

# **Poul Johansen Trading A/S**

Øvangsvej 1, 4540 Fårevejle  
CVR-nr. 12 07 30 03

## **Årsrapport for 2015**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 20.05.16

Teddy Wivel  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 19

---

---

**Selskabet**

---

Poul Johansen Trading A/S  
Øvangsvej 1  
4540 Fårevejle  
Telefon: 59 65 58 36  
Telefax: 59 64 65 98  
Hjemmeside: [www.pjt.dk](http://www.pjt.dk)  
Hjemsted: Fårevejle  
CVR-nr.: 12 07 30 03

---

**Bestyrelse**

---

Teddy Wivel, formand  
Poul Johansen  
Henrik Steen Andersen

---

**Direktion**

---

Henrik Steen Andersen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Poul Johansen Trading A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fårevejle, den 20. maj 2016

### **Direktionen**

Henrik Steen Andersen

### **Bestyrelsen**

Teddy Wivel  
Formand

Poul Johansen

Henrik Steen Andersen

## Til kapitalejeren i Poul Johansen Trading A/S

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Johansen Trading A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 selskabets 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 selskabets 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. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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.

København, den 20. maj 2016

#### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Leif Breum

Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i markedsføring og salg af automatiseringskomponenter af høj kvalitet til konkurrencedygtige priser på det skandinaviske marked.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 1.053.162 mod DKK 600.038 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.965.056.

Bestyrelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

### **Selskabets forventede udvikling**

Bestyrelsen forventer et tilfredsstillende resultat for 2016.

Note	2015 DKK	2014 DKK
<b>Nettoomsætning</b>	<b>12.541.770</b>	<b>10.255.958</b>
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-9.238.843	-7.795.084
Andre eksterne omkostninger	-661.736	-950.477
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>2.641.191</b>	<b>1.510.397</b>
1 Personaleomkostninger	-1.160.678	-609.343
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>1.480.513</b>	<b>901.054</b>
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-47.227	-67.776
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>1.433.286</b>	<b>833.278</b>
Andre finansielle indtægter	3.991	3.529
Andre finansielle omkostninger	-51.117	-36.064
<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-47.126</b>	<b>-32.535</b>
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.386.160</b>	<b>800.743</b>
3 Skat af årets resultat	-332.998	-200.705
<b>Årets resultat</b>	<b>1.053.162</b>	<b>600.038</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	600.000
Overført resultat	53.162	38
<b>I alt</b>	<b>1.053.162</b>	<b>600.038</b>



<b>AKTIVER</b>		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	237.227
4	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>237.227</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>237.227</b>
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	39.805	46.102
	Forudbetalinger for varer	267.641	146.206
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>307.446</b>	<b>192.308</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	415.328	1.046.095
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	40.463	866.668
6	Udskudt skatteaktiv	6.002	4.148
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>461.793</b>	<b>1.916.911</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>2.952.982</b>	<b>1.041.161</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>3.722.221</b>	<b>3.150.380</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>3.722.221</b>	<b>3.387.607</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	600.000	600.000
	Overført resultat	365.056	311.894
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	600.000
<b>5</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.965.056</b>	<b>1.511.894</b>
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	292.778	186.593
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	51.158	569.106
	Selskabsskat	334.852	196.319
	Anden gæld	1.078.377	923.695
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.757.165</b>	<b>1.875.713</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.757.165</b>	<b>1.875.713</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>3.722.221</b>	<b>3.387.607</b>

7 Eventualforpligtelser

8 Kontraktlige forpligtelser

9 Nærtstående parter

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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 finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

**RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

**Afskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

**Finansielle poster**

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

**Skatter**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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.

**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

**Værdiforringelse af aktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien 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.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt 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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

### **Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

	2015	2014
	DKK	DKK

### 1. Personalemkostninger

Lønninger	1.084.399	572.522
Pensioner	76.279	36.821
I alt	1.160.678	609.343

I personaleomkostninger indgår følgende:

Vederlag til bestyrelse	12.000	12.000
-------------------------	--------	--------

### 2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	5.648	67.776
Gevinst og tab ved afhændelse	41.579	0
I alt	47.227	67.776

### 3. Skatter

Årets aktuelle skat	334.852	196.319
Årets udskudte skat	-1.854	4.386
I alt	332.998	200.705



**4. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 31.12.14	338.891
Afgang i året	-338.891
Kostpris pr. 31.12.15	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	101.664
Afskrivninger i året	5.648
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-107.312
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	0

**5. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>			
Saldo pr. 01.01.14	600.000	311.856	1.400.000
Betalt udbytte	0	0	-1.400.000
Forslag til resultatdisponering	0	38	600.000
Saldo pr. 31.12.14	600.000	311.894	600.000
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15</i>			
Saldo pr. 01.01.15	600.000	311.894	600.000
Betalt udbytte	0	0	-600.000
Forslag til resultatdisponering	0	53.162	1.000.000
Saldo pr. 31.12.15	600.000	365.056	1.000.000

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	600	1.000

## 6. Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.14	4.148	8.534
Udskudt skat af årets resultat	1.854	-4.386
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.15	6.002	4.148

## 7. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 2.413 på balancedagen, hvoraf t.DKK 2.413 er indregnet i balancerne for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

## 8. Kontraktlige forpligtelser

Leje og leasingydelse:

Næste år	97.872	0
2 - 5 år	179.432	0
I alt	277.304	0

## 9. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

---

Bestemmende indflydelse:

Poul Johansen Maskiner A/S, Fårevejle

Hovedaktionær

---

Poul Johansen Trading A/S indgår sammen med Poul Johansen Maskiner A/S i koncernregnskabet for Poul Johansen Fonden af 1992, Fårevejle.