



Genan A/S

Jegindøvej 16
8800 Viborg
CVR-nr. 54480911

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
04.05.2022

Christian Kirkegaard Madsen
Dirigent

Indhold

| | |
|--------------------------------------------|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse for 2021 | 10 |
| Balance pr. 31.12.2021 | 11 |
| Egenkapitalopgørelse for 2021 | 13 |
| Pengestrømsopgørelse for 2021 | 14 |
| Noter | 15 |
| Anvendt regnskabspraksis | 19 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Genan A/S
Jegindøvej 16
8800 Viborg

CVR-nr.: 54480911
Hjemsted: Viborg
Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Christian Kirkegaard Madsen, formand
Poul Steen Rasmussen
Michael Agerkilde

Direktion

Poul Steen Rasmussen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Genan A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 04.05.2022

Direktion

Poul Steen Rasmussen

direktør

Bestyrelse

Christian Kirkegaard Madsen

formand

Poul Steen Rasmussen

Michael Agerkilde

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Genan A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Genan A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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. Fejlinformation 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 brugerne 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.
- 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 anvendte 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 konklusioner 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 blandt andet 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 herudover 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.

Aarhus, den 04.05.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Michael Bach

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19691

Chris Middelhede

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne45823

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 51.434 | 35.832 | 21.976 | 24.395 | 19.261 |
| EBITDA | 24.811 | 7.304 | 3.754 | 5.124 | 5.688 |
| Driftsresultat | 19.313 | 1.399 | (1.973) | 0 | (2.014) |
| Resultat af finansielle poster | (1.031) | 385 | 10.821 | (1.492) | (1.616) |
| Årets resultat | 18.281 | 1.784 | 8.848 | (1.492) | (3.630) |
| Balancesum | 160.479 | 140.760 | 143.694 | 149.279 | 150.103 |
| Investeringer i materielle aktiver | 2.019 | 1.331 | 2.212 | 6.010 | 3.251 |
| Egenkapital | 74.300 | 56.019 | 54.235 | 45.387 | 46.879 |
| Nøgletal | | | | | |
| Egenkapitalforrentning (%) | 24,60 | 3,24 | 17,76 | (3,23) | (7,45) |
| Soliditetsgrad (%) | 46,30 | 39,80 | 37,74 | 30,40 | 31,23 |

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

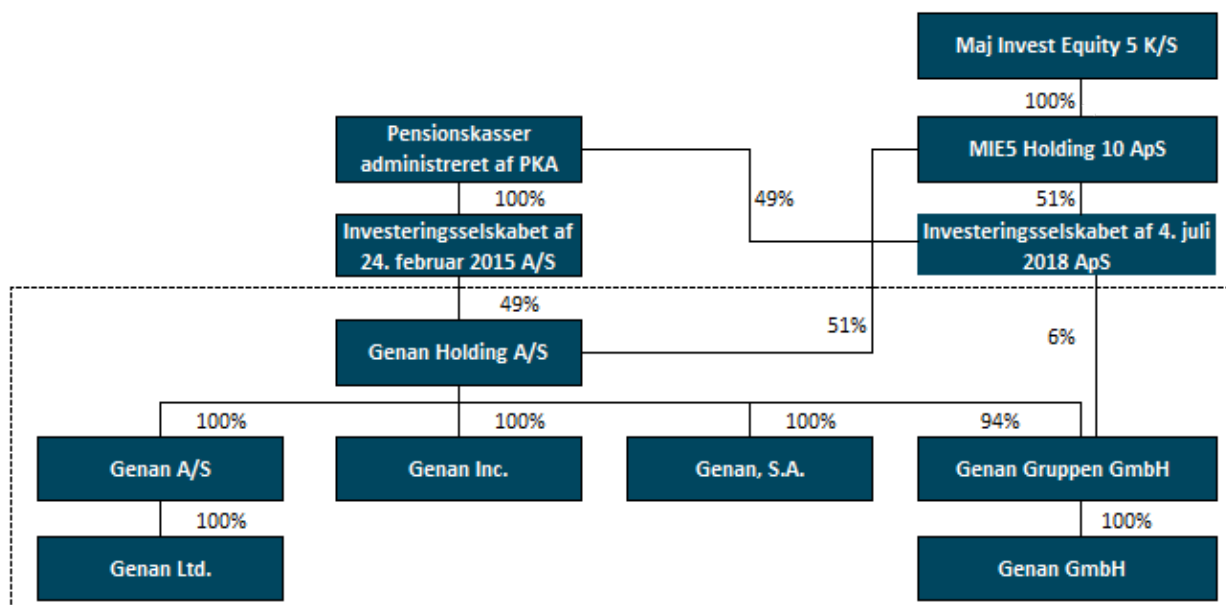
Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i produktion og salg af gummigranulat og -pulver ved genanvendelse af dæk samt aktiviteter i tilknytning hertil, herunder salg af biprodukter fra genanvendelsen.

