

Garantiselskabet Dansk Tagdækning A/S

Staktoften 22 A, 2950 Vedbæk

CVR-nr. 12 62 53 40



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den *27/5 - 2016*

Som dirigent:



Tommy Bunch-Nielsen



Building a better
working world



Indhold

| | |
|--------------------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Oplysninger om selskabet | 4 |
| Beretning | 4 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 5 |
| Resultatopgørelse | 5 |
| Balance | 6 |
| Egenkapitalopgørelse | 7 |
| Noter | 8 |

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

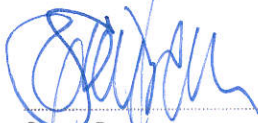
Vedbæk, den 25. maj 2016

Direktion:



Tommy Bunch-Nielsen

Bestyrelse:



Søren Drewsen
formand



Paul Erik Rask



Tommy Bunch-Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Garantiselskabet Dansk Tagdækning A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Garantiselskabet Dansk Tagdækning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 en 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 en vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, den 25. maj 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Henrik Reedtz
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|---|
| Navn | Garantiselskabet Dansk Tagdækning A/S |
| Adresse, postnr., by | Staktoften 22 A, 2950 Vedbæk |
| CVR-nr. | 12 62 53 40 |
| Hjemstedskommune | Rudersdal |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Telefon | 45 66 13 88 |
| Telefax | 45 66 49 22 |
| Bestyrelse | Søren Drewsen, formand Paul Erik Rask Tommy Bunch-Nielsen |
| Direktion | Tommy Bunch-Nielsen |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg |
| Bankforbindelse | Danske Bank |

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Garantiselskabet Dansk Tagdækning A/S udsteder 10 års forsikringsdækkede garantier på tagdækninger, udført af en række tilknyttede tagentreprenører.

Selskabet er pr. 30. september 2008 ophørt med at tegne nye garantier. Selskabets aktiviteter vil herefter alene bestå i afvikling af de eksisterende garantier, som løber i 10 år fra udstedelsen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på -80.153 kr. mod -71.511 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 1.081.519 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2015 | 2014 |
|------|--|----------------|-----------------|
| | Vareforbrug | 0 | -18.318 |
| | Andre eksterne omkostninger | -69.445 | -95.273 |
| | Bruttoresultat | -69.445 | -113.591 |
| 2 | Personaleomkostninger | -12.120 | -12.120 |
| | Resultat af primær drift | -81.565 | -125.711 |
| | Finansielle indtægter | 44.135 | 67.309 |
| | Finansielle omkostninger | -42.723 | -13.109 |
| | Resultat før skat | -80.153 | -71.511 |
| | Skat af årets resultat | 0 | 0 |
| | Årets resultat | -80.153 | -71.511 |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Overført resultat | -80.153 | -71.511 |
| | | -80.153 | -71.511 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2015 | 2014 |
|------|---|------------------|------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 3 | Immaterielle anlægsaktiver | | |
| | Færdiggjorte udviklingsprojekter | 0 | 0 |
| | | 0 | 0 |
| 4 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 0 | 0 |
| | | 0 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver | | |
| | Andre tilgodehavender | 1.733.546 | 1.781.391 |
| | | 1.733.546 | 1.781.391 |
| | Anlægsaktiver i alt | 1.733.546 | 1.781.391 |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 7.500 | 5.000 |
| | Andre tilgodehavender | 170.697 | 54.916 |
| | | 178.197 | 59.916 |
| | Værdipapirer og kapitalandele | | |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 990.668 | 1.234.403 |
| | | 990.668 | 1.234.403 |
| | Likvide beholdninger | 103.879 | 46.410 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 1.272.744 | 1.340.729 |
| | AKTIVER I ALT | 3.006.290 | 3.122.120 |
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| 5 | Selskabskapital | 1.000.000 | 1.000.000 |
| | Overført resultat | 81.519 | 161.672 |
| | Egenkapital i alt | 1.081.519 | 1.161.672 |
| | Hensatte forpligtelser | | |
| | Andre hensatte forpligtelser | 1.868.546 | 1.916.391 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 1.868.546 | 1.916.391 |
| | Gældsforpligtelser | | |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 55.804 | 43.636 |
| | Anden gæld | 421 | 421 |
| | | 56.225 | 44.057 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 56.225 | 44.057 |
| | PASSIVER I ALT | 3.006.290 | 3.122.120 |

