

Johnsen Graphic Solutions

A/S

Bakkehegnet 1-3

8500 Grenaa

CVR-nr. 18624141

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13.04.2017

Dirigent

Navn: Steen Johnsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	9
Balance pr. 31.12.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2016	12
Pengestrømsopgørelse for 2016	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Johnsen Graphic Solutions A/S
Bakkehegnet 1-3
8500 Grenaa

CVR-nr.: 18624141
Hjemsted: Norddjurs
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Tina Johnsen, formand
Sune Johnsen
Sofie Johnsen
Line Johnsen

Direktion

Steen Johnsen, administrerende direktør
Frank Hansen
Thomas Olsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Johnsen Graphic Solutions 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 13.04.2017

Direktion

Steen Johnsen
administrerende direktør

Frank Hansen

Thomas Olsen

Bestyrelse

Tina Johnsen
formand

Sune Johnsen

Sofie Johnsen

Line Johnsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Johnsen Graphic Solutions A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Johnsen Graphic Solutions A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 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 krav. 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. 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 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 13.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Klaus Tvede-Jensen
statsautoriseret revisor

Morten Gade Steinmetz
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	101.631	87.997	90.380	80.137	69.578
Bruttoresultat	40.259	35.122	36.243	33.240	27.625
Driftsresultat	3.162	1.631	4.609	4.015	1.006
Resultat af finansielle poster	(1.033)	(829)	(987)	(588)	(859)
Årets resultat	1.631	606	2.569	2.670	78
Samlede aktiver	66.789	62.441	57.375	41.342	36.806
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.541	7.808	21.152	7.724	2.906
Egenkapital	13.757	12.126	12.120	10.151	6.895
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	39,6	39,9	40,1	41,5	39,7
Nettomargin (%)	1,6	0,7	2,8	3,3	0,1
Egenkapitalens forrentning (%)	12,6	5,0	23,1	31,3	1,1
Soliditetsgrad (%)	20,6	19,4	21,1	24,6	18,7

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Johnsen Graphic Solution leverer 360 grader retail marketing support. Virksomheden arbejder inden for 3 primære løsningsområder:

- Trykkeri- og printvirksomhed
- Firmagave- og reklameartikler
- Reklame- og webbureau

Den overordnede 2020 forretnings strategi, bygger på en to-strengt vækststrategi. Organisk vækst og vækst via opkøb.

2016 har været et år, hvor ledelsen i Johnsen Graphic Solution har foretaget nogle strategisk vigtige beslutninger, som har styrket kompetenceniveauet og ydelsespaletten. Specielt er reklame- og webbureauet blevet styrket, og samtidig er afdelingen flyttet til Aarhus. Der er ligeledes foretaget væsentlige investeringer i teknisk udstyr, som giver øget konkurrencefordele inden for husets kerneprodukter.

1.1 Trykkeri- og printvirksomhed

I trykkeri- og printvirksomheden blev der i 2016 investeret i det mest avancerede produktionsudstyr på markedet. Der er foretaget investering i IT systemer til styring af den omfattende og forskelligartet produktion, som bliver implementeret i hele huset og vores øvrige afdelinger ultimo 1 kvartal 2017.

Johnsen Graphic Solution fremstår i dag med højteknologisk trykkeriudstyr, avanceret og omfattende bogbinderi, papirflags produktion, omfattende printcenter med stor kapacitet på A3 digital print og storformat digital print, bannerproduktion, pakkeri- og distributionscenter, lagerhotel, grafisk tegnestue samt et omfattende digital univers med web-to-print portal, print on demand portal og lagerweb portal.

It-portalløsningerne udvikler sig hurtigt. Vores egne nyudviklede systemløsninger fungerer som stærke loyalitetsværktøjer overfor kunderne.

1.2 Firmagave- og reklameartikler

På området med firmajulegaver har Johnsen Graphic Solutions oplevet en stabil fremgang. Med et øget antal af leverede og indpakkede gaver udvikler denne del af virksomheden sig hurtigt. Der blev i 2016 investeret yderligere i en ny web-plattform for Gaveweb.dk. Det omfatter B2B salg af firmagaver i form af mærkevarer og vin til medarbejderjulegaver, kundegaver og receptionsgaver. Herudover foretages salg af et stort sortiment inden for reklameartikler og merchandise.

