



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

JOHNSEN HOLDING A/S
BAKKEHEGNET 3, 8500 GRENAA
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. februar 2022

Steen Johnsen

CVR-NR. 19 66 88 35

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	7
Ledelsesberetning.....	8-9
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-21
Anvendt regnskabspraksis.....	22-27

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	JOHNSEN HOLDING A/S Bakkehegnet 3 8500 Grenaa
	CVR-nr.: 19 66 88 35 Stiftet: 2. oktober 1996 Kommune: Norddjurs Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Tina Johnsen, formand Line Johnsen Sofie Johnsen Sune Johnsen Steen Johnsen
Direktion	Steen Johnsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Nordea Danmark Skt. Clemens Torv 2-6 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for JOHNSEN HOLDING A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 17. februar 2022

Direktion:

Steen Johnsen

Bestyrelse:

Tina Johnsen
Formand

Line Johnsen

Sofie Johnsen

Sune Johnsen

Steen Johnsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i JOHNSEN HOLDING A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for JOHNSEN HOLDING A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med ledelsen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 17. februar 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Klaus Tvede-Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23304

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning.....	102.866	81.516	94.439	110.911	108.676
Bruttoresultat.....	48.830	41.184	44.109	44.788	41.188
Resultat af primær drift.....	7.759	1.933	4.287	238	-2.198
Finansielle poster, netto.....	-1.056	-1.028	-1.199	-1.377	-1.175
Årets resultat.....	5.023	757	2.321	-1.358	-2.752
Balance					
Balancesum.....	84.976	66.286	66.096	75.904	67.162
Egenkapital.....	17.344	13.140	13.229	11.028	10.713
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	13.567	9.746	8.119	6.447	10.106
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-19.188	-6.980	-2.494	-17.649	-9.277
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	5.686	-2.703	-5.663	9.962	-1.766
Pengestrømme i alt.....	65	63	-38	-1.240	-937
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-23.741	-3.486	2.814	1.142	7.007
Nøgletal					
Bruttomargin.....	47,5	50,5	46,7	40,4	37,9
Soliditetsgrad.....	20,4	19,8	20,0	14,5	15,9
Egenkapitalforrentning.....	33,0	5,7	19,1	-12,5	-22,2

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernen leverer 360 grader marketing support. Virksomhedens aktiviteter omfatter:

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

Moderselskabets væsentligste aktiviteter er at fungere som holdingselskab for helt eller delvist ejede datterselskaber samt dermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Selskabets ledelse har konstateret, at der ved en fejl i årsrapporten for 2020 mangler nedskrivning af tilgodehavende hos associerede virksomheder.

Der henvises i øvrigt til beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis, herunder beskrivelse af påvirkningen på årsrapporten af rettelsen af væsentlige fejl.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Omsætningen i 2021 udgør 102.866 t.kr. med et overskud før skat på 6.670 t.kr. Egenkapitalen udgør 17.344 t.kr., svarende til en soliditetsgrad på 20,4%. Der har i 2021 været en positiv pengestrøm fra driften på 13.567 t.kr.

Strategien for 2021 er realiseret, og det har betydet den største grafiske omsætning og indtjening nogensinde i selskabets historie.

Med et velforberedt regelsæt og handlingsplan for håndtering af Covid-19, har vi igennem hele året håndteret situationen med fokus på tryghed på arbejdspladsen. Derudover er det lykkedes os at navigere fornuftigt i de stille perioder, som Covid-19 skabte i vores produktion - primært i starten af 2021.

Den forventede kundetilgang er realiseret i året. Vi arbejder løbende på at få hævet vores produktions loft. Det har betydet, at vi periodevis i 2021 har været oppe at køre 7 døgns drift.

Vi har over året færdiggjort renoveringen af vore lokaler på Bakkehegnet, og i produktionen er der installeret den nyeste teknologi indenfor storformat og tryk. Vores lokation og produktion står nu som et af de mest moderne grafiske huse i Danmark.

Tidligt på året gennemførte vi en større udvidelse af kapaciteten vedrørende lager- og distributionsservice, som efter få måneder var fuldt booket. Vi har løbende over året arbejdet med yderligere udvidelser. Endvidere har vi arbejdet på at optimere processerne omkring vores lager- og distributionsservice. Servicen benyttes nu af store dele af vores kunde portefølje.

Årets resultat betragtes som meget tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Primo året 2022 implementerer vi vores søsterselskab, onlinebureauet Adplus, i vores reklame- og webbureau. Samtidig flytter den samlede afdeling til større og nyere lokaler i Aarhus. Det betyder, at vi budgetterer med en betragtelig fremgang i afdelingen.

