



Bille & Buch-Andersen A/S

Revision og Rådgivning

Holsbjergvej 31-33
2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46
Tlf. 43 43 81 43
www.bba.dk

A/S Gense

**Roskildevej 342
2630 Tåstrup**

CVR nr. 20 62 79 13

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den:

18. februar 2016

Ingegård Martina Lunde, dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab for perioden 1. januar 2015 til 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	10
Balance pr. 31. december 2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2015	13
Noter	14

Påtegning

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for A/S Gense for regnskabsåret 2015.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 til 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tåstrup, den 22. januar 2016

Direktion:

René Bruun Møller

Bestyrelsen:

Frank Philip De Lombaert

Tore Aasbakken

Ingegärd Martina Lunde

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i A/S Gense

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Gense for regnskabsåret 1. januar 2015 til 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31. december 2015, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 til 31. december 2015 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.

Albertslund, den 22. januar 2016

Bille & Buch-Andersen

CVR nr. 18 28 20 46

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jeanette Tofte Hansen

Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Anpartsselskabet:

A/S Gense
Roskildevej 342
2630 Tåstrup

CVR nr.: 20 62 79 13
Hjemsted: Høje Taastrup
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse:

Frank Philip De Lombaert
Tore Aasbakken
Ingegård Martina Lunde

Direktion:

René Bruun Møller

Bankforbindelse:

DnB-Nor

Revisor:

Bille & Buch-Andersen
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer
Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af handel med bestik, korpus, gaveartikler m.v., primært for det danske marked.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold i 2015.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning og måling i 2015.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat på t.kr. 1.466 anses for tilfredsstillende. Ledelsen forventer et positivt resultat i 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som forrykker årsrapportens udsagn.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S Gense for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Enkelte balanceposter har i regnskabsåret ændret præsentation og sammenligningstallet er rettet tilsvarende. I øvrigt er den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå anpartsselskabet, 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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

I resultatopgørelsen oplyses nettoomsætningen ikke, men alene bruttoresultatet. I posten bruttoresultatet indgår selskabets omsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne for selskabet og alle danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, årets sambeskatningsbidrag 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.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
---	--------

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Den samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender, herunder deposita, optages til nominel værdi.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer og færdigvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere 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.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes i balancen når selskabet på balancedagen har en retlig eller en faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og det er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, samt at der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne hæfter selskabet som administrationselskab, sammen med dattervirksomhederne, solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten over for skattemyndighederne.

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag eller skyldigt sambeskatningsbidrag.

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Sambeskatningsindkomst opgøres på baggrund af de sambeskattede selskabers skattepligtige indkomst, og fordeles i de sambeskattede selskaber i forhold til de sambeskattede selskabers andel af sambeskatningsindkomsten, opgjort i henhold til de gældende skatteretlige regler.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

	Note		2014 t.kr.
Bruttoresultat		4.906.184	4.186
Personaleomkostninger	1	-2.864.631	-2.845
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	<u>-86.578</u>	<u>-48</u>
Resultat af ordinær drift		1.954.975	1.293
Finansielle indtægter		2.067	19
Finansielle omkostninger		<u>-32.106</u>	<u>-16</u>
Ordinært resultat før skat		1.924.936	1.296
Skat af årets resultat	3	<u>-458.817</u>	<u>-327</u>
Årets resultat		<u>1.466.119</u>	<u>969</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		3.076.072	0
Overført resultat		<u>-1.609.953</u>	<u>969</u>
I alt disponering		<u>1.466.119</u>	<u>969</u>

Balance pr. 31. december 2015

Aktiver	Note		2014 t.kr.
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	0	87
Materielle anlægsaktiver i alt		0	87
Finansielle anlægsaktiver			
Andre tilgodehavender	5	56.610	57
Finansielle anlægsaktiver i alt		56.610	57
Anlægsaktiver i alt		56.610	144
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		270.438	305
Forudbetaling for varer		0	238
Varebeholdninger i alt		270.438	543
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.297.877	4.212
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.710.529	120
Andre tilgodehavender		6.319	13
Periodeafgrænsningsposter		127.770	23
Udskudte skatteaktiver		85.918	74
Tilgodehavender i alt		6.228.413	4.442
Likvide beholdninger		4.482.853	4.217
Omsætningsaktiver i alt		10.981.704	9.202
Aktiver i alt		11.038.314	9.346