1.3 Reklame- og webbureau

Med stor fokus på strategisk rådgivning og stærke grafiske løsninger, både on- og offline, er Johnsen Graphic Solutions' reklame- og webbureau i gang med at vinde fodfæste i markedet for retail. Der er i 2016 kommet flere retail-kunder og kæder til, og på online området er der lanceret flere store webshop løsninger. Der ydes også kunde- og markedsanalyser, konceptudvikling, CMS implementering, projektledelse og websupport.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Omsætningen i 2016 udgør 101.630 t.kr. En markant stigning i forhold til år 2015.

Årets resultat blev et overskud før skat og finansielle poster på 3.161 t.kr. Egenkapitalen udgør 13.757 t.kr. svarende til en soliditetsgrad på 20,6%.

Årets resultat, udviklingen i omsætningen samt den finansielle udvikling anses som tilfredsstillende i lyset af de initiativer og tiltag, der er gennemført i løbet af året, og som lægger et stærkt fundament, for en fortsat positiv udvikling de kommende år.

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

Johnsen Graphic Solutions A/S forventer i 2017 en positiv udvikling i såvel omsætning som resultat før skat. Den 2-strengede vækststrategi fastholdes, og der arbejdes med både en intensivering af den organiske vækst og vækst via opkøb. Det forventes således, at 2017 byder på nye initiativer i markedet og en yderligere professionalisering af virksomheden inden for it, kompetenceniveau og ledelse.

Miljømæssige forhold

I 2016 har vi fastholdt vores fokus på at mindske miljøbelastningen. Johnsen Graphic Solutions har vedligeholdt sin ISO 14001 certificering, FSC-certificering og EMAS godkendelse. Svanemærket kan også tilbydes vore kunder. Al strøm til hele virksomheden kommer fra vedvarende energikilder (havvind). Virksomheden har været forgangs eksempel på miljøområdet, og var en af de første danske virksomheder, der blev EMAS godkendt. Det blev i 2015 anerkendt med en nominering som National Pioneer af EMAS og European Commission. En hædersbevisning som kroner mange års arbejde på miljøområdet.

I 2017 vil der være fokus på bæredygtighed for vores produktion, som vil tage udgangspunkt i retningslinjer fra Cradle to Cradle certificeringen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning		101.630.719	87.997.486
Vareforbrug		(49.781.760)	(41.778.921)
Andre eksterne omkostninger		<u>(11.590.384)</u>	<u>(11.096.204)</u>
Bruttoresultat		40.258.575	35.122.361
Personaleomkostninger	1	(30.231.029)	(26.892.177)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(6.866.042)</u>	<u>(6.599.479)</u>
Driftsresultat		3.161.504	1.630.705
Andre finansielle indtægter		36.010	97.978
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(1.068.683)</u>	<u>(927.442)</u>
Resultat før skat		2.128.831	801.241
Skat af årets resultat	4	<u>(497.902)</u>	<u>(194.800)</u>
Årets resultat	5	<u>1.630.929</u>	<u>606.441</u>

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		1.058.052	1.932.816
Goodwill		1.487.617	2.065.583
Udviklingsprojekter under udførelse		873.970	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	3.419.639	3.998.399
Grunde og bygninger		1.623.920	1.720.184
Produktionsanlæg og maskiner		20.886.547	20.470.884
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.483.557	2.262.014
Indretning af lejede lokaler		2.059.037	2.152.993
Materielle anlægsaktiver	7	27.053.061	26.606.075
Andre tilgodehavender		3.171.000	2.970.000
Finansielle anlægsaktiver		3.171.000	2.970.000
Anlægsaktiver		33.643.700	33.574.474
Råvarer og hjælpematerialer		2.175.280	2.083.244
Varer under fremstilling		1.448.173	2.362.077
Fremstillede varer og handelsvarer		4.827.361	3.396.069
Varebeholdninger		8.450.814	7.841.390
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.964.364	18.997.725
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.291.668	5.000
Andre tilgodehavender		241.511	26.252
Periodeafgrænsningsposter	8	1.196.400	1.256.536
Tilgodehavender		24.693.943	20.285.513
Likvide beholdninger		928	739.936
Omsætningsaktiver		33.145.685	28.866.839
Aktiver		66.789.385	62.441.313

