

Johnsen Graphic Solutions

A/S

Bakkehegnet 3

8500 Grenaa

CVR-nr. 18624141

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10.02.2020

Dirigent

Navn: Steen Johnsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019	8
Balance pr. 31.12.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2019	11
Pengestrømsopgørelse for 2019	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Johnsen Graphic Solutions A/S
Bakkehegnet 3
8500 Grenaa

CVR-nr.: 18624141
Hjemsted: Norddjurs
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Peter Bager
Sofie Johnsen
Sune Johnsen
Line Johnsen

Direktion

Steen Johnsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 10.02.2020

Direktion

Steen Johnsen

Bestyrelse

Peter Bager

Sofie Johnsen

Sune 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 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". 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 10.02.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Klaus Tvede-Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23304

Morten Gade Steinmetz
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34145

Ledelsesberetning

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	94.277	110.752	108.546	101.631	90.380
Bruttoresultat	42.094	42.517	41.303	40.259	36.243
Driftsresultat	3.047	(1.676)	(2.065)	3.162	4.609
Resultat af finansielle poster	(896)	(1.072)	(1.153)	(1.033)	(987)
Årets resultat	1.693	(2.192)	(2.531)	1.631	2.569
Samlede aktiver	49.617	60.367	65.615	66.550	57.375
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.814	1.142	7.007	7.808	21.152
Egenkapital	10.722	9.030	11.221	13.757	12.120
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	44,6	38,4	38,1	39,6	40,1
Nettomargin (%)	1,8	(2,0)	(2,3)	1,6	2,8
Egenkapitalens forrentning (%)	17,1	(21,6)	(20,3)	12,6	23,1
Soliditetsgrad (%)	21,6	15,0	17,1	20,7	21,1

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. Virksomhedens aktiviteter omfatter:

- Trykkeri- og printvirksomhed
- Reklame- og webbureau
- Lager distributionscenter

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Omsætningen i 2019 udgør 94.276 t.kr. med et overskud før skat på 2.151 t.kr. Egenkapitalen udgør 10.722 t.kr., svarende til en soliditetsgrad på 21,6%. Udviklingen i omsætningen og overskud anses som meget tilfredsstillende.

Selskabets ledelse har igennem 2019 arbejdet på at få indtjeningen forbedret og med fokus på virksomhedens kernekompetencer. Det betyder, at flere aktivitetsområder er frasolgt i årets løb ligesom der er gennemført besparelsesplaner. Frasalget af aktiviteter har medført, at selskabet har måtte afholde omkostninger til forhandlinger og afvikling af aktiviteterne, og trods disse omkostninger er resultatet før skat forbedret med 4.898 t.kr. i forhold til 2018.

Arbejdskapitalen er forbedret med 1.912 t.kr. i form af reduceret varelager og tilgodehavender fra salg. Samtidigt er det lykkedes ledelsen at nedbringe den rentebærende gæld med 5.477 t.kr. og forbedre soliditetsgraden til det højeste niveau i de seneste 6 år. Pengestrømmene fra driften udgør 5.334 t.kr. i 2019 mod 4.468 t.kr. i 2018.

Faldet i omsætningen fra 2018 til 2019 kan primært henføres til frasolgte aktiviteter og afvikling af under-skudsgivende kundeforhold.

Samlet set vurderer ledelsen, at årets realiserede resultater som meget tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Virksomheden forventer i 2020 en omsætning i niveauet 98-102 mio.kr. og en øget indtjening i forhold 2019. Forventningerne til omsætningen i 2020 baseres på opstart af en række nye kunder inden for selskabets kerneområder og nye initiativer i markedet. Endvidere vil selskabets bestyrelse i 2020 blive professionaliseret via tiltrækning af eksterne kompetente personer.

