

**Johansen ApS**

Usseltoftvej 4, 7330 Brande

CVR-nr. 28 31 89 95

**Årsrapport for 2015/16**

12. regnskabsår

**Til Erhvervsstyrelsen**

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. september 2016

---

Michael Frølund Johansen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger og erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal for koncernen	6
Beretning	7
<b>Koncernregnskab og årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse for koncernen	12
Noter til årsrapporten	13
Regnskabspraksis	18

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Johansen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brande, den 22. september 2016

### Direktion

Michael Frølund Johansen

## Den uafhængige revisors erklæringer

*Til kapitalejeren i Johansen ApS*

### **Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Johansen ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter, pengestrømsopgørelse og regnskabspraksis. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### **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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen til koncernregnskabet og årsregnskabet uden at foretage yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Efter vor vurdering er informationerne i ledelsesberetningen i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Herning, den 22. september 2016

### Vistisen & Lunde

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peter Kvistgaard Toft

Statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

<b>Selskabet</b>	Johansen ApS Usseltoftvej 4 7330 Brande
	CVR-nr.: 28 31 89 95
	Stiftet: 27. december 2004
	Hjemstedskommune: Herning
	Regnskabsår: 1. maj til 30. april
<b>Direktion</b>	Michael Frølund Johansen
<b>Revision</b>	Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Guldborgvej 1 7400 Herning

## Hoved- og nøgletal for koncernen

<b>Hovedtal</b>	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>
<b>Resultatopgørelse</b>				
Bruttoresultat	46.119	45.131	46.621	45.669
Resultat af finansielle poster	-1.639	-100	584	1.501
Resultat af primær drift	19.075	15.968	11.306	10.047
Resultat før skat	17.436	15.868	11.891	11.548
Årets resultat	13.708	12.375	9.439	8.515
<b>Balance</b>				
Balancesum	98.208	102.403	116.372	97.567
Egenkapital	67.909	59.298	47.052	40.434
<b>Pengestrømme</b>				
Driftsaktivitet	14.149	28.724	-13.595	19.501
Investeringsaktivitet	-737	-762	-2.377	-76.742
Heraf investering i materielle anlægsaktiver	-938	-1.007	-2.463	-1.742
Finansieringsaktivitet	-9.044	-8.359	-10.788	10.865
<b>Medarbejdere</b>				
Antal medarbejdere	325	315	300	300
<b>Nøgletal</b>				
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
	i %	i %	i %	i %
Afkastningsgrad	19,4	15,6	13,5	14,9
Soliditetsgrad	69,1	57,9	40,4	41,4
Forrentning af egenkapital	21,6	23,3	21,6	21,0

Selskabet er blevet koncernregnskabspligtig med virkning for 2013/14. Der er derfor udelukkende medtaget hoved- og nøgletal fra og med et år forud for dette regnskabsår.

## Beretning

### Væsentligste aktiviteter

Koncernens og Johansen ApS' hovedaktiviteter består i produktion og salg af tøj til babyer, teenagere og voksne.

### Usikkerhed om indregning og måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling

### Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

### Udviklingen i regnskabsåret

Regnskabsåret blev tilfredsstillende.

### Virksomhedens forventede udvikling

Der forventes ikke ændringer i virksomhedens hovedaktiviteter de kommende år. For det kommende regnskabsår forventes et positivt resultat.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen investerer løbende i produktudvikling. Udgifterne til produktudvikling afholdes over driften.

### Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsrapporten 2015/16.

### Særlige risici

Der er ingen særlige risici, udover almindeligt forekommende risici indenfor virksomhedens branche.



**Resultatopgørelse 1. maj - 30. april**

<b>Moderselskab</b>			<b>Koncern</b>	
2014/15 TDKK	2015/16 TDKK		2015/16 TDKK	2014/15 TDKK
		Note		
<b>-15</b>	<b>-12</b>		<b>46.119</b>	<b>45.131</b>
0	0	1	-23.292	-25.331
<b>-17</b>	<b>-17</b>		<b>-3.752</b>	<b>-3.832</b>
<b>-32</b>	<b>-29</b>		<b>19.075</b>	<b>15.968</b>
12.426	13.743	2	0	0
21	3		1.529	2.495
<b>-51</b>	<b>-17</b>		<b>-3.168</b>	<b>-2.595</b>
<b>12.364</b>	<b>13.700</b>		<b>17.436</b>	<b>15.868</b>
11	8	3	-3.728	-3.493
<b>12.375</b>	<b>13.708</b>		<b>13.708</b>	<b>12.375</b>
500	0			
<b>11.875</b>	<b>13.708</b>			
<b>12.375</b>	<b>13.708</b>			

