
Goecker Holding A/S

Hejrevej 37, 2400 København NV

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 27 44 69 06

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 18/5 2016

Gert Hallig
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Regnskabspraksis 20

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Goecker Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 18. maj 2016

Direktion

Christian Carl Christiansen

Bestyrelse

Christian Carl Christiansen

Anne Spedtsberg-Andersen

Gert Hallig

Bo Spedtsberg-Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Goecker Holding A/S

Påtegning på årsregnskabet og koncernregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet og koncernregnskabet for Goecker Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet og koncernregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet og koncernregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab og et koncernregnskab, 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 og et koncernregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet og koncernregnskabet 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 og koncernregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet og koncernregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og koncernregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab og et koncernregnskab, 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 og koncernregnskabet.

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 og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme 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 og koncernregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og koncernregnskabet.

Hellerup, den 18. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Christensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Goecker Holding A/S Hejrevej 37 2400 København NV CVR-nr.: 27 44 69 06 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 15. november 2003 Hjemstedskommune: København
Bestyrelse	Christian Carl Christiansen Anne Spedtsberg-Andersen Gert Hallig Bo Spedtsberg-Andersen
Direktion	Christian Carl Christiansen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	31.375	27.185	27.761	32.471	25.818
Resultat af ordinær primær drift	9.832	7.339	8.433	12.193	7.959
Resultat af finansielle poster	-349	-46	-29	283	404
Årets resultat	7.566	5.473	5.940	9.169	6.358
Balance					
Balancesum	56.049	55.809	54.440	55.882	45.963
Egenkapital	24.310	21.712	25.275	29.364	26.175
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
Investering i materielle anlægsaktiver	1.555	1.786	1.770	1.475	991
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	17,5%	13,2%	15,5%	21,8%	17,3%
Soliditetsgrad	43,4%	38,9%	46,4%	52,5%	56,9%
Forrentning af egenkapital	32,9%	23,3%	21,7%	33,0%	22,7%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningernes anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive finansierings- og investeringsvirksomhed og som holdingselskab at besidde aktier i selskaberne Goecker A/S, Goecker AB, Circleshot ApS og DFA Service ApS samt anden virksomhed i forbindelse hermed.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 7.565.867, og koncernens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 24.309.696.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat betragtes som tilfredsstillende og bedre end det forventede. Dette skyldes en positiv udvikling i de underliggende datterselskaber.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Markedsrisici

Koncernen er ikke uderlagt væsentlige risici ud over de for branchen almindeligt forekommende.

Strategi og målsætninger

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For 2016 forventes et resultat på niveau med 2015.

Grundlaget for indtjeningen

Forskning og udvikling

Koncernen foretager ingen systematiseret forskning eller udvikling, men der foregår en kontinuerlig tilpasning og forbedring af selskabernes produkter.

Eksternt miljø

Koncernen påvirker ikke det eksterne miljø i nævneværdig grad, og der er som følge heraf ikke foretaget særlige foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning af skader herpå.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Der er betydelige videnressourcer hos koncernens medarbejdere, hvilket er en væsentlig forudsætning for den fortsatte positive udvikling.

For til stadighed at kunne levere rådgivning af høj kvalitet til koncernens kunder er det således væsentligt, at koncernen fortsat kan fastholde og rekruttere motiverede og dygtige medarbejdere.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015	2014	2015	2014
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		31.375.144	27.184.704	-75.133	-80.007
Personaleomkostninger	1	-20.393.856	-18.947.231	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.148.930	-879.138	0	0
Andre driftsomkostninger		0	-19.167	0	0
Resultat før finansielle poster		9.832.358	7.339.168	-75.133	-80.007
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	7.453.766	5.545.544
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	9	346.717	-25.468	346.717	-25.468
Finansielle indtægter	3	68.057	84.805	52.051	98.141
Finansielle omkostninger	4	-407.103	-134.258	-279.329	-78.577
Resultat før skat		9.840.029	7.264.247	7.498.072	5.459.633
Skat af årets resultat	5	-2.190.272	-1.804.724	67.795	13.438
Resultat før minoritetsinteresser		7.649.757	5.459.523	7.565.867	5.473.071
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat		-83.890	13.548	0	0
Årets resultat		7.565.867	5.473.071	7.565.867	5.473.071

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	6.000.000	5.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.953.766	-363.281
Overført resultat	-387.899	836.352
	7.565.867	5.473.071