Bestyrelsen er udvidet med yderligere kapaciteter. Med vores bestyrelse har vi et stærkt forankret team i vores dagligdag.

Vores produktion i Grenaa står stærkt teknologisk, så de investeringer der kommer primo året, vil være forøgelse af kapaciteten i storformat og print. Vi foretager løbende it-investeringer i nyt software med henblik på at gøre hverdagen lettere samt foretage sikkerhedsmæssige forbedringer. Samtidig arbejdes der med et tæt strategisk partnerskab, for at kunne levere den efterspurgte mængde af grafiske produkter.

Derudover vil vi samle yderligere op på de tiltag som blevet foretaget i 2021.

LEDELSESBERETNING

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Miljøforhold

Vi har et konstant fokus på at mindske miljøbelastningen og er certificeret med ISO 14001 og FSC. Vi forventer primo 2022 at kunne tilføje en ny certificering Cradle to Cradle Certified Product standard, og navngives i markedsføring under "GreenPrint by Johnsen". Derudover har vi licens til at svanemærke alle vore tryksager. Energiforbruget dækkes med strøm fra havvindmøller. I 2022 vil vi fastholde vores fokus og igennem vores nye certificering Cradle to Cradle komme med nye landvindinger indenfor bæredygtig produktion.

Forventninger til fremtiden

I 2022 forventer vi, at omsætningen vil ligge mellem 111. - 115.000 t. kr. med en øget indtjening i forhold til 2021. Forventningerne bygger på kendt kundetilgang ultimo 2021 samt de nye "digitale kræfter" på vores webbureau. Derudover vil vi trykke på speederen i forhold til markedsføring af "GreenPrint by Johnsen".

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
NETTOOMSÆTNING		102.866.044	81.515.570	0	0
Vareforbrug		-46.981.929	-34.662.369	0	0
Andre driftsindtægter	1	3.291.787	2.773.305	0	0
Eksterne omkostninger		-10.345.749	-8.442.067	-20.716	-20.781
BRUTTORESULTAT		48.830.153	41.184.439	-20.716	-20.781
Personaleomkostninger	2	-35.441.497	-33.543.492	-120.000	-240.000
Af- og nedskrivninger		-5.629.556	-5.707.675	0	0
DRIFTSRESULTAT		7.759.100	1.933.272	-140.716	-260.781
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksom- heder		-32.899	23.861	5.212.990	998.968
Andre finansielle indtægter	3	42.239	106.496	57.072	52.469
Andre finansielle omkostninger	4	-1.098.003	-1.134.882	-159.847	-102.337
RESULTAT FØR SKAT		6.670.437	928.747	4.969.499	688.319
Skat af årets resultat	5	-1.647.092	-172.044	53.846	68.384
ÅRETS RESULTAT	6	5.023.345	756.703	5.023.345	756.703

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		431.381	734.989	0	0
Goodwill.....		58.334	158.336	0	0
Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger.....		0	120.163	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	7	489.715	1.013.488	0	0
Grunde og bygninger.....		25.613.404	26.062.124	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		22.350.007	15.243.330	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		58.261	103.013	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		8.864.279	1.709.396	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	8	56.885.951	43.117.863	0	0
Kapitalandele i dattervirk- somheder.....		0	0	21.505.699	16.259.810
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		27.210	60.109	27.210	60.109
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		430.795	755.405	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	9	458.005	815.514	21.532.909	16.319.919
ANLÆGSAKTIVER.....		57.833.671	44.946.865	21.532.909	16.319.919
Råvarer og hjælpematerialer.....		4.556.406	3.886.827	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		1.249.888	1.430.254	0	0
Varebeholdninger.....		5.806.294	5.317.081	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		18.432.266	13.651.594	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	10	992.000	851.133	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	966.109	938.109
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		454.184	505.000	454.184	505.000
Udskudte skatteaktiver.....	13	0	0	0	68.000
Andre tilgodehavender.....		409.689	33.529	0	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	72.000	0	72.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	804.572	0
Periodeafgrænsningsposter.....	11	911.718	838.935	0	0
Tilgodehavender.....		21.199.857	15.952.191	2.224.865	1.583.109
Likvide beholdninger.....		135.717	69.527	130.592	59.424
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		27.141.868	21.338.799	2.355.457	1.642.533
AKTIVER.....		84.975.539	66.285.664	23.888.366	17.962.452