Der foreslås fordelt således:

Udbytte for regnskabsåret

Overført resultat

## Balance pr. 30. april

Morderselskab		Aktiver	Koncern	
2015 TDKK	2016 TDKK		2016 TDKK	2015 TDKK
0	0	Erhvervede varemærker	629	695
0	0	Goodwill	9.019	10.526
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>9.648</b>	<b>11.221</b>
0	0	Grunde og bygninger	21.171	22.305
0	0	Produktionsanlæg og maskiner	1.004	1.806
47	30	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.806	1.773
<b>47</b>	<b>30</b>	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>23.981</b>	<b>25.884</b>
59.304	68.951	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
0	0	Andre værdipapirer og kapitalandele	1	1
<b>59.304</b>	<b>68.951</b>	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>59.351</b>	<b>68.981</b>	<b>Anlægsaktiver</b>	<b>33.630</b>	<b>37.106</b>
0	0	Råvarer og hjælpematerialer	26.293	23.917
0	0	Varer under fremstilling	3.446	2.225
0	0	Fremstillede varer og handelsvarer	19.728	20.347
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Varebeholdninger</b>	<b>49.467</b>	<b>46.489</b>
0	0	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.485	10.184
2.318	2.143	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0	0
0	0	Udsudte skatteaktiver	0	0
0	0	Andre tilgodehavender	1.669	3.275
0	0	Periodeafgrænsningsposter	186	418
<b>2.318</b>	<b>2.143</b>	<b>Tilgodehavender</b>	<b>13.340</b>	<b>13.877</b>
<b>5</b>	<b>2</b>	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.771</b>	<b>4.931</b>
<b>2.323</b>	<b>2.145</b>	<b>Omsætningsaktiver</b>	<b>64.578</b>	<b>65.297</b>
<b>61.674</b>	<b>71.126</b>	<b>Aktiver</b>	<b>98.208</b>	<b>102.403</b>

## Balance pr. 30. april

Morderselskab			Koncern	
2015	2016		2016	2015
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
		<b>Passiver</b>		
125	125	Anpartskapital	125	125
58.673	67.784	Overført resultat	67.784	58.673
500	0	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	500
<b>59.298</b>	<b>67.909</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>67.909</b>	<b>59.298</b>
0	0	Hensættelse til udskudt skat	9 488	284
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>488</b>	<b>284</b>
0	0	Kreditinstitutter i øvrigt	5.250	14.281
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	10 <b>5.250</b>	<b>14.281</b>
0	0	Langfristede gældsforpligtelser, forfalder inden for 1 år	8.987	7.000
0	0	Kreditinstitutter	896	8.424
0	0	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.173	4.094
0	31	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0
2.376	3.186	Selskabsskat	3.186	2.376
0	0	Anden gæld	6.273	6.558
0	0	Periodeafgrænsningsposter	11 46	88
<b>2.376</b>	<b>3.217</b>	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>24.561</b>	<b>28.540</b>
<b>2.376</b>	<b>3.217</b>	<b>Gældsforpligtelser</b>	<b>29.811</b>	<b>42.821</b>
<b>61.674</b>	<b>71.126</b>	<b>Passiver</b>	<b>98.208</b>	<b>102.403</b>
		Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12	
		Eventualforpligtelser	13	
		Nærtstående parter	14	

**Egenkapitalopgørelse 1. maj - 30. april**
**Koncern**

	Anpartskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital pr. 1. maj	125	58.673	500	59.298
Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter efter udskudt skat	0	-1.464	0	-1.464
Valutakursreguleringer i datterselskaber	0	-1.633	0	-1.633
Betalt udbytte	0	0	-500	-500
Ekstraordinær udbytte	0	-1.500	0	-1.500
Årets resultat	0	13.708	0	13.708
Egenkapital pr. 30. april	<u>125</u>	<u>67.784</u>	<u>0</u>	<u>67.909</u>

