til TDKK 4.850.

Til sikkerhed for mellemværende mellem Carnes Erhverv ApS og Nordea er der afgivet kaution begrænset til TDKK 1.200.

Der er afgivet tilbagetrædelseserklæring for mellemværende med Carnes Erhverv ApS på TDKK 1.168 for øvrige kreditorer.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for GCS 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelsen

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, 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 100% ejede danske dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskattningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" 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). Goodwill afskrives over 5 år.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 tilknyttede virksomhederne og associerede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

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.

Regnskabspraksis

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 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.

Udbytte

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