



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	938 709 777
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	GARCIA HOLDING AS
Forretningsadresse:	Bismo Industripark 2690 SKJÅK

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Jostein Hole
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	12.03.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 05.07.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		0	
Annen driftsinntekt		423 000	
Sum inntekter		423 000	
Kostnader			
Varekostnad		0	
Lønnskostnad	2	15 000	
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4	342 000	
Annen driftskostnad	2	498 000	
Sum kostnader		855 000	
Driftsresultat		-432 000	
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		4 800 000	
Annen renteinntekt		234 000	
Annen finansinntekt		0	
Sum finansinntekter		5 034 000	
Annen rentekostnad		-1 000	
Sum finanskostnader		-1 000	
Netto finans		5 035 000	
Ordinært resultat før skattekostnad		4 603 000	0
Skattekostnad på ordinært resultat	12	-12 000	
Ordinært resultat etter skattekostnad		4 615 000	0
Årsresultat		4 615 000	0
Overføringer og disponeringer			
Ordinært utbytte		2 000 000	
Overføringer til/fra annen egenkapital		2 615 000	
Sum overføringer og disponeringer		4 615 000	



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	12	472 000	
Sum immaterielle eiendeler		472 000	
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	4,9	7 437 000	
Maskiner og anlegg		0	
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4,9	22 000	
Sum varige driftsmidler		7 459 000	
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	5 690 000	
Investering i annet foretak i samme konsern		0	
Lån til foretak i samme konsern	7	0	
Andre fordringer	7	0	
Sum finansielle anleggsmidler		5 690 000	
Sum anleggsmidler		13 621 000	0
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	9	0	
Sum varer		0	
Fordringer			
Kundefordringer	7,9	0	
Andre fordringer	7,10	2 299 000	
Konsernfordringer	7,10	0	
Sum fordringer		2 299 000	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	15	15 105 000	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		15 105 000	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum omløpsmidler		17 404 000	0
SUM EIENDELER		31 025 000	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	13,14	410 000	
Sum innskutt egenkapital		410 000	
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	13,16	28 529 000	
Sum opptjent egenkapital		28 529 000	
Sum egenkapital		28 939 000	0
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser		0	
Utsatt skatt	12	0	
Sum avsetninger for forpliktelser		0	
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8,9	0	
Langsiktig konserngjeld		0	
Øvrig langsiktig gjeld	8,10	50 000	
Sum annen langsiktig gjeld		50 000	
Sum langsiktig gjeld		50 000	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		0	
Leverandørgjeld		25 000	
Betalbar skatt	12	0	
Skyldige offentlige avgifter		1 000	
Utbytte	13	2 000 000	
Annen kortsiktig gjeld	10	9 000	



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum kortsiktig gjeld		2 035 000	
Sum gjeld		2 085 000	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		31 024 000	0



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		131 196 000	
Annen driftsinntekt		1 126 000	
Gevinst ved salg av driftsmidler		0	
Sum inntekter		132 322 000	
Kostnader			
Varekostnad		54 467 000	
Beholdningsendring egentilvirkede varer	11	-459 000	
Lønnskostnad	2,3	30 333 000	
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	4,5	5 934 000	
Annen driftskostnad	2	24 226 000	
Sum kostnader		114 501 000	
Driftsresultat		17 821 000	
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap		0	
Annen renteinntekt		253 000	
Annen finansinntekt		3 976 000	
Sum finansinntekter		4 229 000	
Annen rentekostnad		237 000	
Annen finanskostnad		4 256 000	
Sum finanskostnader		4 493 000	
Netto finans		-264 000	
Ordinært resultat før skattekostnad		17 557 000	0
Skattekostnad på ordinært resultat	12	3 853 000	
Ordinært resultat etter skattekostnad		13 704 000	0
Årsresultat		13 704 000	0
Minoritetsinteresser	13	2 658 000	



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Årsresultat etter minoritetsinteresser		11 046 000	
Overføringer og disponeringer			
Omregningsdiff. Biteko Polska Zp.z o.o.		-36 000	
Ordinært utbytte		-2 000 000	
Overføringer til/fra annen egenkapital		11 046 000	
Sum overføringer og disponeringer		9 010 000	