**Moderselskab**

	Anpartskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital pr. 1. maj	125	58.673	500	59.298
Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter efter udskudt skat	0	-1.464	0	-1.464
Valutakursreguleringer i datterselskaber	0	-1.633	0	-1.633
Betalt udbytte	0	0	-500	-500
Ekstraordinær udbytte	0	-1.500	0	-1.500
Årets resultat	0	13.708	0	13.708
Egenkapital pr. 30. april	<u>125</u>	<u>67.784</u>	<u>0</u>	<u>67.909</u>

**Pengestrømsopgørelse for koncernen 1. maj - 30. april**

	2015/16 TDKK	2014/15 TDKK
Årets resultat	13.708	12.375
Reguleringer:		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.789	3.832
Regulering af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-87	0
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	-1.529	-2.495
Regulering af renteomkostninger og lignende omkostninger	3.168	2.595
Regulering af skatter	3.728	2.772
Øvrige reguleringer	-864	-756
Ændring i driftskapital:		
Varebeholdninger	-2.978	13.891
Tilgodehavender	-1.095	0
Leverandørgæld mv.	752	-833
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	18.592	31.381
Renteindbetalinger og lignende	1.529	2.495
Renteudbetalinger og lignende	-3.168	-2.595
Pengestrømme fra ordinær drift	16.953	31.281
Betalt selskabsskat	-2.804	-2.557
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>14.149</b>	<b>28.724</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-113	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-938	-1.007
Provenu ved salg af materielle anlægsaktiver	314	245
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-737</b>	<b>-762</b>
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-7.044	-6.969
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder	0	-1.342
Betalt udbytte	-2.000	-98
Andre pengestrømme	0	50
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-9.044</b>	<b>-8.359</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>4.368</b>	<b>19.603</b>
Likvider primo	-3.493	-23.096
<b>Likvider ultimo</b>	<b>875</b>	<b>-3.493</b>
Likvide beholdninger	1.771	4.931
Kreditinstitutter	-896	-8.424
<b>Likvider ultimo</b>	<b>875</b>	<b>-3.493</b>

## Noter til årsrapporten

<b>Moderselskab</b>			<b>Koncern</b>	
2014/15	2015/16		2015/16	2014/15
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
		<b>1 Personaleomkostninger</b>		
0	0	Lønninger	21.400	23.519
0	0	Pensioner	950	1.081
0	0	Andre sociale bidrag	590	213
0	0	Øvrige personaleomkostninger	352	518
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>23.292</u>	<u>25.331</u>
<u>0</u>	<u>0</u>			
<u>0</u>	<u>0</u>	Antal personer virksomheden gennemsnitlig har beskæftiget	<u>325</u>	<u>315</u>
		I henhold til ÅRL §98 b, stk 3, nr. 2 er ledelsesvederlaget ikke specificeret.		
		<b>2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
13.933	15.250	JOHA Holding ApS	0	0
-1.507	-1.507	Afskrivning koncerngoodwill	0	0
<u>12.426</u>	<u>13.743</u>		<u>0</u>	<u>0</u>
		<b>3 Skat af årets resultat</b>		
-11	-8	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	3.631	3.493
0	0	Regulering af udskudt skat	97	0
<u>-11</u>	<u>-8</u>		<u>3.728</u>	<u>3.493</u>
		<b>4 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
			Goodwill	Erhvervede vare-mærker
		Kostpris pr. 1. maj	15.041	1.183
		Årets tilgang	0	113
		Kostpris pr. 30. april	<u>15.041</u>	<u>1.296</u>
		Af- og nedskrivninger pr. 1. maj	4.515	488
		Årets af- og nedskrivninger	1.507	179
		Af- og nedskrivninger pr. 30. april	<u>6.022</u>	<u>667</u>
		Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april	<u>9.019</u>	<u>629</u>

