



Tlf.: 75 18 16 66
esbjerg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Dokken 8
DK-6700 Esbjerg
CVR-nr. 20 22 26 70

GARANZIA HOLDING APS
LILLEBÆLTSVEJ 1, 6715 ESBJERG N
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2023 - 30. JUNI 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 21. november 2024

Niels Jacob Mortensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024 | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9-10 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 11 |
| Noter..... | 12-13 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 14-16 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | Garanzia Holding ApS Lillebæltsvej 1 6715 Esbjerg N |
| | CVR-nr.: 20 05 16 98 Stiftet: 13. august 1997 Kommune: Esbjerg Regnskabsår: 1. juli 2023 - 30. juni 2024 |
| Direktion | Niels Jacob Mortensen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Dokken 8 6700 Esbjerg |
| Pengeinstitut | Jyske Bank Torvet 21 6700 Esbjerg |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for Garanzia Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 21. november 2024

Direktion:

Niels Jacob Mortensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Garanzia Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Garanzia Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Esbjerg, den 21. november 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Anders Rasmussen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34316

Kasper Ladefoged
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne49042

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at investere i værdipapirer og aktiviteter forbundet hermed.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

| | Note | 2023/24 kr. | 2022/23 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| BRUTTOTAB | | -11.127 | -12.813 |
| DRIFTSRESULTAT | | -11.127 | -12.813 |
| Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder..... | 2 | 1.438.440 | 2.068.044 |
| Andre finansielle indtægter..... | 3 | 411.537 | 273.500 |
| Øvrige finansielle omkostninger..... | | 0 | -63 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 1.838.850 | 2.328.668 |
| Skat af årets resultat..... | 4 | -88.889 | -57.337 |
| ÅRETS RESULTAT | | 1.749.961 | 2.271.331 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 700.000 | 1.500.000 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | | 776.818 | 0 |
| Overført resultat..... | | 273.143 | 771.331 |
| I ALT | | 1.749.961 | 2.271.331 |

BALANCE 30. JUNI

| AKTIVER | Note | 2024 kr. | 2023 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 4.084.485 | 4.416.526 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder..... | | 3.741.737 | 3.925.634 |
| Tilgodehavende hos associerede virksomheder..... | | 0 | 877.500 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 5 | 7.826.222 | 9.219.660 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 7.826.222 | 9.219.660 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 7.650.380 | 6.634.993 |
| Tilgodehavende hos associerede virksomheder..... | | 2.821.283 | 3.033.283 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag..... | | 372.656 | 230.142 |
| Tilgodehavender..... | | 10.844.319 | 9.898.418 |
| Likvide beholdninger..... | | 2.936 | 21.026 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 10.847.255 | 9.919.444 |
| AKTIVER..... | | 18.673.477 | 19.139.104 |

BALANCE 30. JUNI

| PASSIVER | Note | 2024 kr. | 2023 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Anpartskapital..... | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | | 4.175.850 | 4.045.410 |
| Overført resultat..... | | 13.509.023 | 13.235.880 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 700.000 | 1.500.000 |
| EGENKAPITAL..... | | 18.509.873 | 18.906.290 |
| Selskabsskat..... | | 158.604 | 227.814 |
| Anden gæld..... | | 5.000 | 5.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 163.604 | 232.814 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 163.604 | 232.814 |
| PASSIVER..... | | 18.673.477 | 19.139.104 |
| Eventualposter mv. | 6 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| kr. | Anpartskapital | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|---------------------------------------|----------------|---|----------------------|---|-------------------|
| Egenkapital 1. juli 2023..... | 125.000 | 4.045.410 | 13.235.880 | 1.500.000 | 18.906.290 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | 776.818 | 273.143 | 700.000 | 1.749.961 |
| Transaktioner med ejere | | | | | |
| Ordinært udbytte..... | | | | -1.500.000 | -1.500.000 |
| Andre lovpligtige bindinger | | | | | |
| Andre reg. af indre værdi..... | | -646.378 | | | -646.378 |
| Egenkapital 30. juni 2024..... | 125.000 | 4.175.850 | 13.509.023 | 700.000 | 18.509.873 |

NOTER

| | 2023/24 kr. | 2022/23 kr. | Note |
|---|------------------|------------------|----------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit: | 0 | 0 | |
| | | | |
| Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder | | | 2 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder..... | 314.337 | 641.953 | |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder..... | 1.124.103 | 1.426.091 | |
| | 1.438.440 | 2.068.044 | |
| | | | |
| Andre finansielle indtægter | | | 3 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 264.000 | 179.000 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 147.537 | 94.500 | |
| | 411.537 | 273.500 | |
| | | | |
| Skat af årets resultat | | | 4 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 88.090 | 57.337 | |
| Regulering skat vedrørende tidligere år..... | 799 | 0 | |
| | 88.889 | 57.337 | |

NOTER

| | | | | Note |
|--|------------------------------------|--|---|----------|
| Finansielle anlægsaktiver | | | | 5 |
| kr. | Kapitalandele i dattervirksomheder | Kapitalandele i associerede virksomheder | Tilgodehavende hos associerede virksomheder | |
| Kostpris 1. juli 2023..... | 4.257.500 | 39.250 | 877.500 | |
| Afgang..... | 0 | -8.000 | -877.500 | |
| Kostpris 30. juni 2024..... | 4.257.500 | 31.250 | 0 | |
| Værdireguleringer 1. juli 2023..... | 159.026 | 3.886.384 | 0 | |
| Udloddet resultat | 0 | -1.300.000 | 0 | |
| Årets resultat | 314.337 | 1.116.103 | 0 | |
| Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver..... | 0 | 8.000 | | |
| Andre reguleringer..... | -646.378 | 0 | 0 | |
| Værdireguleringer 30. juni 2024..... | -173.015 | 3.710.487 | 0 | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024..... | 4.084.485 | 3.741.737 | 0 | |

Kapitalandele i dattervirksomheder

| Navn og hjemsted | Ejerandel |
|---|-----------|
| Ejendoms- og Finansieringsselskabet Fortezzza ApS, Esbjerg..... | 100 % |

Kapitalandele i associerede virksomheder

| Navn og hjemsted | Ejerandel |
|-------------------------------------|-----------|
| Compagnia Holding ApS, Esbjerg..... | 25 % |

Eventualposter mv.
6
Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 158 tkr. pr. balancedagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Garanzia Holding ApS for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Forskellen mellem anskaffelsessummen og bogførte værdier føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Tilgodehavender

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

Skyldig skat og udskudt skat

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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med concernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.