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	12	0	
Goodwill	5	0	
Sum immaterielle eiendeler		0	
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	4,9	40 804 000	
Maskiner og anlegg	4,9	17 618 000	
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	4,9	3 959 000	
Sum varige driftsmidler		62 381 000	
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		0	
Lån til foretak i samme konsern	7	0	
Investeringer i aksjer og andeler		0	
Andre fordringer		0	
Sum finansielle anleggsmidler		0	
Sum anleggsmidler		62 381 000	0
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	9,11	24 482 000	
Sum varer		24 482 000	
Fordringer			
Kundefordringer	7,9	9 654 000	
Andre fordringer	7	6 047 000	
Konsernfordringer	7	0	
Sum fordringer		15 701 000	
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	15	38 391 000	
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		38 391 000	



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum omløpsmidler		78 574 000	0
SUM EIENDELER		140 955 000	0
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	13,14	410 000	
Annen innskutt egenkapital	13,16	83 775 000	
Sum innskutt egenkapital		84 185 000	
Opptjent egenkapital			
Minoritetsinteresser	13	12 923 000	
Sum opptjent egenkapital		12 923 000	
Sum egenkapital		97 108 000	0
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Pensjonsforpliktelser	3	0	
Utsatt skatt	12	1 467 000	
Sum avsetninger for forpliktelser		1 467 000	
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8,9	20 863 000	
Langsiktig konserngjeld		0	
Øvrig langsiktig gjeld	8	1 417 000	
Sum annen langsiktig gjeld		22 280 000	
Sum langsiktig gjeld		23 747 000	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	9	0	
Leverandørgjeld		5 450 000	
Betalbar skatt	12	3 443 000	
Skyldige offentlige avgifter		4 385 000	



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Utbytte	13	3 320 000	
Annen kortsiktig gjeld		3 502 000	
Sum kortsiktig gjeld		20 100 000	
Sum gjeld		43 847 000	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		140 955 000	0



Autorisert regnskapsførerselskap
Ernst & Young AS

Storgt. 15, NO-2670 Otta
Postboks 78, NO-2675 Otta

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Garcia Holding AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Garcia Holding AS som består av selskapsregnskap og konsernregnskap. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets og konsernets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.



Building a better
working world

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg

- ▶ identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- ▶ opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- ▶ konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- ▶ vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde;
- ▶ innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å fastsette strategien for, samt å følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen, og vi har et udelt ansvar for konklusjonen på revisjonen av konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering

Uavhengig revisors beretning - Garcia Holding AS

A member firm of Ernst & Young Global Limited



Building a better
working world

og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Otta, 12. mars 2021

ERNST & YOUNG AS

Marius Andreassen

Marius Andreassen
statsautorisert revisor



Garcia Holding AS

Konsernregnskap for 2020

Årsberetning

Konsernregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter
- Kontantstrømoppstilling

Revisjonsberetning



Garcia Holding AS

Årsberetning for 2020

Virksomhetens art og hvor den drives.

Garcia Holding AS er et holdingselskap, og er morselskap i konsern med datterselskapene Interfil AS og Biteko Polska Sp. zo.o, samt datterdatterselskapet Skjåk Industriutleiebygg AS. Selskapenes forretningskontor er i Skjåk Kommune. Biteko Polska Sp. zo.o har forretningskontor i Polen.

Fortsatt drift.

Forutsetningen om fortsatt drift er til stede, og årsregnskapet for 2020 er satt opp under denne forutsetningen.

Konsernets stilling og fremtidig drift.

Utover det som framgår av årsregnskapet kjenner ikke styret til andre forhold vedrørende markedsforhold og prisutvikling som er av interesse for å bedømme konsernets resultat og stilling. Styret mener det fremlagte konsernregnskapet gir et rettviseende bilde av morselskapets og konsernets resultat og kontantstrømmer for året og stilling ved årets utgang.

Innen konsernet:

- **Interfil AS** er 80 % eiet av Garcia Holding AS

Driftsinntektene ble på kr. 126.275.121,-. Driftsresultat på kr. 17.313.355,- og et årsresultat på kr. 13.291.839,-.

- **Skjåk Industriutleiebygg AS** er 100 % eiet av Interfil AS.

Driftsinntektene ble på kr. 4.995.600,-. Driftsresultat på kr. 1.093.821,- og et årsresultat på kr. 693.105,-.

- **Biteko Polska Sp. zo.o.** er 100 % eiet av Garcia Holding AS.

