

Garanti Invest A/S

Normansvej 1, 1.
8920 Randers NV

CVR-nr. 28 51 87 14

Årsrapport for 2019

Indholdsfortegnelse

Garanti Invest A/S

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10-11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	14-15

Selskabsoplysninger m.v.

Selskabet

Garanti Invest A/S
Normansvej 1, 1.
8920 Randers NV
Telefon: 36 34 75 00
Telefax: 36 34 75 99
Hjemsted: Randers Kommune
CVR-nr.: 28 51 87 14
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Direktør Jørgen Filtenborg Søgaard-Andersen
Direktør Lise Bøgelund Jensen
Direktør Niels Solon

Direktion

Direktør Gert Thougard

Revision

Deloitte
Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S
Cvr. nr. 33 96 35 56

Pengeinstitut

Nykredit
Kalvebod Brygge 1-3
1780 København V

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Garanti Invest A/s

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 31.01.2020

Direktionen

Direktør Gert Thouggaard



Bestyrelsen

Direktør Jørgen Filtenborg Søgaard-Andersen

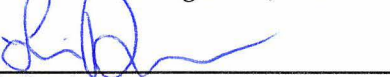


Formand

Direktør Niels Solon



Direktør Lise Bøgelund Jensen



Næstformand

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Garanti Invest A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Garanti Invest A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". 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 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 revision af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, 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 revisions-handlinger, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

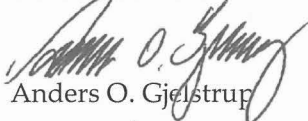
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 31. januar 2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Anders O. Gjelstrup

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10777

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive virksomhed med udvikling og salg af koncepter for finansielle produkter, herunder garantiprodukter i form af blandt andet indekserede obligationer og lignende samt dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Årets resultat udgør et underskud på 183 t.kr. mod et underskud på 398 t.kr. sidste år.

Resultatet er påvirket af det lave renteniveau.

Årets resultat anses som tilfredsstillende set i lyset af markedsforholdene.

Forventet udvikling

Der forventes et driftsresultat i 2020 på niveau med 2019.

Begivenheder efter balancedagen

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

Egne kapitalandele

Selskabskapitalen består af 200.000 kapitalandele med en værdi på 20.000 t.kr. Beholdningen af egne aktier udgør 2.007 stk.

Resultatopgørelse for 2019

Note	2019 DKK	2018 DKK
	5.167	345.545
	-224.006	-838.293
	-218.839	-492.748
1 Personaleomkostninger	-	1.778
	-218.839	-490.970
	-21.136	-19.573
	-239.976	-510.543
2 Skat af årets resultat	57.330	112.319
	-182.646	-398.224
Forslag til resultatdisponering		
	-182.646	-398.224
	-182.646	-398.224

Balance pr. 31.12.**AKTIVER**

Note	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-	345.546
Tilgodehavende selskabsskat	57.330	234.014
Tilgodehavender i alt	57.330	579.560
Likvide beholdninger	19.557.957	19.225.873
Omsætningsaktiver i alt	19.615.287	19.805.433
Aktiver i alt	19.615.287	19.805.433

Balance pr. 31.12.**PASSIVER**

Note	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
Selskabskapital	20.000.000	20.000.000
Overført resultat	-397.213	-214.567
Egenkapital i alt	19.602.787	19.785.433
Anden gæld	12.500	20.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.500	20.000
Gældsforpligtelser i alt	12.500	20.000
Passiver i alt	19.615.287	19.805.433

3 Eventualforpligtelser

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital DKK	Overført overskud eller underskud DKK	I alt DKK
Egenkapital primo	20.000.000	-214.567	19.785.433
Årets resultat	-	-182.646	-182.646
Egenkapital ultimo	20.000.000	-397.213	19.602.787

Noter

	2019	2018
	DKK	DKK
1. Personalemkostninger		
Andre omkostninger til social sikring	-	-1.020
Personalemkostninger i øvrigt	-	-758
I alt	-	-1.778
2. Skatter		
Årets aktuelle skat	79.381	121.695
Reguleringer af tidligere år	4.535	0
Årets udskudte skat	-26.586	-234.014
I alt	57.330	-112.319

3. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med foreningen Forenet Kredit som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse over for Skattestyrelsen fremgår af regnskabet for foreningen Forenet Kredit.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og males til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver .

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger og nettokurstab vedrørende værdipapirer.

Skatter

I resultatopgørelsen udgiftsføres beregnet skat med den aktuelle skattesats af årets skattepligtige indkomst, regulering af tidligere års beregnet skat samt regulering af udskudt skat vedrørende skatteaktiver og -passiver med den del, der kan henføres til årets resultat. For den del af reguleringerne, vedrørende den udskudte skat, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen, indregnes reguleringerne direkte i egenkapitalen.

Garanti Invest A/S indgår sammen med Nykredit-koncernens øvrige danske selskaber, i sambeskatningen med foreningen Forenet Kredit. Forenet Kredit afregner den samlede betalbare skat for koncernen af den for året opgjorte skattepligtige indkomst. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles i forhold til selskabernes skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

BALANCE

Tilgodehavender

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

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte à conto skatter.

Udskudt skat indregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdier af aktiver og forpligtelser.

Den udskudte skat opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse. Udskudt skat måles på grundlag af de skattesatser, der for ventes at gælde for midlertidige forskelle, når de tilbageføres, samt de på balancedagen gældende eller reelt gældende skatteregler. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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