1 Anvendt regnskabspraksis

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

7 Nærtstående parter



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

| kr. | <u>Selskabskapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|-------------------------------|------------------------|--------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2015 | 1.000.000 | 161.672 | 1.161.672 |
| Årets resultat | 0 | -80.153 | -80.153 |
| Egenkapital 31. december 2015 | <u>1.000.000</u> | <u>81.519</u> | <u>1.081.519</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Garantiselskabet Dansk Tagdækning A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Garantiindtægter indtægtsføres, når der er indgået kontrakt om garantien. Kontrakten indgås umiddelbart efter, at byggeriet færdigmeldes.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Garantiomkostninger omfatter ændring i hensættelse til garantiforpligtelser, forsikringspræmie vedrørende afgivne garantier samt dækning af skader.

Årets hensættelse til garantiforpligtelser udgør selskabets indbetaling til sikringskonto hos forsikringselskabet, svarende til ledelsens forventede forpligtelser vedrørende afgivne garantier.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materiell

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på vurderingen af brugstiderne.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|-----------------------------|---------|
| Færdige udviklingsprojekter | 5 år år |
|-----------------------------|---------|

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|---------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år år |
|---|---------|

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser.

Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter software.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Sikringskonto omfatter selskabets indestående hos forsikringselskab til afdækning af selvrisiko vedrørende skadesomkostninger omfattet af garantiordningen, jf. endvidere note 6 vedrørende øvrige garantiforpligtelser.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede værdipapirer måles til kursværdien på balancedagen. Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

Kursreguleringer føres over resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse vil medføre et forbrug af virksomhedens økonomiske ressourcer. Garantiforpligtelser er opgjort efter en vurdering af den risiko, der påhviler selskaber, herunder entreprenører, der ikke længere er med i garantiordningen. Vedrørende øvrige garantiforpligtelser henvises til note 6.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 22 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| kr. | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|-------------------------|---------------|---------------|
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 12.120 | 12.120 |
| | <u>12.120</u> | <u>12.120</u> |

3 Immaterielle anlægsaktiver

| kr. | <u>Færdiggjorte udviklings- projekter</u> |
|---|---|
| Kostpris 1. januar 2015 | 165.140 |
| Kostpris 31. december 2015 | 165.140 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015 | 165.140 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015 | 165.140 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | <u>0</u> |

4 Materielle anlægsaktiver

| kr. | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> |
|---|--|
| Kostpris 1. januar 2015 | 100.150 |
| Kostpris 31. december 2015 | 100.150 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015 | 100.150 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015 | 100.150 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | <u>0</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| kr. | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| 5 Selskabskapital | | |
| Selskabskapitalen er fordelt således: | | |
| Aktier, 800 stk. a nom. 100,00 kr. | 80.000 | 80.000 |
| Aktier, 4.600 stk. a nom. 200,00 kr. | <u>920.000</u> | <u>920.000</u> |
| | <u>1.000.000</u> | <u>1.000.000</u> |

Selskabets aktiekapital har uændret været 1.000.000 kr. de seneste 5 år.

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

For garantier udstedt i 1998 - 2008 påhviler der selskabet en selvrisiko for hvert af årene på 5 mio. kr. af eventuelle skadesomkostninger. Heraf er 1.734 t.kr. hensat til garantiforpligtelser og indbetalt på sikringskonto i forsikringsselskabet Zürich.

7 Nærtstående parter

Garantiselskabet Dansk Tagdækning A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Ejerforhold

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

| <u>Navn</u> | <u>Bopæl/Hjemsted</u> |
|--------------------------|-----------------------|
| Nordic Waterproofing A/S | Vejen, Danmark |
| Icopal Danmark a/s | Herlev, Danmark |