

Genknus & Kabell A/S

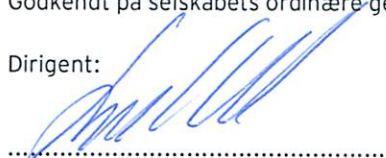
Teglværksvej 19, 5220 Odense SØ

CVR-nr. 25 22 05 01

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. maj 2020

Dirigent:



.....
Frederik Lasse Kabell





Indhold

| | |
|---|----------|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 7 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Genknus & Kabell A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 15. maj 2020

Direktion:



Frederik Lasse Kabell

Bestyrelse:



Jette Bettina Kabell
formand



Thomas Rask Jensen



Frederik Lasse Kabell

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Genknus & Kabell A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Genknus & Kabell A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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.

Odense, den 15. maj 2020
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Morten Schougaard Sørensen
statsaut. revisor
mne32129

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|--|
| Navn | Genknus & Kabell A/S |
| Adresse, postnr., by | Teglværksvej 19, 5220 Odense SØ |
| CVR-nr. | 25 22 05 01 |
| Stiftet | 20. februar 2000 |
| Hjemstedskommune | Odense |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Hjemmeside | www.genknusogkabell.dk |
| Bestyrelse | Jette Bettina Kabell, formand Thomas Rask Jensen Frederik Lasse Kabell |
| Direktion | Frederik Lasse Kabell |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i entreprenørvirksomhed samt drift af modtagestation for genbrugsmateriale m.v.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på 1.678 t.kr. mod et overskud på 1.701 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 4.710 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Corona-virusen har endnu ikke haft væsentlig indflydelse på Genkhus & Kabell A/S' aktiviteter. Ledelsen forventer ikke at udbruddet vil få væsentlig effekt på selskabets aktiviteter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2019 | 2018 |
|------|---|------------|------------|
| | Bruttofortjeneste | 11.452.204 | 11.804.029 |
| 3 | Personaleomkostninger | -7.324.730 | -7.222.729 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -1.812.763 | -2.191.430 |
| | Resultat før finansielle poster | 2.314.711 | 2.389.870 |
| | Finansielle indtægter | 24.814 | 21.280 |
| 4 | Finansielle omkostninger | -154.780 | -226.851 |
| | Resultat før skat | 2.184.745 | 2.184.299 |
| 5 | Skat af årets resultat | -507.184 | -483.206 |
| | Årets resultat | 1.677.561 | 1.701.093 |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | 400.000 | 400.000 |
| | Overført resultat | 1.277.561 | 1.301.093 |
| | | 1.677.561 | 1.701.093 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------|--|-------------------|-------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 6 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 8.149.845 | 7.419.374 |
| | | <u>8.149.845</u> | <u>7.419.374</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>8.149.845</u> | <u>7.419.374</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Varebeholdninger | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 925.574 | 548.072 |
| | | <u>925.574</u> | <u>548.072</u> |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 4.895.099 | 2.810.995 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 145.213 | 712.535 |
| | Andre tilgodehavender | 5.741 | 2.467 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 233.983 | 141.464 |
| | | <u>5.280.036</u> | <u>3.667.461</u> |
| | Værdipapirer og kapitalandele | | |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 36.173 | 30.043 |
| | | <u>36.173</u> | <u>30.043</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>69.876</u> | <u>1.342.675</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>6.311.659</u> | <u>5.588.251</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>14.461.504</u> | <u>13.007.625</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2019 | 2018 |
|------|--|-------------------|-------------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| | Selskabskapital | 500.000 | 500.000 |
| | Overført resultat | 3.809.628 | 2.532.067 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 400.000 | 400.000 |
| | Egenkapital i alt | 4.709.628 | 3.432.067 |
| | Hensatte forpligtelser | | |
| | Udskudt skat | 524.666 | 513.364 |
| | Andre hensatte forpligtelser | 250.403 | 103.025 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 775.069 | 616.389 |
| | Gældsforpligtelser | | |
| | Langfristede gældsforpligtelser | | |
| | Leasingforpligtelser | 3.522.484 | 2.540.071 |
| | Anden gæld | 99.078 | 0 |
| | | 3.621.562 | 2.540.071 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 1.029.973 | 2.276.298 |
| | Gæld til banker | 33.334 | 0 |
| 7 | Igangværende arbejder for fremmed regning | 230.493 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 2.363.418 | 2.269.101 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 11.276 | 295.604 |
| | Skyldig sambeskatningsbidrag | 493.454 | 540.686 |
| | Anden gæld | 1.193.297 | 1.037.409 |
| | | 5.355.245 | 6.419.098 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 8.976.807 | 8.959.169 |
| | PASSIVER I ALT | 14.461.504 | 13.007.625 |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 9 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