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	9	2.000.000	2.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger		681.697	0
Overført overskud eller underskud		<u>11.075.515</u>	<u>10.126.283</u>
Egenkapital		<u>13.757.212</u>	<u>12.126.283</u>
Udskudt skat		<u>835.250</u>	<u>757.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>835.250</u>	<u>757.000</u>
Bankgæld		1.366.005	1.532.200
Finansielle leasingforpligtelser		14.102.004	14.984.845
Anden gæld		<u>264.929</u>	<u>938.462</u>
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>15.732.938</u>	<u>17.455.507</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	5.599.635	4.672.695
Bankgæld		13.812.488	14.056.415
Modtagne forudbetalinger fra kunder		180.026	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.602.280	7.876.524
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	553.532
Skyldig selskabsskat		419.652	107.800
Anden gæld		<u>4.849.904</u>	<u>4.835.557</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>36.463.985</u>	<u>32.102.523</u>
Gældsforpligtelser		<u>52.196.923</u>	<u>49.558.030</u>
Passiver		<u>66.789.385</u>	<u>62.441.313</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	0	10.126.283	12.126.283
Årets resultat	0	681.697	949.232	1.630.929
Egenkapital ultimo	2.000.000	681.697	11.075.515	13.757.212

Pengestrømsopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		3.161.504	1.630.705
Af- og nedskrivninger		7.556.004	6.599.479
Ændringer i arbejdskapital	11	<u>(1.852.257)</u>	<u>(2.301.198)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		8.865.251	5.928.986
Modtagne finansielle indtægter		36.010	97.978
Betalte finansielle omkostninger		(1.068.683)	(927.442)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(107.800)</u>	<u>(1.313.300)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		7.724.778	3.786.222
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(908.196)	(3.020.990)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(7.541.043)	(7.807.738)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>1.025.009</u>	<u>2.716.563</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(7.424.230)	(8.112.165)
Optagelse af lån		0	700.000
Afdrag på lån mv.		(616.314)	(197.362)
Indgåelse af leasingforpligtelser		5.504.047	4.344.759
Afdrag på leasingforpligtelser		(5.683.362)	(5.613.778)
Udbetalt udbytte		<u>0</u>	<u>(600.000)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(795.629)	(1.366.381)
Ændring i likvider		(495.081)	(5.692.324)
Likvider primo		<u>(13.316.479)</u>	<u>(7.624.155)</u>
Likvider ultimo		(13.811.560)	(13.316.479)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		928	739.936
Kortfristet gæld til banker		<u>(13.812.488)</u>	<u>(14.056.415)</u>
Likvider ultimo		(13.811.560)	(13.316.479)

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	27.182.802	24.242.395
Pensioner	2.216.083	1.984.478
Andre omkostninger til social sikring	832.144	665.304
	30.231.029	26.892.177
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	74	63
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016	2015
	kr.	kr.
Direktion	3.301.578	3.176.612
Bestyrelse	205.900	110.000
	3.507.478	3.286.612
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.486.956	1.025.497
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	6.069.048	5.941.298
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(689.962)	(367.316)
	6.866.042	6.599.479
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	609.810	594.948
Øvrige finansielle omkostninger	458.873	332.494
	1.068.683	927.442

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	419.652	107.800
Ændring af udskudt skat	78.250	87.000
	497.902	194.800

	2016	2015
	kr.	kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	1.630.929	606.441
	1.630.929	606.441

	Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver	Goodwill	Udviklings- projekter under udførelse
	kr.	kr.	kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	4.859.524	3.750.690	0
Tilgange	34.226	0	873.970
Afgange	(157.399)	0	0
Kostpris ultimo	4.736.351	3.750.690	873.970
Af- og nedskrivninger primo	(2.926.708)	(1.685.107)	0
Årets afskrivninger	(908.990)	(577.966)	0
Tilbageførsel ved afgange	157.399	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.678.299)	(2.263.073)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.058.052	1.487.617	873.970

Udviklingsprojekter under udførelse

Udviklingsprojekter under udførelse omfatter udvikling af hjemmeside, online gaveweb og online mobilplan mv. Udviklingsprojekterne sammensætter sig i al væsentlighed af omkostninger i form af direkte lønninger samt indkøbte materialer, som registreres igennem selskabets interne projektmodul.