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015	2014	2015	2014
		DKK	DKK	DKK	DKK
Goodwill		0	0	0	0
Udviklingsprojekter under udførelse		1.277.295	0	0	0
Software		16.981	37.911	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	1.294.276	37.911	0	0
Udlejningsudstyr		117.106	109.111	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.657.781	1.642.140	0	0
Indretning af lejede lokaler		1.340.620	1.013.084	0	0
Leasingudstyr		209.450	207.071	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	3.324.957	2.971.406	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	0	0	19.112.010	17.126.391
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	7.764	0	7.764	0
Andre tilgodehavender	10	1.037.135	1.010.731	0	0
Finansielle anlægsaktiver		1.044.899	1.010.731	19.119.774	17.126.391
Anlægsaktiver		5.664.132	4.020.048	19.119.774	17.126.391
Varebeholdninger		28.604.596	25.537.913	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.922.140	15.028.253	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	8.464.884	10.400.008
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	192.779	0	0
Andre tilgodehavender		1.259.927	1.729.250	0	0
Udskudt skatteaktiv		0	168.871	81.233	13.438
Selskabsskat		878.878	76.200	2.585.000	1.651.000
Periodeafgrænsningsposter	11	327.762	396.875	0	0
Tilgodehavender		14.388.707	17.592.228	11.131.117	12.064.446

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Likvide beholdninger		7.391.239	8.659.213	176.620	198.578
Omsætningsaktiver		50.384.542	51.789.354	11.307.737	12.263.024
Aktiver		56.048.674	55.809.402	30.427.511	29.389.415

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	16.451.395	14.465.776
Overført resultat		17.809.696	16.211.976	1.358.301	1.746.200
Foreslået udbytte for regnskabsåret		6.000.000	5.000.000	6.000.000	5.000.000
Egenkapital	12	24.309.696	21.711.976	24.309.696	21.711.976
Minoritetsinteresser		145.938	58.509	0	0
Hensættelse til udskudt skat		168.729	0	0	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder	9	0	89.909	0	89.909
Hensatte forpligtelser		168.729	89.909	0	89.909
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.533.674	2.346.026	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.564.835	11.568.761	30.625	30.625
Gæld til associerede virksomheder		14.288.098	13.418.424	6.087.190	7.556.905
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		335.357	1.762.183	0	0
Anden gæld		4.702.347	4.853.614	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		31.424.311	33.949.008	6.117.815	7.587.530
Gældsforpligtelser		31.424.311	33.949.008	6.117.815	7.587.530
Passiver		56.048.674	55.809.402	30.427.511	29.389.415
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13				
Nærtstående parter og ejerforhold	14				

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		7.565.867	5.473.071
Reguleringer	15	3.849.570	2.750.725
Ændring i driftskapital	16	-1.468.498	-2.777.136
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		9.946.939	5.446.660
Renteindbetalinger og lignende		68.057	84.805
Renteudbetalinger og lignende		-407.104	-134.258
Pengestrømme fra ordinær drift		9.607.892	5.397.207
Årets betalte skatter		-2.655.347	-1.978.432
Pengestrømme fra driftsaktivitet		6.952.545	3.418.775
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-1.277.295	-62.790
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.555.301	-1.785.838
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-27.917	-5.891
Salg af materielle anlægsaktiver		81.560	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.778.953	-1.854.519
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		0	-1.357
Gæld til selskabsdeltagere		-1.426.826	238.681
Optagelse af gæld hos associerede virksomheder		985.260	5.736.832
Betalt udbytte		-5.000.000	-9.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-5.441.566	-3.025.844
Ændring i likvider		-1.267.974	-1.461.588
Likvider 1. januar		8.659.213	10.120.801
Likvider 31. december		7.391.239	8.659.213
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		7.391.239	8.659.213
Likvider 31. december		7.391.239	8.659.213

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	17.885.444	16.088.346	0	0
Pensioner	1.544.366	1.899.515	0	0
Andre omkostninger til social sikring	837.425	845.704	0	0
Andre personaleomkostninger	126.621	113.666	0	0
	20.393.856	18.947.231	0	0
Heraf udgør vederlag til direktion	1.694.516	1.800.377	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	41	40	0	0
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	20.930	24.878	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.128.000	854.260	0	0
	1.148.930	879.138	0	0
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	42.329	97.534
Andre finansielle indtægter	68.057	84.805	9.722	607
	68.057	84.805	52.051	98.141

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger associerede virksomheder	30.285	75.316	30.285	75.316
Andre finansielle omkostninger	376.818	58.942	249.044	3.261
	407.103	134.258	279.329	78.577

5 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	1.920.467	1.726.078	0	0
Årets udskudte skat	269.805	78.646	-67.795	-13.438
	2.190.272	1.804.724	-67.795	-13.438

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Udviklingsprojekter under udførelse		
	Goodwill DKK	førelse DKK	Software DKK
Kostpris 1. januar	2.000.000	0	232.203
Tilgang i årets løb	0	1.277.295	0
Afgang i årets løb	0	0	-169.414
Kostpris 31. december	2.000.000	1.277.295	62.789
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.000.000	0	194.292
Årets afskrivninger	0	0	20.930
Årets afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-169.414
Ned- og afskrivninger 31. december	2.000.000	0	45.808
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	1.277.295	16.981