Driftsinntektene ble på PLN 2.151.710. Driftsresultat på PLN 98.123,- og et årsresultat på PLN 87.999,-. Kursen pr 100 PLN er 229,6,- pr. 31.12.2020, og gjennomsnittlig årskurs 241. Omregnet utgjorde årsresultatet kr. 212 325,-.

- **Morselskapet Garcia Holding AS**

Driftsinntektene ble på kr. 423.200,-. Driftsresultat på kr. -431.748,- og et årsresultat på kr. 4.614.518,-.

-**Konsernet** hadde samlede driftsinntekter på kr. 132.322.065,-, med et driftsresultat på kr. 17.821.300,-, og et årsresultat på kr. 13.704.008,-. Årets avskrivninger er på kr. 5.934.379,-. Likviditeten er tilfredsstillende, og egenkapitalen i konsernet er på kr. 97.108.087,-.

Det er etter det styret kjenner til ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som har betydning for konsernets stilling og resultat.

Arbeidsmiljø.

I henhold til gjeldende lover og forskrifter føres det oversikter over totalt sykefravær blant ansatte i konsernselskapet. I morselskapet, Biteko Polska Sp. zo.o. og Skjåk Industriutleiebygg AS er det ikke registrert sykefravær som skyldes arbeidsforhold i 2020. Det er heller ikke registrert yrkesskader.

I konsernet var det totale sykefraværet på 8,4 %, mot ca. 8,3% året før. Bedriftenes andel (første 16 dager) var på 1,9%, mot 1,8 % året før.

HMS-planer er oppdatert, og arbeidet pågår kontinuerlig. Det samarbeides for øvrig med Bedriftshelsetjeneste og NAV i alle relevante saker.

Det er styrets oppfatning at arbeidsmiljøet og den generelle trivselen på arbeidsplassene er god. Det er ikke registrert skader i driftsåret i Interfil AS.

Likestilling.

Det var årsskifte 71 ansatte, hvor av 25 kvinner. I 2020 ble det utført ca. 63 årsverk i konsernet. Alle stillinger lønnes uavhengig av kjønn. Det er ikke planlagt eller iverksatt spesielle tiltak på likestillingsområdet.

Ytre miljø.

Ingen av selskapene tilfører forurensning til det ytre miljø utover det som er normalt i bransjen. Det foreligger ingen pålegg fra Arbeidstilsyn, Branntilsyn eller andre offentlige tilsyn.



Finansiell risiko.

Konsernet er utsatt for en viss finansiell risiko, primært knyttet til at en vesentlig del av innkjøpte råvarer til produksjonen skjer i EURO. Valutaeksponeringen overvåkes løpende, og det er lagt inn noe sikkerhet i de kurssatser som benyttes i produktkalkylene. Totalt anses valutarisikoen å være innenfor akseptable rammer. Selskapet overvåker sine kundefordringer nøye, og kredittrisikoen anses lav. Likviditeten er god, jf. omtale over, og gir sammen med forfallsprofilen på konsernets gjeld en lav likviditetsrisiko.

Forslag til anvendelse av årets overskudd på kr.	13.291.839,-	i Interfil AS:
Utbytte	6.600.000,-	
Overført til annen egenkapital	6.691.839,-	
Forslag til anvendelse av årets underskudd på kr.	693.105,-	i Skjåk Industriutleiebygg AS:
Overført til annen egenkapital	693.105,-	
Forslag til anvendelse av årets overskudd på kr.	212.325,-	i Biteko Polska sp. Zo.o:
Overført til annen egenkapital	212.325,-	
Forslag til anvendelse av årets overskudd på kr.	4.614.518,-	i Garcia Holding AS:
Utbytte	2.000.000,-	
Overført til annen egenkapital	2.614.518,-	

Kontantstrøm

Kontantstrømoppstillingen i morselskapet viser at det er en økning i kontantbeholdningen med utbytte fra Interfil AS. For konsernet er også kontantstrømmen positiv. Driften skaper positiv kontantstrøm, og selv med omfattende investeringer i driftsmidler som er finansiert over driften så er likviditeten god.

Koronapandemien

Pandemien har ikke påvirket selskapet eller konsernet i nevneverdig grad. Pandemien er en pågående hendelse, og forventes ikke å ha påvirkning for fremtidsutsiktene for konsernet.