Koncernstrukturen pr. 31.12.2021:



Genan Holding A/S er moderselskab i Genan-koncernen. I 2021 købte Maj Invest Equity aktiemajoriteten fra PKA (tre pensionskasserne administreret af PKA). Genan er således ultimativt ejet af Maj Invest Equity, som majoritetsaktionær, og af pensionskasser administreret af PKA, som mindretalsaktionær,

Globalt beskæftiger Genan-koncernen omtrent 320 medarbejdere fordelt på seks fabrikker: én i Danmark, tre i Tyskland, én i USA og én i Portugal. Samlet produktionskapacitet udgør over 400.000 tons dæk, svarende til et maksimalt output på ca. 295.000 tons gummigranulat og -pulver, ca. 60.000 tons stål og ca. 45.000 tons tekstil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 18.281 t.kr. mod et overskud på 1.784 t.kr. i 2020 og egenkapitalen udgør herefter 74.300 t.kr. svarende til en soliditetsgrad på 46,3 %.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets driftsresultat blev forbedret med 17,9 mio. kr. i forhold til 2020.

Bestyrelsen anser det positive driftsresultat som tilfredsstillende, om end det primært skyldes en éngangsindtægt fra et forlig, og indtjeningsniveauet skal derfor forbedres over de kommende år.

Forventet udvikling

Der forventes et markant lavere resultat for 2022, da 2021 var positivt påvirket af en stor éngangsindtægt. Grundet markant højere energi- og fragtomkostninger, og en lavere produktion end i 2021, forventes der et resultat for 2022 i niveauet -3 til -8 mio. kr. Resultatet ændrer dog ikke på den langsigtede plan, der er lagt for koncernen, idet igangsatte tiltag først forventes at få fuld resultateffekt i Genan A/S efter 2022.

Miljømæssige forhold

Genan er en miljøvirksomhed og bæredygtighed er et helt centralt element i selskabet. Ved genanvendelse af dæk er Genan med til at løse et omfattende globalt affaldsproblem. Om end processen med genanvendelse af dæk er meget energikrævende er miljøpåvirkningen markant bedre end ved alternativ bortskaffelse såsom afbrænding. Genan bestræber sig på at producere så miljørigtigt som muligt og har implementeret ISO 14001 Miljøledelsessystem og ISO 50001 Energiledelsessystem, som led i den løbende energioptimering af produktionen.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Produktudvikling er et væsentligt element i strategien for Genan koncernen. Det gælder både i forhold til anvendelsen af eksisterende produkter og udvikling af mere forædlede produkter baseret på gummigranulat og -pulver. Udviklingen af disse forædlede produkter er såvel tidskrævende i udviklingsfasen som i markedsbearbejdningsfasen, men forventes på sigt at kunne bringe selskabet i en væsentlig positiv retning.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2021

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|-------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | 51.433.880 | 35.898.817 |
| Distributionsomkostninger | | (15.143.091) | (15.547.961) |
| Administrationsomkostninger | | (16.978.184) | (18.951.673) |
| Driftsresultat | | 19.312.605 | 1.399.183 |
| Andre finansielle indtægter | | 139.055 | 6.038 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | 3 | 0 | 1.684.494 |
| Andre finansielle omkostninger | 4 | (1.170.197) | (1.305.497) |
| Årets resultat | 5 | 18.281.463 | 1.784.218 |

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|----------------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| Grunde og bygninger | | 47.853.803 | 48.809.136 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 32.652.999 | 35.034.625 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 7.346.728 | 7.918.150 |
| Materielle aktiver | 6 | 87.853.530 | 91.761.911 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 7 | 7 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 125.000 | 125.000 |
| Andre tilgodehavender | | 4.461.900 | 0 |
| Finansielle aktiver | 7 | 4.586.907 | 125.007 |
| Anlægsaktiver | | 92.440.437 | 91.886.918 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 7.332.896 | 3.952.595 |
| Varer under fremstilling | | 3.434.857 | 3.042.418 |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 41.205.874 | 29.418.666 |
| Varebeholdninger | | 51.973.627 | 36.413.679 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 6.233.776 | 7.747.081 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 523.470 | 610.445 |
| Andre tilgodehavender | | 7.209.055 | 2.783.739 |
| Periodeafgrænsningsposter | 8 | 89.190 | 259.015 |
| Tilgodehavender | | 14.055.491 | 11.400.280 |
| Likvide beholdninger | | 2.009.013 | 1.059.205 |
| Omsætningsaktiver | | 68.038.131 | 48.873.164 |
| Aktiver | | 160.478.568 | 140.760.082 |

