

**Garanzia Holding ApS**  
**CVR-nr. 20051698**  
**Lillebæltsvej 1**  
**6715 Esbjerg N**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 02.09.2016

**Dirigent**

---

Navn: Birgit Mortensen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.06.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Garanzia Holding ApS

Lillebæltsvej 1

6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 20051698

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

### **Direktion**

Birgit Mortensen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Frodesgade 125

Postboks 200

6701 Esbjerg

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Garanzia Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 02.09.2016

### Direktion

Birgit Mortensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Garanzia Holding ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Garanzia Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 02.09.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Palle H. Jensen  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet er at besidde aktier og anparter i danske aktie- og anpartsselskaber.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat blev et overskud på 1.538 t.kr. mod 848 t.kr. i 2014/15.

Selskabets egenkapital udgør 15.154 t.kr. svarende til 95% af balancesummen pr. 30.06.2016 mod 89% pr. 30.06.2015.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab og afskrivning på koncerngoodwill.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder og nettokursgevinster vedrørende gæld.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder og nettokurstab gæld.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 Compagnia Holding ApS, Stennevad A/S, Ejendoms- & Finansieringsselskabet Fortezza ApS, Opti-Safe Førstehjælp ApS samt NORTHAID ApS. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Koncerngoodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de på overtagelsestidspunktet overtagne aktiver og forpligtelser. Koncerngoodwill afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer indenfor selskabets forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør op til 10 år.



## **Anvendt regnskabspraksis**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Tilgodehavender**

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

### **Tilgodehavende og skyldig selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse for 2015/16**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(28.975)</b>	<b>(26.375)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.527.842	450.567
Andre finansielle indtægter	1	163.800	682.832
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(121.669)</u>	<u>(134.500)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>1.540.998</b>	<b>972.524</b>
Skat af ordinært resultat	3	<u>(2.857)</u>	<u>(124.860)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.538.141</u></b>	<b><u>847.664</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.500.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.307.842	230.567
Overført resultat		<u>(1.269.701)</u>	<u>(382.903)</u>
		<b><u>1.538.141</u></b>	<b><u>847.664</u></b>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.372.217	9.064.375
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.000.000	3.773.295
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<u><b>11.372.217</b></u>	<u><b>12.837.670</b></u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u><b>11.372.217</b></u>	<u><b>12.837.670</b></u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.611.744	3.096.975
Andre tilgodehavender		40.000	150.932
Tilgodehavende selskabsskat		744.153	219.290
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>4.395.897</b></u>	<u><b>3.467.197</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>158.754</b></u>	<u><b>52.659</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u><b>4.554.651</b></u>	<u><b>3.519.856</b></u>
<b>Aktiver</b>		<u><u><b>15.926.868</b></u></u>	<u><u><b>16.357.526</b></u></u>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.045.967	4.738.125
Overført overskud eller underskud		7.483.190	8.752.891
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>1.500.000</u>	<u>1.000.000</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>15.154.157</u></b>	<b><u>14.616.016</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		188.679	1.558.520
Skyldig selskabsskat		579.032	177.990
Anden gæld		<u>5.000</u>	<u>5.000</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>772.711</u></b>	<b><u>1.741.510</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>772.711</u></b>	<b><u>1.741.510</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>15.926.868</u></b>	<b><u>16.357.526</u></b>
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

## Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	4.738.125	8.752.891	1.000.000	14.616.016
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Årets resultat	0	1.307.842	(1.269.701)	1.500.000	1.538.141
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>6.045.967</b>	<b>7.483.190</b>	<b>1.500.000</b>	<b>15.154.157</b>

## Noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	123.800	115.200
Renteindtægter i øvrigt	40.000	150.932
Øvrige finansielle indtægter	0	416.700
	<u><b>163.800</b></u>	<u><b>682.832</b></u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	17.000	134.500
Øvrige finansielle omkostninger	104.669	0
	<u><b>121.669</b></u>	<u><b>134.500</b></u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	2.879	122.700
Regulering vedrørende tidligere år	(22)	2.160
	<u><b>2.857</b></u>	<u><b>124.860</b></u>

## Noter

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>	<b>Tilgodehaver hos tilknyttede virksomheder kr.</b>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	4.326.250	3.773.295
Valutakursreguleringer	0	(104.669)
Afgange	0	(2.668.626)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>4.326.250</b>	<b>1.000.000</b>
Opskrivninger primo	4.738.125	0
Andel af årets resultat	1.527.842	0
Udbytte	(220.000)	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>6.045.967</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>10.372.217</b>	<b>1.000.000</b>

Selskabet havde et gældsbev på oprindelig 1.935.442 CHF hos Compagnia Holding ApS.

Gældsbevret er afdraget lineært over 5 år. De seneste 4 år forud for 2014/15 er det dog mellem parterne aftalt, at der ikke sker afdrag. I 2015/16 er der afdraget 387.088,40 CHF. Gældsbevret er forrentet med 4% p.a.

Selskabet har et gældsbev på oprindelig 1.000.000 DKK hos Compagnia Holding ApS.

Gældsbevret afdrages lineært over 5 år. De seneste 3 år er det dog mellem parterne aftalt, at der ikke sker afdrag. Gældsbevret forrentes med 4% p.a.

	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel %</b>	<b>Egenkapital kr.</b>	<b>Resultat kr.</b>
Dattervirksomheder:					
Compagnia Holding ApS	Esbjerg	ApS	55,00	6.704.586	1.563.527
Ejendoms- & Finansieringsselskabet Fortezza ApS	Esbjerg	ApS	100,00	6.684.694	475.402

## Noter

### 5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. i de sambeskattede selska-ber.

### 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.