

GERN SPEJL A/S

Industrivej 4
8641 Sorring

Årsrapport
1. januar 2019 - 31. december 2019

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

20/05/2020

Kasper Thordahl Kronborg
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	14
----------------------------	----

Noter	15
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

GERN SPEJL A/S

Industrivej 4

8641 Sorring

e-mailadresse: post@gernglas.com

CVR-nr: 21698075

Regnskabsår: 01/01/2019 - 31/12/2019

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

DK Danmark

CVR-nr: 33963556

P-enhed: 1017195081

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 01. januar 2019 - 31. december 2019 for GERN SPEJL A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 26/05/2020

Direktion

Christian Grønnemark Jensen

Bestyrelse

Bo Detlefsen

Poul Kristiansen

Jan Kristiansen

Ole Elmegaard Mortensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i GERN SPEJL A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for GERN SPEJL A/S for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balancen, 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. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorer 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar

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

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.

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.

Silkeborg, 20/05/2020

Heidi Julitta Østergaard Jensen , mne34163
Statsautoriseret revisor
Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR: 33963556

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i forarbejdning af og salg af spejle til anvendelse hos producenter af køkken, møbel og badinventar.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for at være utilfredsstillende. For det kommende år forventes et mindre tilfredsstillende resultat end oprindelig forventet grundet Covid-19 udbruddet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Ledelsens forventninger til fremtiden bliver påvirket negativt som følge af Covid-19 udbruddet og de tiltag som regeringerne i det meste af verden har foretaget for at afbøde virkningerne af udbruddet, jf. også omtalen af begivenheder efter balancedagen i note 1.

Det er dog endnu for tidligt at udtale sig om hvor store de negative konsekvenser bliver for selskabets forventninger. Før Covid-19 udbruddet forventede selskabet et tilfredsstillende resultat for 2020. På nuværende tidspunkt følger selskabets omsætning det budgetterede, hvorimod omkostningsniveauet har oplevet en mindre stigning i forhold til budgetteret.

Som følge af kapitalforhøjelse foretaget i 2019 samt øvrige foretagne likviditetsmæssige foranstaltninger, er det ledelsens vurdering, at man har det nødvendige kapitalberedskab til den fortsatte drift i 2020.

Ledelsen følger udviklingen nøje, men det er for tidligt at kunne udtale sig om, hvorvidt og i givet fald, hvilken effekt Covid-19 vil have på niveau af omsætning, omkostninger samt indtjeningen i 2020. Ledelsen forventer dog, at den forventede udvikling vil blive påvirket negativt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Bruttoresultat

Bruttoresultatet omfatter nettoomsætning med fradrag af vareforbrug og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger. Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted og hvis nettoomsætningen kan måles pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter direkte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter autodrift, produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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.

Gern Spejl A/S indgår i en sambeskatning med sin modervirksomhed samt dennes helejede danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til brug. Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Produktionsanlæg og maskiner 5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 2-4 år

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

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

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.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer samt varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelses-omkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i 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.

Selskabsskat 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 acontoskatter. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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 nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs.

Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse 1. jan. 2019 - 31. dec. 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		8.529.420	10.425.138
Personaleomkostninger	1	-10.303.939	-13.974.918
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-428.441	-450.322
Resultat af ordinær primær drift		-2.202.960	-4.000.097
Andre finansielle indtægter		99.093	3.561
Øvrige finansielle omkostninger	2	-127.224	-28.736
Ordinært resultat før skat		-2.231.091	-4.025.273
Skat af årets resultat		490.116	335.100
Årets resultat		-1.740.975	-3.690.173
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-1.740.975	-3.690.173
I alt		-1.740.975	-3.690.173

Balance 31. december 2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Produktionsanlæg og maskiner		1.056.397	1.247.540
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	16.357
Materielle anlægsaktiver i alt		1.056.397	1.263.897
Anlægsaktiver i alt		1.056.397	1.263.897
Råvarer og hjælpematerialer		411.768	971.670
Varer under fremstilling		328.696	1.703.619
Fremstillede varer og handelsvarer		1.546.955	1.883.385
Varebeholdninger i alt		2.287.419	4.558.674
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.310.501	3.198.658
Tilgodehavende skat		490.116	335.100
Andre tilgodehavender		166.233	1.900
Periodeafgrænsningsposter		0	38.020
Tilgodehavender i alt		3.966.850	3.573.678
Likvide beholdninger		782.892	516.547
Omsætningsaktiver i alt		7.037.161	8.648.899
Aktiver i alt		8.093.558	9.912.796

Balance 31. december 2019

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Registreret kapital mv.		3.550.000	10.500.000
Overført resultat		974.864	-6.234.161
Egenkapital i alt		4.524.864	4.265.839
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		332.961	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	3	332.961	0
Gæld til banker		0	221.343
Leverandører af varer og tjenesteydelser		648.855	1.653.183
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		774.701	1.860.000
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		1.812.177	1.912.431
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		3.235.733	5.646.957
Gældsforpligtelser i alt		3.568.694	5.646.957
Passiver i alt		8.093.558	9.912.796

Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2019 - 31. dec. 2019

	Registreret kapital mv. kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	10.500.000	-6.234.161	4.265.839
Kapitalforhøjelse	50.000	1.950.000	2.000.000
Kapitalnesættelse	-7.000.000	7.000.000	0
Årets resultat	0	-1.740.975	-1.740.975
Egenkapital, ultimo	3.550.000	974.864	4.524.864

Noter

1. Personaleomkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Løn og gager	8.802.809	12.543.156
Pensionsbidrag	1.108.139	965.276
Andre omkostninger til social sikring	242.641	297.279
Andre personaleudgifter	150.350	169.207
	10.303.939	13.974.918

2. Øvrige finansielle omkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Heri indgår finansielle omkostninger til tilknyttede selskaber	33.100	10.000

3. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt	Afdrag næste	Langfristet	Restgæld
	ultimo	år	andel	efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Anden gæld	332.961	0	332.961	332.961
	332.961	0	332.961	332.961

4. Yderligere oplysninger om aktiviteter mv.

Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at ”lukke landene ned”, får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen, og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed til årsrapporten 2019 for Gern Spejl A/S.

Baseret på en forudsætning om at effekten af COVID-19 vil aftage i løbet af 2020, har virksomhedens ledelse vurderet, at der ikke er behov for nedskrivning af virksomhedens produktionsanlæg eller andre driftsrelaterede aktiver. På nuværende tidspunkt følger selskabets omsætning det budgetterede, hvorimod omkostningsniveauet har oplevet en mindre stigning i forhold til budgetteret.

Som følge af kapitalforhøjelse foretaget i 2019 samt øvrige foretagne likviditetsmæssige foranstaltninger, er det ledelsens vurdering, at man har det nødvendige kapitalberedskab til den fortsatte drift i 2020.

Ledelsen følger udviklingen nøje, men det er for tidligt at kunne udtale sig om, hvorvidt og i givet fald, hvilken effekt Covid-19 vil have på niveau af omsætning, omkostninger samt indtjeningen i 2020. Ledelsen forventer dog, at den forventede udvikling vil blive påvirket negativt.

5. Oplysning om eventualforpligtelser

Sambeskatning

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kristiansen Properties ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har med moderselskabet Kristiansen Properties ApS indgået aftale om leje af fabriks- og kontorbygninger. Lejeaftalen kan opsiges med 6 måneders varsel, svarende til i alt 450 TDKK.

Operationelle leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid på mellem 34 og 44 måneder med en gennemsnitlig månedlig ydelse på 43 TDKK, i alt 1.518 TDKK.

6. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2019
Gennemsnitligt antal ansatte	26