Den regnskabsmæssige værdi udgør pr. 31. december 2016 i alt 874 t.kr. De nye systemer forventes at medfører betydelige konkurrencemæssige fordele og dermed en væsentlig stigning i aktivitetsniveau og resultat for selskabet fra 2017.

Noter

Ledelsen har i 2016 gennemført nedskrivningstest af den regnskabsmæssige værdi af udviklingsprojekter under udførelse. Det vurderes, at genindvindingsværdien i form af nytteværdien overstiger den regnskabsmæssige værdi.

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	kr.	kr.	kr.	kr.
7. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	1.763.870	43.952.688	4.894.567	3.937.104
Tilgange	0	5.827.007	1.102.879	611.157
Afgange	0	(4.421.296)	(145.000)	0
Kostpris ultimo	1.763.870	45.358.399	5.852.446	4.548.261
Af- og nedskrivninger primo	(43.686)	(23.481.804)	(2.632.553)	(1.784.111)
Årets afskrivninger	(96.264)	(4.473.936)	(793.735)	(705.113)
Tilbageførsel ved afgange	0	3.483.888	57.399	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(139.950)	(24.471.852)	(3.368.889)	(2.489.224)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.623.920	20.886.547	2.483.557	2.059.037
Ikke ejede aktiver	-	18.688.585	1.377.094	-

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrøre forudbetalte omkostninger for det kommende år.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
9. Virksomhedskapital			
Ordinærer aktier	2.000	1000	2.000.000
	2.000		2.000.000

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Bankgæld	136.214	67.800	1.366.005	800.000
Finansielle leasingforpligtelser	4.968.421	4.264.895	14.102.004	84.980
Anden gæld	495.000	340.000	264.929	0
	5.599.635	4.672.695	15.732.938	884.980
			2016 kr.	2015 kr.
11. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			(609.424)	(1.197.493)
Ændring i tilgodehavender			(4.609.430)	(2.288.471)
Ændring i leverandørgæld mv.			3.366.597	1.184.766
			(1.852.257)	(2.301.198)
			2016 kr.	2015 kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb			11.097.840	8.111.500

Der er indgået operationelle leasingkontrakter på driftsmidler. Restforpligtelsen er indeholdt i ovenstående. Den forventede ydelse på operationelle leasingaftaler for 2016 udgør 745 t.kr.

Derudover er indgået lejekontrakt vedrørende selskabets driftssted. Opsigelsesperioden på indgåede huslejekontrakter udgør maksimalt indtil 31.12.2019. Restforpligtelsen er indeholdt i ovenstående. Den årlige husleje for 2016 udgør 3.145 t.kr.

13. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Johnsen Holding A/S 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 kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er pantsat skadesløsbrev med virksomhedspant nom. 8.000 t.kr. med sikkerhed i selskabets immaterielle rettigheder, materielle anlægsaktiver, varelager og tilgodehavender fra salg.

Selskabets har udstedt løsøreejerpantebrev nom. 4.900 t.kr., der sikret i materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for bankgæld er udstedt ejerpantebrev nom. 1.600 t.kr. i selskabets ejendom.

15. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Johnsen Holding A/S, Norddjurs

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 01.01.2016 implementer lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører, at selskabet fra og med 2016 har implementeret "Reserve for udviklingsomkostninger" på egenkapitalen.

Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger bindes som følge af ovenstående fremover på en særlig reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Beløbet bindes på en særlig reserve, der ikke kan benyttes til udbytte eller til dækning af underskud. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger sælges eller på anden måde udgår af virksomhedens drift, reduceres eller oplæses reserven. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger nedskrives, skal en del af reserven for udviklingsomkostninger tilbageføres. Den del, der tilbageføres, svarer til nedskrivningen af udviklingsomkostningerne. Hvis en nedskrivning af udviklingsomkostningerne efterfølgende tilbageføres, retableres reserven for udviklingsomkostninger. Reserven for udviklingsomkostninger reduceres også med foretagne afskrivninger. Herved vil reserven ikke overstige det beløb, som er indregnet i balancen for udviklingsomkostninger.

Ændringen har ikke nogen beløbsmæssige effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Resultatopgørelsen

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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter samt nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, samt nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med dets danske modervirksomhed og dennes øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 20 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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 klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

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

Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

Forventede brugstid og restværdi revurderes årligt.

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor 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.

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

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

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.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

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 virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

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 og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.