For å hindre utbrudd av smitte hos Interfil AS er det satt i verk gode og strenge rutiner for ansatte og besøkende med bruk av munnbind, jevnlig bruk av håndsprit og at det holdes god avstand. Reiseaktiviteten er holdt på et minimalt nivå. Råd og retningslinjer fra FHI, helsedirektoratet og styresmaktene følges løpende.

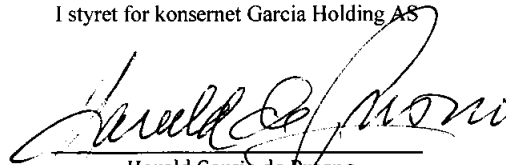
Interfil AS er avhengig av råvarer for å produsere ventilasjonsfiltre, også import fra utlandet. Råvaretilgangen har vært god i hele 2020 og så langt i 2021. Ved avleggelse av årsregnskapet er det ikke inntruffet hendelser som indikerer økt risiko knyttet til råvareleveranser, men situasjonen følges løpende, og det er iverksatt tiltak for å sikre tilgang på tilstrekkelig med råvarer.

Fremtidsutsikter.

Etterspørselen etter konsernets produkter er god, og tilgangen på råvarer og arbeidskraft synes tilfredsstillende. Konsernets produksjonsapparat og eiendomsmasse er av god standard og under kontinuerlig vedlikehold og oppgradering. Etter styrets oppfatning ligger derfor forholdene godt til rette for fremtidig drift og utvikling

Skjåk, 12.03.2021

I styret for konsernet Garcia Holding AS



Harald Garcia de Présno
Daglig leder / styreleder



Garcia Holding AS

Konsernregnskap

Resultatregnskap

Morselskap			(alle beløp i 1 000 nok)	Konsern		
2019	2020	Note		Note	2020	2019
			Driftsinntekter			
0	0		Salgsinntekt		131 196	124 342
471	423		Annen driftsinntekt		1 126	1 039
0	0		Gevinst ved salg av driftsmidler		0	0
471	423		Sum driftsinntekter		132 322	125 381
			Driftskostnader			
0	0		Varekostnad		54 467	49 163
0	0		Beholdningsendring egentilvirkede varer	11	-459	-1 057
24	15	2	Lønnskostnad	2,3	30 333	30 019
341	342	4	Avskrivning	4,5	5 934	5 503
419	498	2	Annen driftskostnad	2	24 226	25 963
783	855		Sum driftskostnader		114 501	109 592
-312	-432		Driftsresultat		17 821	15 790
			Finansinntekter og -kostnader			
2 800	4 800		Inntekt på investering i datterselskap		0	0
189	234		Renteinntekt		253	195
0	0		Annen finansinntekt		3 976	827
1	-1		Rentekostnad		237	333
0	0		Tap på investering i datterselskap		0	0
0	0		Annen finanskostnad		4 255	1 472
2 988	5 035		Netto finansinntekter		-264	-782
2 676	4 603		Ordinært resultat før skattekostnad		17 557	15 007
-9	-12	12	Skattekostnad på ordinært resultat	12	3 853	3 264
2 684	4 615		Årsresultat		13 704	11 743
			Minoritets andel av resultat	13	2 658	2 384
			Avsatt utbytte Minoritet	13	-1 320	-1 200
			Overføringer og disponeringer			
684	2 615		Overføring annen egenkapital			
2 000	2 000		Avsatt utbytte			
2 684	4 615		Sum disponert			



Garcia Holding AS

Konsernregnskap

Balanse 31. desember

Morselskap			(alle beløp i 1 000 nok)	Konsern		
2019	2020	Note		Note	2020	2019
EIENDELER						
Anleggsmidler						
<i>Immaterielle eiendeler</i>						
460	472	12	Utsatt skattefordel	12	0	0
0	0		Goodwill	5	0	0
460	472		<i>Sum immaterielle eiendeler</i>		0	0
<i>Varige driftsmidler</i>						
7 801	7 437	4,9	Tomter, bygninger og annen fast eiendom	4,9	40 804	37 938
0	0		Maskiner og utstyr	4,9	17 618	9 807
0	22	4,9	Driftsløsøre, inventar, verktøy mv	4,9	3 959	4 143
7 801	7 459		<i>Sum varige driftsmidler</i>		62 381	51 888
<i>Finansielle anleggsmidler</i>						
5 690	5 690	6	Investeringer i datterselskap		0	0
0	0		Investering i aksjer og andeler		0	0
0	0	7	Lån til foretak i samme konsern	7	0	0
0	0	7	Andre langsiktige fordringer		0	0
5 690	5 690		<i>Sum finansielle anleggsmidler</i>		0	0
13 951	13 621		Sum anleggsmidler		62 381	51 888
Omløpsmidler						
0	0	9	Varer	9,11	24 482	22 916
<i>Fordringer</i>						
498	0	7,9	Kundefordringer	7,9	9 654	14 082
0	0	7,10	Fordringer på konsernselskaper	7	0	0
3 779	2 299	7,10	Andre fordringer	7	6 047	6 832
4 277	2 299		<i>Sum fordringer</i>		15 701	20 914
10 173	15 105	15	Bankinnskudd og kontanter	15	38 391	35 382
14 450	17 404		Sum omløpsmidler		78 573	79 212
28 402	31 025		SUM EIENDELER		140 955	131 100