Passiver

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|------------------------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| Virksomhedskapital | | 26.250.000 | 26.250.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 48.050.296 | 29.768.833 |
| Egenkapital | | 74.300.296 | 56.018.833 |
| <hr/> | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 9.791.629 | 11.761.053 |
| Bankgæld | | 0 | 20.007.825 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 9 | 9.791.629 | 31.768.878 |
| <hr/> | | | |
| Kortfristet del af langfristede forpligtelser | 9 | 21.982.749 | 1.979.848 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 1.373.991 | 722.175 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 8.094.734 | 13.708.201 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 23.822.088 | 13.438.231 |
| Anden gæld | 10 | 21.113.081 | 23.123.916 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 76.386.643 | 52.972.371 |
| <hr/> | | | |
| Gældsforpligtelser | | 86.178.272 | 84.741.249 |
| <hr/> | | | |
| Passiver | | 160.478.568 | 140.760.082 |
| <hr/> | | | |
| Personaleomkostninger | 1 | | |
| Af- og nedskrivninger | 2 | | |
| Eventualaktiver | 12 | | |
| Eventualforpligtelser | 13 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 14 | | |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 15 | | |
| Koncernforhold | 16 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2021

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|--------------------------------|------------------------------------------------|-------------------|
| Egenkapital primo | 26.250.000 | 29.768.833 | 56.018.833 |
| Årets resultat | 0 | 18.281.463 | 18.281.463 |
| Egenkapital ultimo | 26.250.000 | 48.050.296 | 74.300.296 |

Pengestrømsopgørelse for 2021

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------|---------------------|
| Driftsresultat | | 19.312.605 | 1.399.183 |
| Af- og nedskrivninger | | 5.927.273 | 5.905.278 |
| Ændringer i arbejdskapital | 11 | (19.694.559) | 4.096.842 |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | 5.545.319 | 11.401.303 |
| Modtagne finansielle indtægter | | 139.055 | 6.038 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (1.118.173) | (1.104.560) |
| Pengestrømme vedrørende drift | | 4.566.201 | 10.302.781 |
| Køb mv. af materielle aktiver | | (2.018.892) | (1.330.808) |
| Salg af materielle aktiver | | 428.870 | 603.315 |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | (1.590.022) | (727.493) |
| Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering | | 2.976.179 | 9.575.288 |
| Afdrag på lån mv. | | (1.974.348) | (11.952.867) |
| Tidl. nedskrivne koncernfordringer | | 0 | 1.684.494 |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | (1.974.348) | (10.268.373) |
| Ændring i likvider | | 1.001.831 | (693.085) |
| Likvider primo | | 1.059.205 | 1.745.828 |
| Valutakursreguleringer af likvider | | (52.023) | 6.462 |
| Likvider ultimo | | 2.009.013 | 1.059.205 |
| Likvider ultimo sammensætter sig af: | | | |
| Likvide beholdninger | | 2.009.013 | 1.059.205 |
| Likvider ultimo | | 2.009.013 | 1.059.205 |

Noter

1 Personalemkostninger

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gager og lønninger | 30.158.902 | 26.458.175 |
| Pensioner | 3.460.537 | 3.100.373 |
| Andre omkostninger til social sikring | 702.824 | 1.364.456 |
| | 34.322.263 | 30.923.004 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 71 | 66 |

Vederlag til ledelsen indgår ikke i personaleomkostninger, idet ledelsen vederlægges af moderselskabet. Der er indregnet management fee under administrationsomkostninger.

2 Af- og nedskrivninger

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Afskrivninger på materielle aktiver | 5.927.273 | 5.936.994 |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver | (428.870) | (31.716) |
| | 5.498.403 | 5.905.278 |

3 Nedskrivning af finansielle aktiver

Vedrører indbetaling af tidligere nedskrevne koncernfordringer.