Noter til årsrapporten

**Moderselskab**

**Koncern**

**5 Materielle anlægsaktiver**

Andre anlæg, drifts- materiel og inventar		Grunde og bygninger	Produk- tionsanlæg og maskiner
144	Kostpris pr. 1. maj	44.388	6.560
0	Valutakursreguleringer	-357	-488
0	Årets tilgang	0	164
0	Årets afgang	0	-347
<u>144</u>	Kostpris pr. 30. april	<u>44.031</u>	<u>5.889</u>
97	Af- og nedskrivninger pr. 1. maj	22.066	4.771
0	Valutakursreguleringer	-114	-320
0	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-102
17	Årets af- og nedskrivninger	908	536
<u>114</u>	Af- og nedskrivninger pr. 30. april	<u>22.860</u>	<u>4.885</u>
<u>30</u>	Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april	<u>21.171</u>	<u>1.004</u>
			Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
	Kostpris pr. 1. maj		8.589
	Årets tilgang		774
	Årets afgang		-465
	Kostpris pr. 30. april		<u>8.898</u>
	Af- og nedskrivninger pr. 1. maj		6.816
	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		-382
	Årets af- og nedskrivninger		658
	Af- og nedskrivninger pr. 30. april		<u>7.092</u>
	Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april		<u>1.806</u>

## Noter til årsrapporten

<u>Moderselskab</u>		<u>Koncern</u>			
<b>6 Finansielle anlægsaktiver</b>					
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder					
<u>75.000</u>		Kostpris pr. 1. maj			
<u>75.000</u>		Kostpris pr. 30. april			
-15.695		Værdireguleringer pr. 1. maj			
-1.507		Afskrivning koncerngoodwill			
-3.097		Værdiregulering i datterselskab			
15.250		Årets resultat efter skat			
<u>-1.000</u>		Modtaget udbytte fra tidligere år			
<u>-6.049</u>		Værdireguleringer pr. 30. april			
<u>68.951</u>		Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april			
der fordeles således:					
59.932		JOHA Holding ApS			
<u>9.019</u>		Ikke afskrevet koncerngoodwill			
<u>68.951</u>					
Ejerandel	Egenkapitalandel	Virksomhed	Hjemsted	Egenkapital	Årets resultat
100%	59.932	JOHA Holding ApS	Sunds	59.932	15.250
Andre værdipapirer og kapitalandele					
		Kostpris pr. 1. maj			
		<u>1</u>			
		Kostpris pr. 30. april			
		<u>1</u>			
		Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april			
		<u>1</u>			



## Noter til årsrapporten

<b>Moderselskab</b>			<b>Koncern</b>	
2014/15	2015/16		2015/16	2014/15
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
Forskel	Forskel		Forskel	Forskel
		<b>7 Udskudte skatteaktiver</b>		
0	20	Materielle anlægsaktiver	0	0
0	191	Nettotabssaldo	0	0
0	211	Grundlag for beregning af udskudte skatteaktiver	0	0
0	46	Udskudt skatteaktiv, 22% (23,5%)	0	0
0	-46	Nedskrivning af udskudt skatteaktiv	0	0
0	0	Udskudt skatteaktiv	0	0
		<b>8 Periodeafgrænsningsposter</b>		
0	0	Forudbetalte forsikringer og kontingenter	157	353
0	0	Diverse	29	65
0	0		186	418
		<b>9 Hensættelse til udskudt skat</b>		
0	0	Immaterielle anlægsaktiver	-239	-210
0	0	Materielle anlægsaktiver	2.317	2.273
0	0	Tilgodehavender	484	0
0	0	Tabssaldi	-29	-58
0	0	Skattemæssigt underskud	-316	-796
0	0	Grundlag for beregning af udskudte skatter	2.217	1.209
0	0	Udskudt skat, 22% (23,5%)	488	284
		<b>10 Langfristede gældsforpligtelser</b>		
0	0	Inden for 1 år	8.987	7.000
0	0	Mellem 1 og 5 år	4.000	14.281
0	0	Efter 5 år	1.250	0
0	0	Afdrag som forfalder inden for 1 år	-8.987	-7.000
0	0	Langfristede gældsforpligtelser	5.250	14.281
		<b>11 Periodeafgrænsningsposter</b>		
0	0	Renteperiodiseringer	46	88
0	0		46	88

## Noter til årsrapporten

### 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

JOHA A/S har afgivet selvskyldnerkaution overfor JOHA GmbH, Tysklands forpligtelser over for de tyske toldmyndigheder. Kautionen er maksimeret til TDKK 300.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt TDKK 12.000, der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april udgør TDKK 10.064. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for kreditinstitutter.

