

JOHNSEN GRAPHIC SOLUTIONS A/S

Bakkehegnet 3
8500 Grenaa
CVR-nr. 18624141

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.05.2018

Dirigent

Navn: Steen Johnsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	9
Balance pr. 31.12.2017	10
Egenkapitalopgørelse for 2017	12
Pengestrømsopgørelse for 2017	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

JOHNSEN GRAPHIC SOLUTIONS A/S

Bakkehegnet 3

8500 Grenaa

CVR-nr.: 18624141

Hjemsted: Norddjurs

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

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 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 29.05.2018

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 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 regler og 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. 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 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:

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 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.

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 29.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Klaus Tvede-Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 23304

Morten Gade Steinmetz
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 34145

Ledelsesberetning

	2017	2016	2015	2014	2013
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	108.546	101.631	87.997	90.380	80.137
Bruttoresultat	41.303	40.259	35.122	36.243	33.240
Driftsresultat	(2.126)	3.162	1.631	4.609	4.015
Resultat af finansielle poster	(1.153)	(1.033)	(829)	(987)	(588)
Årets resultat	(2.578)	1.631	606	2.569	2.670
Samlede aktiver	66.267	66.789	62.441	57.375	41.342
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.007	7.541	7.808	21.152	7.724
Egenkapital	11.179	13.757	12.126	12.120	10.151
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	38,1	39,6	39,9	40,1	41,5
Nettomargin (%)	(2,4)	1,6	0,7	2,8	3,3
Egenkapitalens forrentning (%)	(20,7)	12,6	5,0	23,1	31,3
Soliditetsgrad (%)	16,9	20,6	19,4	21,1	24,6

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

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 Solutions leverer 360 grader retail marketing support. Virksomheden arbejder inden for 3 primære løsningsområder:

- Reklame- og webbureau
- Trykkeri- og printvirksomhed
- Firmagaver og reklameartikler

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

2017 har været et år med store udfordringer, men også et år hvor ledelsen i Johnsen Graphic Solutions fortsat har foretaget strategiske beslutninger, som har styrket kompetenceniveauet og ydelsespaletten. Der er investeret i teknologi på flere fronter, herunder især på plot i ekstrastore formater. Johnsen Graphic Solutions har erhvervet 50% af aktierne i In-Sign Skilte A/S, og vi udvider dermed vores ydelsespalette til også at omfatte bilreklamer, solfilm og skilte. Endvidere har vi erhvervet 50% ejerandel i Adplus ApS, som sikrer kompetencer inden for google adwords. Samlet er det således ledelsens vurdering, at Johnsen Graphic Solutions står stærkt i markedet.

1.1. Trykkeri- og printvirksomhed

Johnsen Graphic Solutions er en virksomhed, som fremstår med højteknologisk trykkeriudstyr, avanceret og omfattende bogbinderi, papirflagproduktion, omfattende printcenter med stor kapacitet på A3 digital print og storformat digital print, bannerproduktion, pakkeri- og distributionscenter, lagerhotel, grafisk tegnestue samt et omfattende digitalt univers med web-to-print-portaler.

It-portalløsningerne udvikler sig fortsat, og vi ser til stadighed, at vores egenudviklede systemløsninger fungerer som stærke loyalitetsværktøjer over for kunderne.

1.2. Reklame- og webbureau

Det konstante fokus på strategisk rådgivning og udviklingen er stærke grafiske løsninger, både on- og offline, har sikret, at Johnsen Graphic Solutions reklame- og webbureau vinder større fodfæste i markedet for retail. Der kommer fortsat flere og større retailkunder og -kæder til, og på online-området lanceres der fortsat flere store webshops. Der ydes kunde- og markedsanalyser, konceptudvikling, CMS- implementering, projektleidelse og websupport.

1.3. Firmagaver og reklameartikler

På området med firmagaver har Johnsen Graphic Solutions formået at få en central placering i markedet. Denne del af virksomheden udvikler sig fortsat, hvilket tydeligt vises i andelen af leverede og indpakkede gaver. Vi fokuserer på B2B-salg af firmagaver i form af mærkevarer og vin til medarbejdgaver, kundegaver og receptionsgaver via det egenudviklede domæne Gaveweb.dk. Herudover sælger virksomheden et stort sortiment af reklameartikler og merchandise.

Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Omsætningen i 2017 udgør 108.546 t.kr. med et driftsresultat på ÷2.126 t.kr. Egenkapitalen udgør 11.179 t.kr., svarende til en soliditetsgrad på 16,9%. Udviklingen i omsætningen anses som tilfredsstillende, hvorimod det negative driftsresultat naturligvis er utilfredsstillende. Virksomheden har haft et turbulent år, hvor vi blev udsat for et voldsomt hackerangreb. Angrebet kom samtidig med, at virksomheden netop havde taget et nyt it-system i brug. Begge dele har kostet mange ressourcer, både økonomiske og menneskelige. På trods af dette har virksomheden formået at fastholde og forstærke sin position inden for de ovenfor beskrevne forretningsområder.

Forventet udvikling

Virksomheden forventer i 2018 en positiv udvikling i både omsætning og indtjening. Vi fastholder den 2-strengede vækststrategi, hvor der fortsat arbejdes med en intensivning af den organiske vækst og vækst via opkøb. Det forventes således, at 2018 byder på nye initiativer i markedet og en yderligere professionalisering af virksomheden inden for it, kompetenceniveau og ledelse.

Miljømæssige forhold

Virksomheden har et konstant fokus på at mindske miljøbelastningen og er certificeret med ISO 14001, FSC og EMAS. Derudover har vi licens til at svanemærke alle vores tryksager. Energiforbruget dækkes med strøm fra havvindmøller. Virksomheden har været foregangseksempel 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 Europa Kommissionen. En hædersbevisning, som kroner mange års arbejde på miljøområdet.

I 2018 vil vi fastholde vores fokus på bæredygtig produktion, som vil tage udgangspunkt i en Cradle to Cradle-certificering.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning		108.546.314	101.630.719
Vareforbrug		(54.308.160)	(49.781.760)
Andre eksterne omkostninger		<u>(12.935.095)</u>	<u>(11.590.384)</u>
Bruttoresultat		41.303.059	40.258.575
Personaleomkostninger	1	(34.455.647)	(30.231.029)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(8.973.460)</u>	<u>(6.866.042)</u>
Driftsresultat		(2.126.048)	3.161.504
Andre finansielle indtægter		22.563	36.010
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.175.436)</u>	<u>(1.068.683)</u>
Resultat før skat		(3.278.921)	2.128.831
Skat af årets resultat	3	<u>700.550</u>	<u>(497.902)</u>
Årets resultat	4	<u>(2.578.371)</u>	<u>1.630.929</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		889.140	0
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		1.481.261	1.058.052
Goodwill		892.924	1.487.617
Udviklingsprojekter under udførelse		683.402	873.970
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>3.946.727</u>	<u>3.419.639</u>
Grunde og bygninger		1.602.572	1.623.920
Produktionsanlæg og maskiner		21.163.114	20.886.547
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.942.731	2.483.557
Indretning af lejede lokaler		1.440.480	2.059.037
Materielle anlægsaktiver	6	<u>26.148.897</u>	<u>27.053.061</u>
Andre tilgodehavender		3.301.900	3.171.000
Finansielle anlægsaktiver		<u>3.301.900</u>	<u>3.171.000</u>
Anlægsaktiver		<u>33.397.524</u>	<u>33.643.700</u>
Råvarer og hjælpematerialer		2.807.395	2.175.280
Fremstillede varer og handelsvarer		3.910.363	4.827.361
Varebeholdninger		<u>6.717.758</u>	<u>7.002.641</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.738.639	21.964.364
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	2.119.150	1.448.173
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.458.000	1.291.668
Andre tilgodehavender		700.370	241.511
Periodeafgrænsningsposter	8	1.131.345	1.196.400
Tilgodehavender		<u>26.147.504</u>	<u>26.142.116</u>
Likvide beholdninger		<u>4.505</u>	<u>928</u>
Omsætningsaktiver		<u>32.869.767</u>	<u>33.145.685</u>
Aktiver		<u>66.267.291</u>	<u>66.789.385</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	9	2.000.000	2.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger		1.189.347	681.697
Overført overskud eller underskud		<u>7.989.494</u>	<u>11.075.515</u>
Egenkapital		<u>11.178.841</u>	<u>13.757.212</u>
Udskudt skat	10	<u>134.700</u>	<u>835.250</u>
Hensatte forpligtelser		<u>134.700</u>	<u>835.250</u>
Bankgæld		1.140.288	1.366.005
Finansielle leasingforpligtelser		13.111.818	14.102.004
Anden gæld		<u>0</u>	<u>264.929</u>
Langfristede gældsforpligtelser	11	<u>14.252.106</u>	<u>15.732.938</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11	5.931.782	5.599.635
Bankgæld		14.714.110	13.812.488
Modtagne forudbetalinger fra kunder		698.065	180.026
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.050.562	11.602.280
Gæld til tilknyttede virksomheder		228.169	0
Skyldig selskabsskat		0	419.652
Anden gæld		<u>6.078.956</u>	<u>4.849.904</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>40.701.644</u>	<u>36.463.985</u>
Gældsforpligtelser		<u>54.953.750</u>	<u>52.196.923</u>
Passiver		<u>66.267.291</u>	<u>66.789.385</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	681.697	11.075.515	13.757.212
Overført til reserver	0	507.650	(507.650)	0
Årets resultat	0	0	(2.578.371)	(2.578.371)
Egenkapital ultimo	2.000.000	1.189.347	7.989.494	11.178.841

Pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		(2.126.048)	3.161.504
Af- og nedskrivninger		8.973.460	7.556.004
Ændringer i arbejdskapital	12	<u>3.703.040</u>	<u>(1.852.257)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		10.550.452	8.865.251
Modtagne finansielle indtægter		22.563	36.010
Betalte finansielle omkostninger		(1.175.435)	(1.068.683)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(425.901)</u>	<u>(107.800)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		8.971.679	7.724.778
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(1.635.364)	(908.196)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(7.007.464)	(7.541.043)
Salg af materielle anlægsaktiver		46.444	1.025.009
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>(130.900)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(8.727.284)	(7.424.230)
Afdrag på lån mv.		(659.201)	(616.314)
Indgåelse af leasingforpligtelser		6.189.612	5.504.047
Afdrag på leasingforpligtelser		<u>(6.672.851)</u>	<u>(5.683.362)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.142.440)	(795.629)
Ændring i likvider		(898.045)	(495.081)
Likvider primo		<u>(13.811.560)</u>	<u>(13.316.479)</u>
Likvider ultimo		(14.709.605)	(13.811.560)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		4.505	928
Kortfristet gæld til banker		<u>(14.714.110)</u>	<u>(13.812.488)</u>
Likvider ultimo		(14.709.605)	(13.811.560)

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	30.794.005	27.182.802
Pensioner	2.443.184	2.216.083
Andre omkostninger til social sikring	1.218.458	832.144
	34.455.647	30.231.029
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	79	74
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2017	2016
	kr.	kr.
Direktion	3.428.103	3.301.578
Bestyrelse	0	205.900
	3.428.103	3.507.478
	2017	2016
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.108.276	1.486.956
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	7.067.247	6.069.048
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	797.937	(689.962)
	8.973.460	6.866.042
	2017	2016
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	419.652
Ændring af udskudt skat	(700.550)	78.250
	(700.550)	497.902
	2017	2016
	kr.	kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	(2.578.371)	1.630.929
	(2.578.371)	1.630.929

Noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter <u>kr.</u>	Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver <u>kr.</u>	Goodwill <u>kr.</u>	Udviklings- projekter under udførelse <u>kr.</u>
5. Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	0	4.736.351	3.750.690	873.970
Overførsler	873.970	0	0	(873.970)
Tilgange	<u>40.574</u>	<u>911.388</u>	<u>0</u>	<u>683.402</u>
Kostpris ultimo	<u>914.544</u>	<u>5.647.739</u>	<u>3.750.690</u>	<u>683.402</u>
Af- og nedskrivninger primo	0	(3.678.299)	(2.263.073)	0
Årets afskrivninger	<u>(25.404)</u>	<u>(488.179)</u>	<u>(594.693)</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(25.404)</u>	<u>(4.166.478)</u>	<u>(2.857.766)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>889.140</u>	<u>1.481.261</u>	<u>892.924</u>	<u>683.402</u>

Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter under udførelse omfatter udvikling af online gaveweb og Impleo 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 2017 i alt 1.573 t.kr. De nye systemer forventes at medfører betydelige konkurrencemæssige fordele og dermed en væsentlig stigning i aktivitetsniveau og resultat for selskabet fra 2018.

Ledelsen har i 2017 gennemført nedskrivningstest af den regnskabsmæssige værdi af udviklingsprojekter under udførelse. Det vurderes, at genindvindingsværdien i form af nytteværdien overstiger den regnskabsmæssige værdi.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Ved ledelsens fastsættelse af afskrivningsperiode, har ledelsen valgt at tage udgangspunkt i brugstiderne, som er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Det er ledelsens vurdering, at den regnskabsmæssige goodwill er tilknyttet brugstider, som vurderes langsigtede i det der er tale om goodwill tilknyttede markeder, hvor selskabet har en stærk markedsprofil og hvor der løbende foretages investeringer til imødegå potentialet. Ledelsen vurderer derfor indtjeningsprofilen, som værende af længere varighed.