Miljømæssige forhold

Virksomheden har et konstant fokus på at mindske miljøbelastningen, og er certificeret med ISO 14001 og FSC. Derudover har vi licens til at svanemærke alle vore tryksager. Energiforbruget dækkes med strøm fra havvindmøller. I 2020 vil vi fastholde vores fokus på bæredygtig produktion med udgangspunkt i ISO 14001

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Nettoomsætning		94.276.530	110.752.041
Andre driftsindtægter		910.112	0
Vareforbrug		(40.601.005)	(54.092.833)
Andre eksterne omkostninger		<u>(12.491.557)</u>	<u>(14.141.810)</u>
Bruttoresultat		42.094.080	42.517.398
Personaleomkostninger	1	(33.990.739)	(37.594.939)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(5.056.422)</u>	<u>(6.598.306)</u>
Driftsresultat		3.046.919	(1.675.847)
Andre finansielle indtægter		129.801	96.446
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.026.104)</u>	<u>(1.168.903)</u>
Resultat før skat		2.150.616	(2.748.304)
Skat af årets resultat	3	<u>(458.000)</u>	<u>556.700</u>
Årets resultat	4	<u>1.692.616</u>	<u>(2.191.604)</u>

Balance pr. 31.12.2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		700.172	869.022
Goodwill		449.391	812.000
Udviklingsprojekter under udførelse		88.320	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>1.237.883</u>	<u>1.681.022</u>
Grunde og bygninger		1.416.731	1.502.162
Produktionsanlæg og maskiner		17.336.751	19.667.113
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		270.413	1.038.457
Indretning af lejede lokaler		772.250	754.200
Materielle anlægsaktiver	6	<u>19.796.145</u>	<u>22.961.932</u>
Deposita		2.706.135	3.301.900
Andre tilgodehavender		1.029.000	0
Finansielle anlægsaktiver	7	<u>3.735.135</u>	<u>3.301.900</u>
Anlægsaktiver		<u>24.769.163</u>	<u>27.944.854</u>
Råvarer og hjælpematerialer		2.857.334	3.298.430
Fremstillede varer og handelsvarer		1.911.299	2.712.473
Varebeholdninger		<u>4.768.633</u>	<u>6.010.903</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.392.625	20.054.626
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	1.209.738	1.526.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.652.296	3.037.944
Udskudt skat	11	0	410.000
Andre tilgodehavender		286.276	503.098
Periodeafgrænsningsposter	9	537.773	870.304
Tilgodehavender		<u>20.078.708</u>	<u>26.401.972</u>
Likvide beholdninger		<u>819</u>	<u>9.077</u>
Omsætningsaktiver		<u>24.848.160</u>	<u>32.421.952</u>
Aktiver		<u>49.617.323</u>	<u>60.366.806</u>

Balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	10	2.000.000	2.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger		68.890	0
Overført overskud eller underskud		<u>8.653.526</u>	<u>7.029.800</u>
Egenkapital		<u>10.722.416</u>	<u>9.029.800</u>
Udskudt skat	11	<u>48.000</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser		<u>48.000</u>	<u>0</u>
Bankgæld		834.611	1.009.254
Finansielle leasingforpligtelser		<u>6.320.553</u>	<u>9.071.884</u>
Langfristede gældsforpligtelser	12	<u>7.155.164</u>	<u>10.081.138</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	4.522.645	4.402.933
Bankgæld		15.387.451	16.786.667
Modtagne forudbetalinger fra kunder		465.897	548.215
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.127.311	12.497.754
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	664.969
Anden gæld		<u>5.188.439</u>	<u>6.355.330</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>31.691.743</u>	<u>41.255.868</u>
Gældsforpligtelser		<u>38.846.907</u>	<u>51.337.006</u>
Passiver		<u>49.617.323</u>	<u>60.366.806</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Transaktioner med nærtstående parter	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitaloppgørelse for 2019

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	0	7.029.800	9.029.800
Overført til reserver	0	68.890	(68.890)	0
Årets resultat	0	0	1.692.616	1.692.616
Egenkapital ultimo	2.000.000	68.890	8.653.526	10.722.416

Pengestrømsopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		3.046.919	(1.675.847)
Af- og nedskrivninger		5.056.422	6.598.306
Ændringer i arbejdskapital	13	<u>(1.911.837)</u>	<u>626.653</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		6.191.504	5.549.112
Modtagne finansielle indtægter		129.801	88.036
Betalte finansielle omkostninger		<u>(987.132)</u>	<u>(1.168.903)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		5.334.173	4.468.245
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(368.797)	(175.299)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(978.679)	(1.141.773)
Salg af materielle anlægsaktiver		736.356	226.000
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>(89.235)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(700.355)	(1.091.072)
Afdrag på lån mv.		(174.643)	(169.517)
Indgåelse af leasingforpligtelser		1.835.445	445.000
Afdrag på leasingforpligtelser		<u>(4.903.662)</u>	<u>(5.720.641)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(3.242.860)	(5.445.158)
Ændring i likvider		1.390.958	(2.067.985)
Likvider primo		<u>(16.777.590)</u>	<u>(14.709.605)</u>
Likvider ultimo		(15.386.632)	(16.777.590)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		819	9.077
Kortfristet gæld til banker		<u>(15.387.451)</u>	<u>(16.786.667)</u>
Likvider ultimo		(15.386.632)	(16.777.590)

Noter

	2019	2018
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	31.075.164	34.146.040
Pensioner	2.237.574	2.484.353
Andre omkostninger til social sikring	678.001	992.493
Personaleomkostninger overført til aktiver	0	(27.947)
	33.990.739	37.594.939
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	71	79
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2019	2018
	kr.	kr.
Direktion	0	3.316.265
Bestyrelse	0	60.000
Samlet for ledelseskategorier	1.487.288	0
	1.487.288	3.376.265
Ledelsesvederlag for 2019 er vist som samlet beløb iht. ÅRL § 98 b, stk. 3.		
	2019	2018
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	741.436	788.685
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	5.209.834	5.767.025
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	75.580
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(894.848)	(32.984)
	5.056.422	6.598.306
	2019	2018
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	458.000	(556.700)
	458.000	(556.700)

Noter

	<u>2019</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>
4. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	1.692.616	(2.191.604)
	1.692.616	(2.191.604)

	<u>Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.</u>	<u>Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.</u>	<u>Goodwill kr.</u>	<u>Udviklings- projekter under udførelse kr.</u>
5. Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	914.544	5.717.866	5.350.690	0
Tilgange	0	280.477	0	88.320
Afgange	0	(397.605)	0	0
Kostpris ultimo	914.544	5.600.738	5.350.690	88.320
Af- og nedskrivninger primo	(914.544)	(4.848.844)	(4.538.690)	0
Årets afskrivninger	0	(378.827)	(362.609)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	327.105	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(914.544)	(4.900.566)	(4.901.299)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	700.172	449.391	88.320

Udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af it-systemer, som fortsat anvendes i selskabet. Udviklingsprojekter under udførelse består af udvikling af it-plattform til håndtering af egen kundedatabase.

Den regnskabsmæssige værdi af udviklingsprojekter udgør 88 t.kr.

Noter

	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	1.858.505	51.351.080	4.898.201	4.781.289
Tilgange	46.461	2.012.839	177.428	577.396
Afgange	0	(6.457.879)	(1.557.442)	0
Kostpris ultimo	1.904.966	46.906.040	3.518.187	5.358.685
Af- og nedskrivninger primo	(356.343)	(31.683.967)	(3.859.744)	(4.027.089)
Årets afskrivninger	(131.892)	(3.981.839)	(536.758)	(559.346)
Tilbageførsel ved afgange	0	6.096.517	1.148.728	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(488.235)	(29.569.289)	(3.247.774)	(4.586.435)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.416.731	17.336.751	270.413	772.250
Ikke-ejede aktiver	-	16.009.903	-	-
			Andre tilgode- havender kr.	kr.
7. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo			3.301.900	0
Tilgange			89.235	1.029.000
Afgange			(685.000)	0
Kostpris ultimo			2.706.135	1.029.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo			2.706.135	1.029.000

Noter

	2019	2018
	kr.	kr.
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.468.510	1.745.597
Foretagne acontofaktureringer	(725.708)	(219.597)
Overført til gældsforpligtelser	466.936	0
	1.209.738	1.526.000

9. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger for det kommende år.