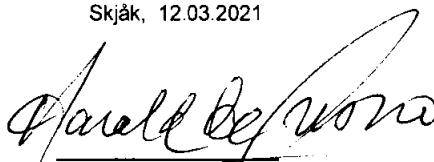
Garcia Holding AS

Konsernregnskap

Balanse 31. desember

Morselskap			(alle beløp i 1 000 nok)	Konsern		
2019	2020	Note		Note	2020	2019
EGENKAPITAL OG GJELD						
Egenkapital						
<i>Innskutt egenkapital</i>						
410	410	13,14	Aksjekapital	13,14	410	410
410	410		Sum innskutt egenkapital		410	410
<i>Opptjent egenkapital</i>						
25 915	28 529	13,16	Annen egenkapital	13,16	83 775	74 770
		13	Minoritetsinteresse	13	12 923	11 585
25 915	28 529		Sum opptjent egenkapital		96 698	86 355
26 325	28 939		Sum egenkapital		97 108	86 765
Gjeld						
<i>Avsetning for forpliktelser</i>						
0	0		Pensjonsforpliktelser	3	0	0
0	0	12	Utsatt skatt	12	1 467	1 464
0	0		Sum avsetning for forpliktelser		1 467	1 464
<i>Annen langsiktig gjeld</i>						
0	0	8,9	Gjeld til kredittinstitusjoner	8,9	20 863	23 734
0	0		Gjeld til foretak i samme konsern		0	0
63	50	8,10	Øvrig langsiktig gjeld	8	1 417	826
63	50		Sum annen langsiktig gjeld		22 280	24 560
<i>Kortsiktig gjeld</i>						
0	0		Gjeld til kredittinstitusjoner	9	0	0
11	25		Leverandørgjeld		5 450	3 536
0	0	12	Betalbar skatt	12	3 443	3 731
1	1		Skyldige offentlige avgifter		4 385	4 647
2 000	2 000	13	Avsatt utbytte	13	3 320	3 200
2	9	10	Annen kortsiktig gjeld		3 501	3 197
2 014	2 035		Sum kortsiktig gjeld		20 099	18 311
2 077	2 085		Sum gjeld		43 847	44 335
28 402	31 025		SUM EGENKAPITAL OG GJELD		140 955	131 100

Skjåk, 12.03.2021



Harald Garcia de Presno
daglig leder / styreleder



Garcia Holding AS

Konsernregnskap

Kontantstrømpoppstilling

Morselskap		(alle beløp i 1 000 nok)		Konsern	
2019	2020	Note	Note	2020	2019
Operasjonelle aktiviteter:					
2 676	4 603			17 557	15 007
0	0				0
0	0	12	12	-3 603	-1 100
0	0		12		0
0	0	4	4		0
341	342	4	4,5	5 934	5 503
0	0			-1 566	-2 739
-443	498			4 428	-2 134
-18	14			1 914	-3 127
-224	1 476			804	755
2 332	6 931			25 469	12 167
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter					
Investeringsaktiviteter:					
0	0	4	4	134	0
-33	0	4	4	-17 236	-514
0	0		4	712	200
0	0			0	0
0	0			0	0
-33	0			-16 389	-314
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter					
Finansieringsaktiviteter:					
-1 500	-2 000			-2 000	-1 500
0	0			0	0
0	0			-2 871	-3 207
0	0			-1 200	-700
0	0				0
-1 500	-2 000			-6 071	-5 407
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter					
799	4 931			3 009	6 447
9 374	10 173			35 382	28 935
10 173	15 105			38 391	35 382
Beholdning av kontanter og -ekvivalenter 31.12.					



