

# Revisionsfirmaet Ole Poulsen

Statsautoriseret revisionsvirksomhed

---

## Gardenia Holding ApS

Tingskiftevej 2  
2900 Hellerup

CVR-nr. 34214360

## Årsrapport 01-05-2015 - 30-04-2016

5. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 03-10-2016

---

Allan Gutkin  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

Virksomhedsoplysninger .....	3
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5
Ledelsesberetning .....	6
Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse .....	9
Balance .....	10
Noter .....	12

## **Gardenia Holding ApS**

### **Virksomhedsoplysninger**

<b>Virksomhedsoplysninger</b>	Gardenia Holding ApS Tingskiftevej 2 2900 Hellerup
CVR-nr. Regnskabsår	34214360 01-05-2015 - 30-04-2016
<b>Direktion</b>	Allan Gutkin, Direktør
<b>Revisor</b>	Revisionsfirmaet Ole Poulsen Statsautoriseret revisionsvirksomhed Lyngby Hovedgade 47, 1. 2800 Kongens Lyngby

## **Gardenia Holding ApS**

### **Ledelsespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 01-05-2015 - 30-04-2016 for Gardenia Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01-05-2015 - 30-04-2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 03-10-2016

#### **Direktion**

Allan Gutkin  
Direktør

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Til kapitalejerne i Gardenia Holding ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Gardenia Holding ApS for regnskabsåret 01-05-2015 - 30-04-2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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, 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. 30-04-2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-05-2015 - 30-04-2016 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.

Kgs. Lyngby, den 03-10-2016

#### **Revisionsfirmaet Ole Poulsen**

##### **Statsautoriseret revisionsvirksomhed**

CVR-nr. 32008143

Ole Poulsen  
Statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### **Virksomhedens hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet består i at være holdingselskab samt foretage formueforvaltning og anden investeringsvirksomhed.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der er ingen usikkerhed ved indregning eller måling.

### **Usædvanlige forhold**

Der er ingen usædvanlige forhold, der kan have påvirket indregningen eller målingen.

### **Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

### *Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis*

#### **Regnskabsklasse**

Årsrapporten for Gardenia Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

#### **Ændringer i anvendt regnskabspraksis**

Hensat til foreslået udbytte vises som særskilt post under egenkapital, sidste år var udbyttet vist under kortfristet gæld. Sammenligningstal er korrigeret tilsvarende.

Bortset herfra er der ingen ændringer i regnskabspraksis i forhold til sidste år.

#### **Koncernregnskab**

Virksomheden opfylder betingelserne for ikke at udarbejde koncernregnskab, hvorfor dette er undladt.

#### **Generelt om indregning og måling**

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### *Resultatopgørelsen*

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

#### **Skatter**

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.

### *Balancen*

#### **Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital.

#### **Tilgodehavender**

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

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver**

Andre værdipapirer og kapitalandele der er børsnoteret måles til kursværdien på balancedagen. Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

#### **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindelig vis svarer til nominel værdi.

#### **Aktuelle skatteforpligtelser**

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

#### **Udbytte for regnskabsåret**

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en post under egenkapitalen.



## Resultatopgørelse

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Andre eksterne omkostninger		-16.052	-11.090
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-16.052</b>	<b>-11.090</b>
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>-16.052</b>	<b>-11.090</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		-1.407.005	92.151
Finansielle indtægter		-3.291.410	5.233.585
<b>Resultat før skat</b>		<b>-4.714.467</b>	<b>5.314.646</b>
Skat af årets resultat		-23.807	-1.227.264
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>-4.738.274</b>	<b>4.087.382</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser		101.200	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-4.980.746	92.151
Overført resultat		141.272	3.895.231
		<b>-4.738.274</b>	<b>4.087.382</b>

## Balance 30. april 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>AKTIVER</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1, 2	3.653.741	5.060.746
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>3.653.741</b>	<b>5.060.746</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>3.653.741</b>	<b>5.060.746</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		309.352	0
Tilgodehavende selskabsskat		425.633	606.828
<b>Tilgodehavender</b>		<b>734.985</b>	<b>606.828</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		25.081.926	28.627.801
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>25.081.926</b>	<b>28.627.801</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>22.018</b>	<b>1.757.750</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>25.838.929</b>	<b>30.992.379</b>
<b>AKTIVER</b>		<b>29.492.670</b>	<b>36.053.125</b>

## Balance 30. april 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>PASSIVER</b>			
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode	3	0	4.980.746
Overført resultat	4	29.013.353	28.872.081
Udbytte for regnskabsåret		101.200	126.082
<b>Egenkapital</b>		<b><u>29.194.553</u></b>	<b><u>34.058.909</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.600	12.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	754.452
Selskabsskat		278.517	1.227.264
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>298.117</u></b>	<b><u>1.994.216</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>298.117</u></b>	<b><u>1.994.216</u></b>
<b>PASSIVER</b>		<b><u>29.492.670</u></b>	<b><u>36.053.125</u></b>
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	5		

## Noter

2015/16

2014/15

**1. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kostpris primo	3.653.741	5.060.746
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.653.741</b>	<b>5.060.746</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>3.653.741</b>	<b>5.060.746</b>

**2. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder***Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Gardenia Shoe A/S	København	100,00	3.688.741	-1.372.005
			<b>3.688.741</b>	<b>-1.372.005</b>

**3. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Saldo primo	4.980.746	4.888.595
Korrektion primo	-4.980.746	0
Årets tilgang	0	92.151
<b>Saldo ultimo</b>	<b>0</b>	<b>4.980.746</b>

**4. Overført resultat**

Saldo primo	28.872.081	24.976.850
Årets tilgang	141.272	3.895.231
<b>Saldo ultimo</b>	<b>29.013.353</b>	<b>28.872.081</b>

**5. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor Gardenia Shoe A/S.  
Der er herudover ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.