Noter

Baseret på ovenstående har ledelsens vurderet, at det vil være mest retvisende at afskrivningsperioden for goodwill udgør 3-10 år. Ledelsen vil desuden årligt revurdere brugstiderne, så de afspejler den løbende markeds og indtjeningsprofil.

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

	Grunde og bygninger kr.	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
6. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	1.763.870	45.358.399	5.852.446	4.548.261
Tilgange	74.916	6.319.642	379.878	233.028
Afgange	0	(1.383.605)	(143.602)	0
Kostpris ultimo	1.838.786	50.294.436	6.088.722	4.781.289
Af- og nedskrivninger primo	(139.950)	(24.471.852)	(3.368.889)	(2.489.224)
Årets afskrivninger	(96.264)	(5.235.980)	(883.418)	(851.585)
Tilbageførsel ved afgang	0	576.510	106.316	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(236.214)	(29.131.322)	(4.145.991)	(3.340.809)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.602.572	21.163.114	1.942.731	1.440.480
Ikke-ejede aktiver	-	19.853.029	957.898	-
			2017 kr.	2016 kr.
7. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder for fremmed regning			2.582.883	1.714.125
Foretagne acontofaktureringer			(463.733)	(265.952)
			2.119.150	1.448.173
8. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger for det kommende år.				

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
9. Virksomhedskapital			
Ordinærer aktier	2.000	1000	2.000.000
	2.000		2.000.000

	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
10. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	287.417	182.228
Materielle anlægsaktiver	596.034	592.632
Varebeholdninger	49.140	67.805
Gældsforpligtelser	(7.415)	(7.415)
Fremførbare skattemæssige underskud	(790.476)	0
	134.700	835.250

Bevægelser i året

Primo	835.250
Indregnet i resultatopgørelsen	(700.550)
Ultimo	134.700

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2017 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år kr.</u>
11. Langfristede gældsforpligtelser				
Bankgæld	208.000	136.214	1.140.288	520.000
Finansielle leasingforpligtelser	5.469.123	4.968.421	13.111.818	61.213
Anden gæld	254.659	495.000	0	0
	5.931.782	5.599.635	14.252.106	581.213

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	284.883	(609.424)
Ændring i tilgodehavender	(5.388)	(4.609.430)
Ændring i leverandørgæld mv.	3.423.545	3.366.597
	3.703.040	(1.852.257)

	2017	2016
	kr.	kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	11.677.556	11.097.840

Der er indgået operationelle leasingkontrakter på driftsmidler. Uopsigelsesperioden på indgåede operationelle leasingkontrakter er maksimalt indtil 31.12.2022. Restforpligtelsen er indeholdt i ovenstående. Den forventede ydelse på operationelle leasingaftaler for 2017 udgør 1.057 t.kr.

Derudover er indgået lejekontrakt vedrørende selskabets driftssted. Uopsigelsesperioden på indgåede huslejekontrakter er maksimalt indtil 31.12.2020. Restforpligtelsen er indeholdt i ovenstående. Den årlige husleje for 2017 udgør 3.125 t.kr.

14. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Johnsen Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er pantsat skadesløsbrev med virksomhedspant nom. 12.000 t.kr. med sikkerhed i selskabets immaterielle rettigheder, materielle anlægsaktiver, varelager og tilgodehavende fra salg.

Selskabet har udstedt løsøreejerpantebrev nom. 4.900 t.kr., der er sikret i specifikke maskiner. Den bogførte værdi pr. 31.12.2017 af disse maskiner udgør 0 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er udstedt ejerpantebrev nom. 1.600 t.kr. i selskabets ejendom. Den bogførte værdi af selskabets ejendom pr. 31.12.2017 udgør 1.603 t.kr.

Virksomheden har kautioneret for Bakkehegnet 3 ApS' bankgæld til Nordea Bank. Bankgælden i Bakkehegnet 3 ApS udgør 3.600.000 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Virksomheden har kautioneret for Johnsen Holding A/S' bankgæld til Nordea Bank. Bankgælden i Johnsen Holding A/S udgør 0 t.kr.

16. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

- Johnsen Holding A/S, Grenaa
- Steen Johnsen, Grenaa

17. Transaktioner med nærtstående parter

I tillæg til ovenstående transaktioner har der i regnskabsåret været transaktioner med nærtstående parter, som er gennemført på normale markedsvilkår.

18. Koncernforhold

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

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 med enkelte reklassifikationer.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger mv.

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.

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperiode udgør 3-10 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder og 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. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte

Anvendt regnskabspraksis

omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3-10 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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 klargøring 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:

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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, 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.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

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 henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

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 leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes 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, reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

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 og indgåelse af finansielle leasingaftaler.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.