(alle beløp i 1 000 nok)

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven, og det er utarbeidet etter norske regnskapsstandarder iht god regnskapsskikk.

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Garcia Holding AS og datterselskapene Interfil AS, Biteko Polska SP.ZOO, samt Skjåk Industriutleiebygg AS, heleid datterselskap i Interfil AS. Konsernregnskapet utarbeides ved at ensartede prinsipper er anvendt i konsernselskapene, og interne transaksjoner samt fordringer og gjeld mellom konsernselskapene blir eliminert.

Konserndannelse er regnskapsført etter oppkjøpsmetoden slik at kostpris er tilordnet identifiserbare eiendeler og gjeld på oppkjøpstidspunktet. Kostpris som relaterer seg til ikke identifiserbare eiendeler og gjeld behandles som goodwill.

Det utenlandske datterselskapet er innarbeidet i konsernregnskapet ved at resultatregnskapet er omregnet etter gjennomsnittlig valutakurs i perioden, mens balansepostene er omregnet etter balansedagens kurs. Omregningsdifferanse som skyldes valuta er ført mot egenkapitalen i konsernet.

Inntekter

Inntekter fra salg av varer og tjenester resultatføres når de er opptjent. Opptjeningstidspunktet vil normalt være sammenfallende med tidspunkt for levering.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er uansett klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er analoge kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet.

Enkelte poster er vurdert etter andre regler, og redegjøres for nedenfor.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til balansedagens kurs.

Immaterielle eiendeler

Utgifter til immaterielle eiendeler er balanseført i den utstrekning kriteriene for balanseføring er oppfylt.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler avskrives over forventet økonomisk levetid. Avskrivningene er som hovedregel fordelt lineært over antatt økonomisk levetid.

Investeringer i datterselskap

Investeringer i datterselskap er i selskapsregnskapet vurdert etter kostmetoden.

Varer

Varer er vurdert til det laveste av gjennomsnittlig anskaffelseskost og netto salgsverdi. For råvarer og varer i arbeid beregnes netto salgsverdi til salgsverdien av ferdig tilvirkede varer redusert for gjenværende tilvirkningskostnader og salgskostnader. Varer i arbeid og ferdigvarer er vurdert til full tilvirkningskost.



Leieavtaler

Leieavtaler som i realiteten innebærer et kjøp (finansiell leasing) er balanseført på tidspunkt for inngåelse av leiekontrakten, og anskaffelseskost avskrives over driftsmidlets forventede levetid. Leiebeløpene dekomponeres på betalingstidspunktet i et renteelement som resultatføres og et avdragsmoment som reduserer langsiktig gjeld knyttet til leieforpliktelsen. Leieavtaler (operasjonell leasing) resultatføres i takt med leieperioden.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en generell avsetning for å dekke antatt tap.

Pensjoner

Morselskapet er ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Konsernselskapene har obligatorisk tjenstepensjon iht. loven.

Skatter

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Skattekostnaden fordeles på ordinært og resultat og resultat av ekstraordinære poster i henhold til skattegrunnlaget. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjort.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mv

Lønnskostnader	morselskap		konsern	
	2020	2019	2020	2019
Lønninger	14	22	26 872	26 292
Arbeidsgiveravgift	1	2	2 054	2 003
Pensjonskostnader	-	-	1 235	1 197
Andre ytelser	-	-	172	526
Sum	15	24	30 333	30 019
Antall sysselsatte årsverk	1	1	63	63

Ytelser til ledende personer

Det er utbetalt 22 tnok i lønn til daglig leder i morselskap. Det er ikke utbetalt godtgjørelse til styret i morselskap. Det er utbetalt styrehonorar med 132 tnok i konsernet.

Revisor	morselskap		konsern	
	2020	2019	2020	2019
Det er kostnadsført honorar for revisjon med	37	39	215	213
Honorar for annen bistand	47	58	94	113



Note 3 Pensjonskostnader, -midler og -forpliktelser

Datterselskapet Interfil AS er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordning tilfredsstiller kravene i denne lov. Ordningen dekkes ved løpende innbetalinger av innskudd til pensjonsordningen.