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Selskabskapital.....	12	2.300.000	2.300.000	2.300.000	2.300.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	0	10.190.049	10.154.270
Overført resultat.....		15.043.822	10.840.478	4.853.773	686.207
EGENKAPITAL.....		17.343.822	13.140.478	17.343.822	13.140.477
Hensættelse til udskudt skat.....	13	2.634.866	1.670.500	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		2.634.866	1.670.500	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		8.724.308	9.299.430	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		2.215.828	3.381.732	0	0
Leasingforpligtelser.....		12.992.709	4.692.599	0	0
Feriepengeindefrysning.....		3.147.740	3.121.034	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	14	27.080.585	20.494.795	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		578.814	582.506	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		13.342.128	13.301.712	0	0
Leasingforpligtelser.....		3.958.583	5.139.546	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		676.353	295.611	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		8.424.305	4.375.904	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	5.844.693	4.745.285
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		0	62.631	0	59.565
Selskabsskat.....		682.726	0	682.726	0
Anden gæld.....		10.229.357	7.197.981	17.125	17.125
Deposita.....		24.000	24.000	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser...		37.916.266	30.979.891	6.544.544	4.821.975
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		64.996.851	51.474.686	6.544.544	4.821.975
PASSIVER.....		84.975.539	66.285.664	23.888.366	17.962.452
Eventualposter mv.	15				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				
Nærtstående parter	17				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen			I alt
	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	
Egenkapital 31. december 2020.....	2.300.000	11.335.333	0	13.635.333
Korrektion af fejl.....		-494.856		-494.856
Korrigeret egenkapital 1. januar 2021.....	2.300.000	10.840.477	0	13.140.477
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.....		4.203.345	820.000	5.023.345
Transaktioner med ejere				
Ekstraordinært udbytte.....			-820.000	-820.000
Egenkapital 31. december 2021.....	2.300.000	15.043.822	0	17.343.822

	Moderselskabet			I alt
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	
Egenkapital 31. december 2020.....	2.300.000	10.154.270	1.181.063	13.635.333
Korrektion af fejl.....			-494.856	-494.856
Korrigeret egenkapital 1. januar 2021.....	2.300.000	10.154.270	686.207	13.140.477
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.....		5.212.990	-1.009.645	4.203.345
Overførsler				
Tilladt udligning.....		-5.177.211	5.177.211	0
Egenkapital 31. december 2021.....	2.300.000	10.190.049	4.853.773	17.343.822

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen		Moderselskabet	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Årets resultat.....	5.023.345	756.703	5.023.345	756.703
Årets afskrivninger tilbageført.....	5.629.556	5.595.027	0	0
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-2.196.117	112.648	0	0
Resultat af associerede virksomheder.....	32.899	-23.861	32.899	-23.861
Resultat af dattervirksomheder.....	0	0	-5.245.889	-975.107
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.647.092	172.044	-53.846	-68.384
Øvrige reguleringer.....	586.578	53.447	0	384
Betalt selskabsskat.....	72.000	15.837	72.000	72.908
Ændring i varebeholdninger.....	-489.213	-548.448	0	0
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-5.319.666	1.154.650	22.816	-771.469
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit).....	8.580.850	2.458.366	1.039.843	1.174.043
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	13.567.324	9.746.413	891.168	165.217
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-119.115	-556.847	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-23.740.979	-7.440.307	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver.....	4.881.190	1.017.352	0	0
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-208.660	0	0	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-19.187.564	-6.979.802	0	0
Afdrag på lån.....	-1.793.680	1.600.283	0	0
Andre ændringer i langfristet gæld.....	8.300.110	-4.192.393	0	0
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-820.000	-110.600	-820.000	-110.600
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	5.686.430	-2.702.710	-820.000	-110.600
ÆNDRING I LIKVIDER.....	66.190	63.901	71.168	54.617
Likvider 1. januar.....	69.527	5.626	59.424	4.807
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	135.717	69.527	130.592	59.424
Likvider 31. december specificeres således: Likvide beholdninger.....	135.717	69.527	130.592	59.424
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	135.717	69.527	130.592	59.424