Balance pr. 31. december 2015

Passiver	Note	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Egenkapital			
Selskabskapital		4.000.000	4.000
Overført resultat		0	1.610
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.076.071	0
Egenkapital i alt		7.076.071	5.610
Gældsforpligtigelser			
Kortfristede gældsforpligtigelser			
Sambeskatningsbidrag		471.055	370
Leverandører af varer og tjenesteydelser		985.451	1.091
Gæld til tilknyttede virksomheder		621.797	251
Anden gæld		1.883.940	2.024
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt		3.962.243	3.736
Gældsforpligtigelser i alt		3.962.243	3.736
Passiver i alt		11.038.314	9.346
Eventualforpligtelser	6		
Ejerforhold	7		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Udbytte og uddelinger</u>	<u>Overført resultat</u>
Egenkapital 1. januar 2015	4.000.000	0	1.609.953
Overført fra resultatdisponeringen	0	3.076.072	-1.609.953
Totalindkomst i alt	0	3.076.072	-1.609.953
Egenkapital 31. december 2015	4.000.000	3.076.072	0
Samlet egenkapital 31. december 2015			<u>7.076.072</u>

Udvikling i selskabskapitalen indenfor de sidste 5 år

	<u>Regnskabs- året 2011</u>	<u>Regnskabs- året 2012</u>	<u>Regnskabs- året 2013</u>	<u>Regnskabs- året 2014</u>	<u>Regnskabs- året 2015</u>
Selskabskapital, primo	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000
Ultimo	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000

Alle kapitalandele har samme stemmerettigheder.

Noter

		2014 t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Løn, gager og honorarer	2.279.480	2.329
Pensioner	291.489	249
Sociale bidrag og personaleomkostninger	293.662	267
Personaleomkostninger i alt	2.864.631	2.845
Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	5	6
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Materielle anlægsaktiver	86.578	48
Af- og nedskrivninger imm. og materielle anlægsaktiver i alt	86.578	48
3 Skat af årets resultat		
Aktuelt sambeskatningsbidrag	471.055	371
Regulering af udskudt skat	-12.238	-44
Skat af årets resultat i alt	458.817	327
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Anskaffelsessum, primo	2.149.821	2.150
Anskaffelsessum, ultimo	2.149.821	2.150
Af-/nedskrivninger, primo	-2.063.243	-2.015
Årets afskrivninger	-86.578	-48
Af-/nedskrivninger, ultimo	-2.149.821	-2.063
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	87
5 Andre tilgodehavender		
Anskaffelsessum, primo	56.610	57
Anskaffelsessum, ultimo	56.610	57
Regnskabsmæssig værdi ultimo	56.610	57

Noter

6 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt vedrørende leje af lokaler. Huslejeforpligtelsen udgør i alt pr. 31. december 2015 t.kr. 87.

Selskabet har til sikkerhed for en etableret "topkonto" i koncernselskabet i Norge: "K.A. Rasmussen AS" (med mulighed for træk op til t.kr. 116.415 omregnet til danske kroner pr. 31. december 2015) stillet en solidarisk kaution med øvrige tilknyttede virksomheder i koncernen. Den samlede gæld udgør pr. 31. december 2015 t.kr. -41.697 omregnet til danske kroner.

Selskabet har indgået leasingaftaler. Restleasingforpligtelsen udgør pr. 31. december 2015, t.kr 205.

Selskabet hæfter sammen med de øvrige sambeskattede selskaber solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten.

7 Ejerforhold

Følgende kapitalejere ejer minimum 5% af selskabsskapitalen eller repræsenterer minimum 5% af stemmerne:

AB Gense, 63104 Eskilstuna Box 1115, Sverige