Note 4 Varige driftsmidler

Selskap	Anlegg under utførelse	Tomter, bygninger mv.	Driftsløsøre, biler mv.	totalt
Anskaffelseskost 1.1.	73	10 496	33	10 602
Tilgang kjøpte driftsmidler	-	-	-	-
Avgang	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.	73	10 496	33	10 602
Akkumulerte avskrivninger 31.12.		3 132	11	3 143
Balanseført verdi 31.12.	73	7 364	22	7 459
Herav balanseførte leieavtaler		0	0	0
Årets avskrivninger		336	6	342

Avskrivningsperiode
Avskrivningsmetode

0 - 25 år
lineær

5 år
lineær

Konsern	Tomter, bygninger mv.	Maskiner, utstyr mv.	Dr.løsøre, biler inventar, mv.	Totalt
Anskaffelseskost 1.1.	65 449	50 450	14 278	130 177
Tilgang	5 137	10 892	528	16 557
Tilskudd til investeringer	-	-	-	-
Avgang	-134	-	-	-134
Anskaffelseskost 31.12.	70 451	61 342	14 806	146 599
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	29 639	43 724	10 847	84 210
Balanseført verdi 31.12.	40 805	17 618	3 959	62 381
Herav balanseførte leieavtaler		0	0	0
Årets avskrivninger	2 043	3 072	819	5 934

Avskrivningsperiode
Avskrivningsmetode

0 - 25 år
lineær

5 - 20 år
lineær

3 - 10 år
lineær



Note 5 Immaterielle eiendeler

Konsern	Analyse-rettigheter	Goodwill
Anskaffelseskost 01.01.	350	2 440
Tilgang ved konserndannelse		-
Akkumulerte av- og nedskrivninger	-350	-2 440
Balanseført verdi 31.12.	0	0
Årets avskrivning	0	0
Årets nedskrivning	0	0
Balanseført verdi 31.12. foregående år	0	0
Avskrivningsperiode		5 år
Avskrivningsmetode		lineær

Note 6 Datterselskap, konsolidering

Firma	anskaffelses- tidspunkt	forretnings- kontor	eierandel	stemmeandel
Interfil AS	18.12.2005	Skjåk	80 %	80 %
Biteko Polska SP.ZOO	05.05.1997	Debiza	100 %	100 %

Spesifikasjon:	Interfil AS	Biteko Polska SP.ZOO
Anskaffelseskost	5 490	200
Balanseført egenkapital på kjøpstidspunktet	3 688	200
Henførbare mer-/mindreverdi	-	-
Minoritet	738	-
Goodwill	2 540	-
Balanseført egenkapital pr 31.12.2015	38 999	1 859
Årets resultat	9 362	47
Anskaffelseskost	5 490	200
Akkumulerte nedskrivninger	-	-
Akkumulerte overføringer til selskapet	-	-
Balanseført verdi 31.12.	5 490	200

Interfil AS kjøpte 1. januar 2014 100% av aksjene i Skjåk Industriutleiebygg AS for tnok 14 417. Egenkapitalen på oppkjøpstidspkt var tnok 8 184 og egenkapitalen pr 31.12.2020 var tnok 18 400. Årets resultat utgjør tnok 693.

Note 7 Fordringer med forfall senere enn ett år

	morselskap		konsern	
	2020	2019	2020	2019
Kundefordringer	0	0	0	0
Lån til foretak i samme konsern	0	0	0	0
Andre fordringer	0	0	0	0



Note 8 Langsiktig gjeld

Gjeld som forfaller mer enn fem år etter regnskapsårets slutt	morselskap		konsern	
	2020	2019	2020	2019
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	5 322	7 669
Øvrig langsiktig gjeld	0	0	0	0

Note 9 Pantstillelser og garantier mv

Gjeld som er sikret ved pant ol	morselskap	konsern
Langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	0	20 863
Kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	0	-
Sum	0	20 863

Balanseført verdi av eiendeler pantsatt for egen gjeld

Kundefordringer	0	8 701
Varer	0	23 417
Driftsmidler	0	40 776
Sum	0	72 894

Note 10 Mellomværende med selskap i samme konsern mv

Morselskap	langsiktige fordringer	kortsiktige fordringer	kortsiktig gjeld	langsiktig gjeld
Foretak i samme konsern	0	90 500	90 500	0

Note 11 Varer - konsern

Varebeholdning er sammensatt slik:	2020	2019
Råvarer	10 943	10 027
Varer under tilvirkning	906	923
Egentilvirkede ferdigvarer	4 507	4 949
Innkjøpte ferdigvarer for videresalg	8 126	7 017
Sum	24 482	22 916

Note 12 Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	morselskap		konsern	
	2020	2019	2020	2019
Betalbar skatt	0	0	3 829	3 603
Skattekostnad utland	0	0	21	25
Effekt av konsernbidrag	0	0	-	-
Endring i utsatt skatt/ utsatt skattefordel (-)	-12	-9	4	-364
Endring vurdering utsatt skattefordel utland	0	0	-	-
Sum skattekostnad	-12	-9	3 853	3 264



Beregning av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnad	4 603	2 676	17 557	15 007
Permanente forskjeller	-4 656	-2 716	1 372	727
Endring i midlertidige forskjeller	61	27	-417	1 226
Konsernbidrag	-	-	-	-
Benyttet fremførbart underskudd	-8	-	-	-
Årets skattegrunnlag	0	-14	18 513	16 960

Betalbar skatt (Norge 22%)	-	-	3 829	3 603
Skattefradrag for Skattefunn	-	-	-628	-
Betalbar skatt Utland (omregnet NOK)	-	-	242	128
Betalbar skatt	-	-	3 201	3 731

Oversikt over midlertidige forskjeller:

Fordringer	-	-	-598	-635
Varer	-	-	741	733
Anleggsmidler	-36	25	9 761	8 766
Avsetning forpliktelser	-	-	-1 062	-
Gevinst- og tapskonto	-	-	-188	-249
Skattemessig fremførbart underskudd	-2 108	-2 115	-2 108	-2 115
Sum	-2 144	-2 091	6 546	6 499
Forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt	-	-	-123	-154
Grunnlag utsatt skatt/utsatt skattefordel	-	-	6 669	6 653

Utsatt skatt/ utsatt skattefordel, 22%	-472	-460	1 467	1 464
----------------------------------------	------	------	-------	-------

Utsatt skattefordel er balanseført.

Note 13 Egenkapital

	aksje- kapital	annen egenkapital	minoriet	totalt
Morselskap				
Egenkapital 01.01.	410	25 915	-	26 325
Årets overskudd	-	4 615	-	4 615
Avgitt konsernbidrag uten skattem. virkning	-	-	-	-
Foreslått utbytte	-	-2 000	-	-2 000
Egenkapital 31.12.	410	28 529	-	28 939

Konsern

Egenkapital 01.01.	410	74 756	11 585	86 765
Årets overskudd	-	11 046	2 658	13 704
Foreslått utbytte i morselsk. Garcia Holding A	-	-2 000	-	-2 000
Omregningsdiff. Biteko Polska Zp.z o.o.	-	-36	-	-36
Utbytte minoritet	-	-	-1 320	-1 320
Egenkapital 31.12.	410	83 766	12 923	97 108



Note 14 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

	antall	pålydende kr	balanseført
Aksjekapital	410	1 000	410

Eierstruktur

Ved utgangen av regnskapsåret har selskapet følgende aksjeeiere:

navn	antall	andel
Harald Garcia de Presno, daglig leder og styremedlem	410	1

Note 15 Bundne midler

I posten bankinnskudd og kontanter inngår bundne skattetrekkmidler med 1 090 tnok.

Note 16 Koronapandemien

Tiltak beskrevet under gjelder datterselskapet Interfil AS.

Pandemien har ikke påvirket selskapets drift i nevneverdig grad i 2020. Pandemien er en pågående hendelse, og forventes ikke å ha påvirkning for fremtidsutsiktene for bedriften.

For å hindre utbrudd av smitte er det satt i verk gode og strenge rutiner for ansatte med bruk av munnbind, jevnlig bruk av håndsprit og at det holdes god avstand mellom ansatte i både administrasjonen og produksjonen. Reiseaktivitet er holdt på et minimalt men nødvendig nivå. Råd og retningslinjer fra FHI, helsedirektoratet og styresmaktene følges løpende.

Selskapet er avhengig av import av råvarer. Råvaretilgangen har vært god i 2020, og så langt i 2021. Selskapet har sikret seg større råvareparti med bakgrunn i den usikkerheten som foreligger. Situasjonen overvåkes løpende, og ved avleggelse av årsregnskapet er det ikke inntruffet hendelser som skaper økt usikkerhet.