JOHA Holding ApS har afgivet selvskyldnerkaution overfor datterselskabets kreditinstitut.

Kapitalandel i JOHA Holding ApS' datterselskab med bogført værdi på TDKK 59.932 er pantsat til sikkerhed for datterselskabets engagement med kreditinstitut.

Johansen ApS har afgivet selvskyldnerkaution vedr. JOHA A/S engagement med kreditinstitut.

Kapitalandel i datterselskabet med en bogført værdi på TDKK 68.951 er pantsat til sikkerhed for engagement med kreditinstitut.

### 13 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med det selskab, som er oplyst under noten "finansielle anlægsaktiver" og dette selskabs danske datterselskaber. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen fremgår af denne årsrapport og er indregnet i balancen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet

### 14 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse:

Michael Frølund Johansen, Sunds. (Direktør og aktionær).

## Regnskabspraksis

Årsrapporten for Johansen ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C (mellemstore virksomheder).

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Johansen ApS samt virksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori modervirksomheden gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalandele, udbytter og mellemværender samt realiserede og ikke-realiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Modervirksomhedens kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med modervirksomhedens andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

## Regnskabspraksis

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Anden gæld".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning, jf. nedenfor.

### Regnskabsmæssig afdækning

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det afdækkede aktiv eller den afdækkede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for afdækning af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af afdækningen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den afdækkede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb - som er udskudt under egenkapitalen - fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den afdækkede transaktion i en indtægt eller en omkostning overføres det beløb - som er udskudt under egenkapitalen - fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den afdækkede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den afdækkede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske tilknyttede eller associerede selskaber, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af afdækningen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser samt handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

## Regnskabspraxis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, IT-omkostninger, salg, reklame, administration, tab på debitorer mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, sociale omkostninger, pensioner mv. samt øvrige løn- og personaleafhængige omkostninger. Da kun ét ledelsesmedlem modtager betaling for ledelseserhvervet, er dette ikke specificeret jf. Årsregnskabslovens § 98 b stk. 3 punkt 2.

### Resultatet af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året med fradrag af afskrivninger af goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kontantrabatter samt garantiprovision.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med de danske concernforbundne virksomheder.

Johansen ApS fungerer som administrationselskab. Den samlede skat af sambeskatningsindkomsten fra tidligere år hensættes og betales af moderselskabet. Årets aktuelle skat hensættes særskilt i hvert datterselskab.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i forhold til selskabernes skattepligtige indkomster.

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede varemærker måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid. Brugstid og restværdi udgør:

	Brugstid	Restværdi
Erhvervede varemærker	7 år	0%
Goodwill	10 år	0%

## Regnskabspraksis

### Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid. Brugstid og restværdi udgør:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20 - 40 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1 - 5 år	0%

Grunde afskrives ikke.

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af den pågældende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi opgjort med tillæg af resterende positiv forskelsværdi (koncerngoodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ koncerngoodwill). Afskrivningsmetoden for koncerngoodwill er, ud fra en konkret vurdering af aktivets økonomiske værdi og levetid, ansat til 10 år. Afskrivningsperioden for koncerngoodwill er, ud fra en konkret vurdering af aktivets økonomiske værdi og levetid og med hjemmel i årsregnskabsloven § 53, stk. 2, ansat til mere end 5 år.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har selskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede anparter, der måles til kostpris.

## Regnskabspraksis

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kalkuleret kostpris efter tilnærmet FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyn til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for fremstillede varer, handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og forarbejdningsomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Egenkapital

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Da selskabet fungerer som administrationsselskab i sambeskatningskredsen, vil skattebeløb vedrørende sambeskatningskredsen fra tidligere år fremgå af balancen som særskilt post.

### Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

## Regnskabspraksis

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgør omkostninger vedrørende både dette og efterfølgende regnskabsår.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider, samt udlån fra og til nærtstående parter.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver, samt udlån til nærtstående parter.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser, ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne, samt udlån fra nærtstående parter.

### Nøgletal

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning for 2015, med undtagelse af nøgletallet 'dækningsgrad'.

Forklaring af nøgletal:

$$\text{Afkastningsgrad} = \frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

$$\text{Forrentning af egenkapitalen} = \frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$