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Særlige poster					1
Lønkomensation.....	1.095.670	2.773.305	0	0	
Realisationsavancer.....	2.196.117	0	0	0	
	3.291.787	2.773.305	0	0	
Personaleomkostninger					2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	70	68	1	1	
Løn og gager.....	32.898.005	30.121.409	120.000	240.000	
Pensioner.....	2.348.456	2.197.836	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	-146.470	843.596	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	341.506	380.651	0	0	
	35.441.497	33.543.492	120.000	240.000	
Vederlag til direktion og bestyrelse..	2.171.038	1.811.416	120.000	240.000	
	2.171.038	1.811.416	120.000	240.000	
Oplysninger om ledelsesvederlag er oplyst som et samlet beløb iht. årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3.					
Andre finansielle indtægter					3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	28.000	52.469	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	42.239	106.496	29.072	0	
	42.239	106.496	57.072	52.469	
Andre finansielle omkostninger					4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	159.408	100.000	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.098.003	1.134.882	439	2.337	
	1.098.003	1.134.882	159.847	102.337	
Skat af årets resultat					5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	682.726	0	-121.846	0	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	-384	0	-384	
Regulering af udskudt skat.....	964.366	172.428	68.000	-68.000	
	1.647.092	172.044	-53.846	-68.384	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Forslag til resultatdisponering					6
Ekstraordinært udbytte.....	820.000	110.600	820.000	110.600	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	5.212.990	998.968	
Overført resultat.....	4.203.345	646.103	-1.009.645	-352.865	
	5.023.345	756.703	5.023.345	756.703	

Immaterielle anlægsaktiver

7

	Koncernen		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger
Kostpris 1. januar 2021.....	6.037.422	5.350.690	120.163
Tilgang.....	119.115	0	0
Afgang.....	-1.311.344	0	-120.163
Kostpris 31. december 2021.....	4.845.193	5.350.690	0
Afskrivninger 1. januar 2021.....	5.302.431	5.192.354	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-1.311.344	0	0
Årets afskrivninger	422.725	100.002	0
Afskrivninger 31. december 2021.....	4.413.812	5.292.356	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..	431.381	58.334	0

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.

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

8

	Koncernen	
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. januar 2021.....	28.112.940	46.385.842
Tilgang.....	32.054	16.033.007
Afgang.....	0	-17.634.081
Kostpris 31. december 2021.....	28.144.994	44.784.768
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	2.050.816	31.142.512
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-12.768.046
Årets afskrivninger	480.774	4.060.295
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	2.531.590	22.434.761
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	25.613.404	22.350.007
Finansielle leasingaktiver.....		19.994.596

	Koncernen	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2021.....	3.518.186	6.621.045
Tilgang.....	0	7.675.918
Afgang.....	-692.973	-4.456.658
Kostpris 31. december 2021.....	2.825.213	9.840.305
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	3.415.174	4.911.648
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-692.973	-4.456.658
Årets afskrivninger	44.751	521.036
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	2.766.952	976.026
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	58.261	8.864.279

Finansielle anlægsaktiver

9

	Koncernen	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Lejededesitum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2021.....	650.000	222.135
Tilgang.....	0	208.660
Kostpris 31. december 2021.....	650.000	430.795
Værdireguleringer 1. januar 2021.....	-589.891	0
Årets resultat	6.442	0
Årets værdireguleringer	-39.341	0
Værdireguleringer 31. december 2021.....	-622.790	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	27.210	430.795

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

9

	Morderselskabet	
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2021.....	5.515.650	650.000
Kostpris 31. december 2021.....	5.515.650	650.000
Værdireguleringer 1. januar 2021.....	10.744.160	-589.891
Årets resultat	5.245.889	6.442
Årets værdireguleringer	0	-39.341
Værdireguleringer 31. december 2021	15.990.049	-622.790
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	21.505.699	27.210

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Johnsen Graphic Solutions A/S, Norddjurs.....	14.762.604	4.173.608	100 %
Johnsen Ejendomsinvest A/S, Norddjurs.....	6.743.095	1.072.281	100 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Adplus ApS, Aarhus.....	-19.229	-7.476	50 %
Selskabet af 29. maj 2019 A/S, Randers.....	54.422	1.131	50 %

	Koncernen		Morderselskabet	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af udført arbejde.....	1.750.764	1.050.527	0	0
Acontofaktureringer/acontobetaling er.....	-758.764	-252.724	0	0
Overført til forpligtelser.....	0	53.330	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	992.000	851.133	0	0
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	992.000	851.133	0	0
	992.000	851.133	0	0

10

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Periodeafgrænsningsposter					11
Omkostninger.....	911.718	838.935	0	0	
	911.718	838.935	0	0	

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger for det kommende år.

	2021 kr.	2020 kr.	12
Selskabskapital			
Selskabskapitalen er fordelt således:			
Ordinære aktier, 2.300 stk. a nom. 1.000 kr.....	2.300.000	2.300.000	
	2.300.000	2.300.000	

	13
Hensættelse til udskudt skat	
Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, igangværende arbejder samt fremførbare skattemæssig underskud.	