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Udlejnings- udstyr	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	Leasingudstyr
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	609.448	6.068.572	2.934.159	257.172
Tilgang i årets løb	85.478	691.449	698.304	80.070
Afgang i årets løb	-93.682	-118.386	-122.587	0
Kostpris 31. december	<u>601.244</u>	<u>6.641.635</u>	<u>3.509.876</u>	<u>337.242</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	500.339	4.426.432	1.921.076	50.101
Valutakursregulering	0	12.645	0	-20.458
Årets afskrivninger	76.871	582.212	370.768	98.149
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-93.072	-37.435	-122.588	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>484.138</u>	<u>4.983.854</u>	<u>2.169.256</u>	<u>127.792</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>117.106</u>	<u>1.657.781</u>	<u>1.340.620</u>	<u>209.450</u>

Moderselskab

8 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2015	2014
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	2.660.615	2.384.379
Overførsler i årets løb	<u>0</u>	<u>276.236</u>
Kostpris 31. december	<u>2.660.615</u>	<u>2.660.615</u>
Værdireguleringer 1. januar	14.465.776	15.232.318
Overførsler i årets løb	0	-276.236
Valutakursregulering	31.853	-35.850
Årets resultat	7.453.766	5.545.544
Udbytte til moderselskabet	<u>-5.500.000</u>	<u>-6.000.000</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>16.451.395</u>	<u>14.465.776</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>19.112.010</u>	<u>17.126.391</u>

Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Goecker A/S	København	500.000	100%	15.239.946	5.452.033
DFA Service ApS	København	125.000	100%	2.558.625	1.246.726
Goecker AB	Stockholm	35.352	90%	1.459.378	838.897
				<u>19.257.949</u>	<u>7.537.656</u>

	Koncern		Moderselskab	
	2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
9 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	40.000	40.000	40.000	40.000
Tilgang i årets løb	13.929	0	13.929	0
Kostpris 31. december	<u>53.929</u>	<u>40.000</u>	<u>53.929</u>	<u>40.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	-392.882	-367.413	-392.882	-367.413
Årets resultat	346.717	-25.469	346.717	-25.469
Værdireguleringer 31. december	<u>-46.165</u>	<u>-392.882</u>	<u>-46.165</u>	<u>-392.882</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>0</u>	<u>262.972</u>	<u>0</u>	<u>262.972</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>89.910</u>	<u>0</u>	<u>89.910</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>7.764</u>	<u>0</u>	<u>7.764</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Circleshot ApS	København	80.002	50%	15.528	647.396
				15.528	647.396

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern
	Andre tilgodeha- vender
	DKK
Kostpris 1. januar	1.010.731
Valutakursregulering	6.251
Tilgang i årets løb	20.153
Kostpris 31. december	1.037.135
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.037.135

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende kommende regnskabsår.

12 Egenkapital

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	0	16.211.976	5.000.000	21.711.976
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	31.853	0	31.853
Årets resultat	0	0	1.565.867	6.000.000	7.565.867
Egenkapital 31. december	500.000	0	17.809.696	6.000.000	24.309.696

Noter til årsregnskabet

12 Egenkapital (fortsat)

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	14.465.776	1.746.200	5.000.000	21.711.976
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	31.853	0	0	31.853
Årets resultat	0	1.953.766	-387.899	6.000.000	7.565.867
Egenkapital 31. december	500.000	16.451.395	1.358.301	6.000.000	24.309.696

Selskabskapitalen består af 1.000 aktier à nominelt DKK 500. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Koncernen har indgået leje- og leasingkontrakter med en løbetid ind til 10 måneder, med en samlet forpligtelse på TDKK 998.

Diverse

Moderselskabet har overfor tilknyttede virksomheder stillet ubegrænset selvskyldnerkaution for disses eventuelle bankgæld.

Noter til årsregnskabet

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

CCChristiansen Holding ApS
Hejrevej 37
2400 København NV

Holdingselskabet af 07.06.2010 ApS
Hejrevej 37
2400 København NV

15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2015	2014
	DKK	DKK
Finansielle indtægter	-68.057	-84.805
Finansielle omkostninger	407.103	134.258
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.148.930	879.138
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-346.717	25.468
Skat af årets resultat	2.190.272	1.804.724
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	87.429	-13.548
Andre reguleringer	430.610	5.490
	3.849.570	2.750.725

16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-3.066.683	-704.448
Ændring i tilgodehavender m.v.	3.644.549	-1.178.800
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-78.820	-25.468
Ændring i leverandørgæld m.v.	-1.967.544	-868.420
	-1.468.498	-2.777.136

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Goecker Holding A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og 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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Goecker Holding A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Regnskabspraksis

Minoritetsinteresser

Ved opgørelse af koncernresultat og koncernegenkapital anføres den del af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital, der kan henføres til minoritetsinteresser, som særskilte poster i resultatopgørelsen og balancen. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

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 finansiel post.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

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

Regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 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 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger over 3 år baseret på en vurdering af aktivets forventede brugstid.

Udviklingsprojekter under udførelse omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Herefter påbegyndes afskrivningen.

Efterfølgende foretages der lineære afskrivninger over 3-5 år baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Udlejningsudstyr	3-5 år
Leasingudstyr	1-3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Regnskabspraksis

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.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Regnskabspraksis

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.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Forrentning af egenkapital

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$