4 Andre finansielle omkostninger

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 398.254 | 328.237 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 771.943 | 977.260 |
| | 1.170.197 | 1.305.497 |

5 Forslag til resultatdisponering

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|-------------------|-------------------|------------------|
| Overført resultat | 18.281.463 | 1.784.218 |
| | 18.281.463 | 1.784.218 |

6 Materielle aktiver

| | Grunde og bygninger kr. | Produktions- anlæg og maskiner kr. | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. |
|-------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Kostpris primo | 193.170.662 | 230.528.963 | 142.254.306 |
| Tilgange | 335.000 | 777.522 | 906.370 |
| Afgange | 0 | 0 | (2.031.658) |
| Kostpris ultimo | 193.505.662 | 231.306.485 | 141.129.018 |
| Af- og nedskrivninger primo | (144.361.526) | (195.494.338) | (134.336.156) |
| Årets afskrivninger | (1.290.333) | (3.159.148) | (1.477.792) |
| Tilbageførsel ved afgange | 0 | 0 | 2.031.658 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (145.651.859) | (198.653.486) | (133.782.290) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 47.853.803 | 32.652.999 | 7.346.728 |

7 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. | Andre værdipapirer og kapital- andele kr. | Andre tilgode- havender kr. |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------|
| Kostpris primo | 7 | 125.000 | 0 |
| Tilgange | 0 | 0 | 4.461.900 |
| Kostpris ultimo | 7 | 125.000 | 4.461.900 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 7 | 125.000 | 4.461.900 |

| Kapitalandele i dattervirksomheder | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|------------------------------------|----------|----------|----------------|
| Genan Ltd. | England | Ltd. | 100 |

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodiseret forsikring og kontingenter.

9 Langfristede forpligtelser

| | Forfald inden for 12 måneder 2021 kr. | Forfald inden for 12 måneder 2020 kr. | Forfald efter 12 måneder 2021 kr. | Restgæld efter 5 år 2021 kr. |
|--------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 1.982.455 | 1.979.848 | 9.791.629 | 1.944.158 |
| Bankgæld | 20.000.294 | 0 | 0 | 0 |
| | 21.982.749 | 1.979.848 | 9.791.629 | 1.944.158 |

10 Anden gæld

I regnskabsposten indgår gæld, der ikke er relateret til personale og offentlige myndigheder m.v., med 16.851 t.kr.

11 Ændring i arbejdskapital

| | 2021 kr. | 2020 kr. |
|------------------------------|---------------------|------------------|
| Ændring i varebeholdninger | (15.559.948) | (2.776.485) |
| Ændring i tilgodehavender | (7.545.982) | (153.583) |
| Ændring i leverandørgæld mv. | 3.411.371 | 7.026.910 |
| | (19.694.559) | 4.096.842 |

12 Eventualaktiver

Selskabet har samlede skatteaktiver til en skatteværdi på 43.214 t.kr., som ikke er indregnet i årsregnskabet, grundet usikkerhed omkring udnyttelsesmulighederne.

13 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår fra 14.10.2021 i en dansk sambeskatning med MIE5 Holding 10 ApS som administrationselskab. Indtil da var Investeringselskabet af 24 februar 2015 A/S administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 74.913 t.kr. pr. 31.12.2021.

Der er tinglyst ejerpantebrev nom. 120.000 t.kr. i selskabets ejendomme, der er stillet til sikkerhed for bankgæld, jf. nedenfor.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør pr. regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 83.314 t.kr. pr. 31.12.2021

Der er tinglyst pantsætningsforbud i en række af selskabets omsætningsaktiver og driftsmidler

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Selskabet har sammen med øvrige koncernselskaber stillet selvskyldnerkaution for selskabernes samlede bankgæld. Ovennævnte ejerpantebrev ligger til sikkerhed herfor.

Den samlede bankgæld udgør 253.479 t.kr. pr. 31.12.2021. Heraf er 20.008 t.kr. indregnet i selskabets balance pr. 31.12.2021.

Herudover har selskabet stillet sikkerhed for den samlede bankgæld i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder med en regnskabsmæssig værdi på 523 t.kr.

15 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Genan Holding A/S, Viborg ejer alle aktier i selskabet, og har dermed bestemmende indflydelse på dette. MIE5 Holding 10 ApS, København K, har via sin ejerandel bestemmende indflydelse i Genan Holding A/S, Viborg, og har dermed bestemmende indflydelse på Genan A/S.

16 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Genan Holding A/S, CVR-nr. 36557656, Viborg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Dog er enkelte poster ændret ved reklassifikationer.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter. Selskabet har med henvisning til årsregnskabsloven § 32 valg at sammendrage nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsvirksomhed: Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, herunder tilskud fra Miljøfonden samt tilsvarende opkrævet hos leverandører, bonus og transportomkostninger vedrørende de indgående leverancer af dæk, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle aktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter samt realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, realiserede og urealiserede kurstab vedrørende gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle forpligtelser.

Balancen**Materielle aktiver**

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|-----------------------------------------|----------|
| Bygninger | 10-50 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 3-30 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-20 år |

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandelene i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger og tilskud fra Miljøfonden samt tilsvarende opkrævet hos leverandører.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.