	Koncernen		Moderselskabet	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Udskudt skat 1. januar.....	1.670.500	1.258.728	68.000	68.000
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	964.366	172.428	-68.000	0
Årets udskudte skat i egenkapitalen.	0	239.344	0	0
Udskudt skat 31. december.....	2.634.866	1.670.500	0	68.000

	Koncernen				14
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt	
Gæld til realkreditinstitutter.....	9.303.122	578.814	6.400.000	9.881.936	
Gæld til pengeinstitutter.....	3.383.828	1.168.000	0	4.551.732	
Leasingforpligtelser.....	16.951.292	3.958.583	4.151.356	9.832.145	
Deposita.....	0	0	2.484.000	0	
Feriepengeindefrysning.....	3.147.740	0	3.147.740	3.121.034	
	32.785.982	5.705.397	16.183.096	27.386.847	

NOTER**Note****Eventualposter mv.****15****Eventualforpligtelser****Leje- og leasingforpligtelser**

Koncernen har indgået leje- og operationelle leasingaftaler med en samlet leje- og leasingforpligtelse på 2.765 tkr.

Fiansielle leasingaftaler indgår i regnskabet under produktionsanlæg og maskiner og den tilhørende gæld under leasingforpligtelser.

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 1.205 tkr. i opsigelsesperioden.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 683 tkr. pr. balancedagen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

16

Koncernen

Til sikkerhed for bankgæld på 12.224 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 12.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	Koncernen	Moder- selskabet
	kr.	kr.
Goodwill.....	58.334	0
Produktionsanlæg og maskiner.....	22.350.007	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	58.261	0
Indretning af lejede lokaler.....	8.864.279	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	18.432.266	0
Varebeholdninger.....	5.806.294	0

Til sikkerhed for bankgæld, er der udstedt ejerpantebrev nom. t.kr. 1.600 i selskabets grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af selskabets ejendom udgør pr. 31.12.21 t.kr. 1.287.

Selskabet har udstedt løsøreejerpantebreve på nom. t.kr. 4.900 med sikkerhed i specifikke maskiner. Den regnskabsmæssige værdi udgør pr. 31.12.21 t.kr. 0.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 9.303 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 22.962 tkr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt nom. 7.031 t.kr. med sikkerhed i grunde og bygninger til regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2021 på 24.326 tkr. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld i pengestitutter på 2.745 tkr.

Til sikkerhed for realkreditgæld på 9.303 tkr. har virksomheden stillet pant på nominelt 10.616 tkr.

Moderselskabet

Der er afgivet selvskyldnerkaution overfor Johnsen Graphic Solutions A/S' og Johnsen Ejendomsinvest ApS' bankgæld.

Den samlet bankgæld pr. 31.12.21 i Johnsen Ejendomsinvest ApS og Johnsen Graphic Solutions A/S udgør t.kr. 25.046.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring for den associeret virksomhed Selskabet af 29. maj 2019 A/S.

Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Adm. direktør Steen Johnsen, Møgelbjerg 36, 8500 Grenaa, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

17

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for JOHNSEN HOLDING A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Det kan konstateres, at der i årsrapporten for 2020 var en væsentlig fejl, som følge af manglende nedskrivning af tilgodehavende hos associerede virksomheder.

Fejlen er indarbejdet i årsrapporten og bevirker at regnskabsposten "Tilgodehavende fra associerede virksomheder" i balancen er nedskrevet med t.kr. 495. Egenkapitalen forringes med et tilsvarende beløb. Balancesummen forringes med et tilsvarende beløb. Ændringen har ingen indflydelse på resultatopgørelsen og de beregnede skatter.

Indregningen af den væsentlige fejl er indregnet direkte på egenkapitalen primo i linjen "Korrektion af fejl" med t.kr. 495. Sammenligningstal er tilrettet.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet JOHNSEN HOLDING A/S samt dattervirksomheder, hvori JOHNSEN HOLDING A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminerings af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminerings af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder lønkomensation som følge af COVID-19 udbruddet. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I ejerskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminerings af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 3-10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. De erhvervede rettigheder afskrives over den resterende periode, dog maksimalt 3-10 år.

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning på balancen.

Regnskabsposten måles til de aktiverede omkostninger med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-10 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

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

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing, jf. IAS 17), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til kostpris opgjort til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente, eller alternativt virksomhedens lånerente, som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitut.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med concernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger.