

Genslib ApS
c/o Kim Kinnerup
Skebjergvej 21 A
Lille Smørum
2765 Smørum

(CVR-nr. 78 62 06 17)

Årsrapport for 2019

Regnskabsperiode 1. januar - 31. december 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den *26/8 2020*



Kim Kinnerup
Dirigent

Indholdsfortegnelse**Side****Selskabsoplysninger****2****Påtegninger**

Ledespåtegning

3

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

4**Ledelsesberetning**

Beretning

5**Årsregnskab for 1. januar - 31. december 2019**

Anvendt regnskabspraksis

6

Resultatopgørelse

11

Balance

12

Noter

14

Selskabsoplysninger**Selskabet**

Genslib ApS
c/o Kim Kinnerup
Skebjergvej 21 A
Lille Smørum
2765 Smørum

CVR-nr.:

78 62 06 17

Regnskabsperiode:

1. januar - 31. december 2019

Direktion

Kim Kinnerup
Tina Kinnerup

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2019 for Genslib ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Smørum, den 26. august 2020

Direktion

Kim Kinnerup



Tina Kinnerup

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**Til kapitalejerne i Genslib ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Genslib ApS for 1. januar - 31. december 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 - opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

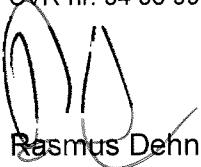
Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, som ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 26. august 2020

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 58 99 92



Rasmus Dehn Larsen
statsautoriseret revisor
mne40762

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har bestået i slibning og finere forarbejdning af værktøjer og forme.

Årets udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et underskud på kr. 146.200. Der henvises i øvrigt til resultatopgørelsen for tiden 1. januar - 31. december 2019 og balancen pr. 31. december 2019.

Årets resultat er påvirket af en enkeltstående nedskrivning på produktionsanlæg, udgørende TDKK 153 efter skat. Salget er sket som følge af en strategisk beslutning i forbindelse med en produktionsomlægning og vil gavne selskabet over tid. Som følge heraf, anser ledelsen resultatet som tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for Genslib ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover 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 samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes med fradrag af eventuelle rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå virksomhedens nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte produktionsomkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn, gage, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger og afskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing mv.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med koncernforbundne 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.

Moderselskabet Kinnerup Holding ApS er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med administrationsselskabet, indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

Anvendt regnskabspraksis

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og eventuel restværdi:

Indretning af lejede lokaler, 20 år

Produktionsanlæg og maskiner, 10-20 år, scrapværdi 23 % af kostpris

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3-10 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver. Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen. Der beregnes udskudt skat af en eventuel forskelsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver omfatter, afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Udskudte skatteforpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter 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 at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

11

Note	2019 kr.	2018 kr.
1 Bruttofortjeneste	489.357	787.326
Distributionsomkostninger	-16.262	-11.073
Administrationsomkostninger	-574.696	-564.434
Driftsresultat	-101.601	211.819
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	5.896	6.420
Andre finansielle omkostninger	-90.788	-103.454
Resultat før skat	-186.493	114.785
2 Skat af årets resultat	40.293	-27.000
ÅRETS RESULTAT	-146.200	87.785
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	230.000
Overført resultat	-146.200	-142.215
Anvendelse i alt	-146.200	87.785

Balance pr. 31. december

12

AKTIVER

<u>Note</u>	2019 kr.	2018 kr.
Indretning af lejede lokaler	60.092	75.273
3 Produktionsanlæg og maskiner	1.803.867	2.122.072
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	465.907	588.826
Materielle anlægsaktiver i alt	2.329.866	2.786.171
Andre tilgodehavender	65.333	65.333
Finansielle anlægsaktiver i alt	65.333	65.333
ANLÆGSAKTIVER I ALT	2.395.199	2.851.504
Fremstillede varer og handelsvarer	85.500	87.359
Varebeholdninger i alt	85.500	87.359
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	226.394	320.598
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	120.130	229.743
Andre tilgodehavender	0	135.254
Periodeafgrænsningsposter	7.346	0
Tilgodehavender i alt	353.870	685.595
Likvide beholdninger	0	38.407
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	439.370	811.361
AKTIVER I ALT	2.834.569	3.662.865

Balance pr. 31. december

13

PASSIVER

<u>Note</u>	2019 kr.	2018 kr.
Selskabskapital	125.000	125.000
Overført resultat	530.081	676.281
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	230.000
EGENKAPITAL I ALT	655.081	1.031.281
Udskudt skat	177.707	218.000
HENSÆTTELSER I ALT	177.707	218.000
Kreditinstitutter m.v.	300.602	339.379
Leasingforpligtelser	390.000	664.230
5 Langfristet gæld i alt	690.602	1.003.609
Kreditinstitutter m.v.	363.207	75.600
Leasingforpligtelser	312.167	397.557
Leverandører af varer og tjenesteydelser	111.655	446.718
Anden gæld	524.150	490.100
Kortfristet gæld i alt	1.311.179	1.409.975
GÆLD I ALT	2.001.781	2.413.584
PASSIVER I ALT	2.834.569	3.662.865
6 Eventualposter		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>
1 Særlige poster		
I posten "bruttofortjeneste" indgå en ekstraordinær nedskrivning på produktionsanlæg med DKK 196.685, som er opstået som led i en strategisk produktionsomlægning.		
2 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-40.293	27.000
	-40.293	27.000
3 Produktionsanlæg og maskiner		
I posten Produktionsanlæg og maskiner indgår finansielle leasingaktiver med en bogført værdi på kr. 1.582.000.		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
I posten Andre anlæg, driftsmateriel og inventar indgår finansielle leasingaktiver med en bogført værdi på kr. 126.765.		
5 Langfristet gæld		
Den langfristede gæld forfalder inden 5 år.		
6 Eventualposter		
Huslejeforpligtelse		
Der er indgået lejekontrakt med lejeforpligtelser på kr.	<u>1.176.000</u>	

<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>
-------------	---------------------------	---------------------------

Sambeskatning

Genslib ApS hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Kinnerup Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

Løsøreejerpantebrev i produktionsanlæg, andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>516.000</u>
Regnskabsmæssig værdi af produktionsanlæg, andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>665.907</u>