| kr. | <u>Selskabskapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u> | <u>I alt</u> |
|-----------------------------------|------------------------|--------------------------|--|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2018 | 500.000 | 1.230.974 | 300.000 | 2.030.974 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 1.301.093 | 400.000 | 1.701.093 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -300.000 | -300.000 |
| Egenkapital 1. januar 2019 | 500.000 | 2.532.067 | 400.000 | 3.432.067 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 1.277.561 | 400.000 | 1.677.561 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | -400.000 | -400.000 |
| Egenkapital | | | | |
| 31. december 2019 | 500.000 | 3.809.628 | 400.000 | 4.709.628 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Genknus & Kabell A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Valutaomregning

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.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisearbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrati-
onsselskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Fortjeneste og 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 andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

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

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne base- res primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risi- kostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historis- ke tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehaven- de eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele består alene af kapitalandele, der årligt op- eller nedskrives på baggrund af indre værdi.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære gene- ralforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en sær- skilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til bortskaffelse af materialer. Hensatte for- pligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealizationsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtel- sen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor- ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Begivenheder efter balancedagen

Corona-virussen har endnu ikke haft væsentlig indflydelse på Genknus & Kabell A/S' aktiviteter. Ledelsen forventer ikke at udbruddet vil få væsentlig effekt på selskabets aktiviteter.

| kr. | 2019 | 2018 |
|---|-----------|--|
| 3 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 6.329.311 | 6.241.705 |
| Pensioner | 541.152 | 564.381 |
| Andre omkostninger til social sikring | 130.686 | 108.394 |
| Andre personaleomkostninger | 323.581 | 308.249 |
| | 7.324.730 | 7.222.729 |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | 13 | 13 |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 11.155 | 9.797 |
| Andre finansielle omkostninger | 143.625 | 217.054 |
| | 154.780 | 226.851 |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 493.454 | 540.686 |
| Årets regulering af udskudt skat | 11.302 | -57.502 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 2.428 | 22 |
| | 507.184 | 483.206 |
| 6 Materielle anlægsaktiver | | |
| kr. | | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
| Kostpris 1. januar 2019 | | 18.912.329 |
| Tilgang i årets løb | | 3.347.281 |
| Afgang i årets løb | | -3.321.955 |
| Kostpris 31. december 2019 | | 18.937.655 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2019 | | 11.492.955 |
| Årets afskrivninger | | 1.812.763 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv | | -2.517.908 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2019 | | 10.787.810 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | | 8.149.845 |
| I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt | | 6.344.843 |
| Afskrives over | | 3-8 år |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| kr. | 2019 | 2018 |
|---|-----------------|----------|
| 7 Igangværende arbejder for fremmed regning | | |
| Salgsværdi af udført arbejde | 1.315.014 | 0 |
| Acontofaktureringer | -1.545.507 | 0 |
| | <u>-230.493</u> | <u>0</u> |
| der indregnes således: | | |
| Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser) | <u>-230.493</u> | <u>0</u> |
| | <u>-230.493</u> | <u>0</u> |

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Der er afgivet solidarisk selvskyldnerkaution med alle tilknyttede virksomheder i Holdingselskabet Lasse Kabell ApS koncernen overfor Nordea Bank. Mellemværendet beløber sig til 915 t.kr. pr. 31 december 2019 og fordeler sig således:

- Genkhus & Kabell A/S: 33 t.kr.
- Ejendomsselskabet Dansk Genkhus ApS: 204 t.kr.
- Byggegruppen.DK.ApS: 678 t.kr.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har stillet sædvanlige garantier overfor kunder på igangværende og afsluttede projekter. Afgivne arbejdsgarantier beløber sig til 230 t.kr. pr. 31. december 2019.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden Holdingselskabet Lasse Kabell ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeoplygtelse med i alt 1.393 t.kr. i uopsigelig huslejekontrakt med en resterende kontraktperiode på 12 mdr. Endvidere omfattes forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på it-udstyr på i alt 58 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 27 mdr.

9 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selvskyldnerkautionen i koncernen har selskabet tinglyst virksomhedspant på 3.000 t.kr. med sikkerhed i:

- Simple fordringer (regnskabsmæssig værdi: 4.895 t.kr.)
- Varelagre (regnskabsmæssig værdi: 926 t.kr.)
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (regnskabsmæssig værdi: 8.150 t.kr.)