	Antal	Pålydende værdi	Nominel værdi
		kr.	kr.
10. Virksomhedskapital			
Ordinærer aktier	2.000	1000	2.000.000
	2.000		2.000.000

	2019	2018
	kr.	kr.
11. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(100.000)	(75.000)
Materielle anlægsaktiver	1.134.000	1.010.000
Tilgodehavender	69.000	93.000
Gældsforpligtelser	(7.000)	(8.000)
Fremførbare skattemæssige underskud	(1.048.000)	(1.430.000)
	48.000	(410.000)

Bevægelser i året

Primo	(410.000)
Indregnet i resultatopgørelsen	458.000
Ultimo	48.000

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
12. Langfristede gældsforpligtelser				
Bankgæld	169.517	169.517	834.611	156.542
Finansielle leasingforpligtelser	<u>4.353.128</u>	<u>4.233.416</u>	<u>6.320.553</u>	<u>0</u>
	<u>4.522.645</u>	<u>4.402.933</u>	<u>7.155.164</u>	<u>156.542</u>

	2019 kr.	2018 kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.242.270	706.855
Ændring i tilgodehavender	4.756.814	282.982
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>(7.910.921)</u>	<u>(363.184)</u>
	<u>(1.911.837)</u>	<u>626.653</u>

	2019 kr.	2018 kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<u>5.292.258</u>	<u>8.648.732</u>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	<u>4.968.000</u>	<u>4.968.000</u>

Der er indgået operationelle leasingkontrakter på driftsmidler. Uopsigelighedsperioden på indgåede operationelle leasingkontrakter er maksimalt indtil 31.12.2024 Restforpligtelsen er indeholdt i ovenstående. Den forventede ydelse på operationelle leasingaftaler for 2020 udgør 1.379 t.kr.

Derudover er indgået lejekontrakt vedrørende selskabets driftssteder. Uopsigelighedsperioden på indgåede huslejekontrakter er maksimalt indtil 31.12.2021. Restforpligtelsen er indeholdt i ovenstående. Den årlige husleje for 2019 udgør 3.023 t.kr.

I regnskabet er indregnet finansielle leasingaftaler vedrørende produktionsanlæg og maskiner. Leasingaftalerne er aktiveret under materielle anlægsaktiver, ligesom gælden er passiveret under lang- og kortfristede gældsforpligtelser.

Noter

Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 13.188 t.kr.

Restforpligtelsen af leasingaftalerne udgør 10.674 t.kr.

Forventede afdrag på finansielle leasingaftaler i 2020 udgør 4.353 t.kr.

15. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Johnsen Holding A/S som administrationselskab.

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 administrationselskabets årsregnskab.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt løsøreejerpantebrev nom. 4.900 t.kr., der er sikret i specifikke maskiner. Den bogførte værdi pr. 31.12.2019 af disse maskiner udgør 0 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld, indregnet som langfristedede gældsforpligtelser, er udstedt ejerpantebrev nom. 1.600 t.kr. i selskabets ejendom. Den bogførte værdi af selskabets ejendom pr. 31.12.2019 udgør 1.417 t.kr.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte immaterielle rettigheder udgør 1.237 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte materielle anlægsaktiver udgør 2.429 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte varebeholdninger udgør 4.769 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte tilgodehavender fra salg udgør 14.393 t.kr.

Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for Johnsen Holding A/S' og Johnsen Ejendomsinvest ApS' bankgæld til Nordea Bank. Den maksimale hæftelse i selskaberne udgør 2.880 t.kr.

Den samlede bankgæld pr. 31.12.2019 i Johnsen Holding A/S og Johnsen Ejendomsinvest ApS udgør 2.880 t.kr.

17. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

- Johnsen Holding A/S, Grenaa, ejer alle aktier i selskabet og har derved bestemmende indflydelse herpå

Noter

- Steen Johnsen, Grenaa, ejer alle aktier I Johnsen Holding A/S og har derved bestemmende indflydelse.

18. Transaktioner med nærtstående parter

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

19. 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).

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Anvendt regnskabspraksis

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 samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv, herunder renteindtægter fra tilknyttede selskaber, samt nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger samt nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta 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.

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 måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

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, som måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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 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

Anvendt regnskabspraksis

aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealiseringsværdien, 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.

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 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.

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.