

Johansen ApS

Skovvej 7, 9990 Skagen

CVR-nr. 28 31 89 95

Årsrapport for 2018/19

15. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2019

Michael Frølund Johansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger og erklæringer	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
Koncernregnskab og årsregnskab	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse for koncernen	13
Noter til årsrapporten	14
Regnskabspraksis	19

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. februar 2018 - 31. januar 2019 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. 31. januar 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. februar 2018 - 31. januar 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skagen, den 13. maj 2019

Direktion

Michael Frølund Johansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Johansen ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Johansen ApS for regnskabsåret 1. februar 2018 - 31. januar 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. 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. januar 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. februar 2018 - 31. januar 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 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 regnskabsbrugerne 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 eller 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 den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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.

Herning, den 13. maj 2019

Vistisen & Lunde

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 35 65 84 32

Peter Kvistgaard Toft, MNE-nr.33756

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Johansen ApS Skovvej 7 9990 Skagen
	CVR-nr.: 28 31 89 95
	Stiftet: 27. december 2004
	Hjemstedskommune: Frederikshavn
	Regnskabsår: 1. februar til 31. januar
Direktion	Michael Frølund Johansen
Revision	Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Guldborgvej 1 7400 Herning

Hoved- og nøgletal for koncernen

Hovedtal	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	12 mdr.	9 mdr.	12 mdr.	12 mdr.	12 mdr.
	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat	51.121	41.089	48.385	44.696	46.152
Resultat af finansielle poster	150	-47	-171	-216	-1.121
Resultat af primær drift	20.054	18.852	18.899	17.652	16.989
Årets resultat	15.609	14.642	14.327	13.708	12.375
Balance					
Balancesum	120.062	109.044	106.098	98.208	102.403
Egenkapital	108.896	93.855	82.100	67.909	59.298
Pengestrømme					
Driftsaktivitet	18.778	16.938	9.246	14.149	28.724
Investeringsaktivitet	-5.108	-5.188	-854	-737	-762
Heraf investering i materielle anlægsaktiver	-5.141	-5.262	-1.544	-938	-1.007
Finansieringsaktivitet	-2.000	-500	-14.737	-9.044	-8.359
Medarbejdere					
Antal medarbejdere	325	325	325	325	315
Afkastningsgrad	16,7	17,3	17,8	18,0	16,6
Soliditetsgrad	90,7	86,1	77,4	69,1	57,9
Forrentning af egenkapital	15,4	16,6	19,1	21,6	23,3

Regnskabsåret 2017/18 indeholder kun 9 måneder og er derfor ikke sammenlignelig.

Beretning

Væsentligste aktiviteter

Koncernen og Johansen ApS' hovedaktiviteter er produktion og salg af tøj til babyer, børn, teenagere og voksne.

Usikkerhed om indregning og måling

Der er ingen væsentlig usikkerhed ved indregning eller måling.

Usædvanlige forhold

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

Udviklingen i regnskabsåret

Regnskabsåret blev tilfredsstillende og afviger ikke fra forventningerne.

Virksomhedens forventede udvikling

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

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsrapporten 2018/19.

Særlige risici

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

Resultatopgørelse 1. februar - 31. januar

Moderselskab			Koncern	
2017/18	2018/19		2018/19	2017/18
9 mdr.	12 mdr.		12 mdr.	9 mdr.
TDKK	TDKK	Note	TDKK	TDKK
-8	-6	Bruttofortjeneste	51.121	41.089
0	0	Personaleomkostninger	1 -27.412	-19.577
-13	0	Afskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.655	-2.660
-21	-6	Resultat af primær drift	20.054	18.852
14.189	14.990	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2 0	0
604	797	Andre finansielle indtægter	387	258
0	0	Andre finansielle omkostninger	-237	-305
14.772	15.781	Resultat før skat	20.204	18.805
-130	-172	Skat af årets resultat	3 -4.595	-4.163
14.642	15.609	Årets resultat	15.609	14.642
		Der foreslås fordelt således:		
0	1.500	Udbytte for regnskabsåret		
0	2.000	Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret		
0	8.664	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
14.642	3.445	Overført resultat		
14.642	15.609			
2.000	0	Ekstraordinært udbytte besluttet efter regnskabsårets udløb		

Balance pr. 31. januar

Morderselskab			Koncern	
2018	2019	Aktiver	2019	2018
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
0	0	Erhvervede varemærker	210	321
0	0	Goodwill	4.875	6.382
0	0	Immaterielle anlægsaktiver	5.085	6.703
0	0	Grunde og bygninger	27.159	23.704
0	0	Produktionsanlæg og maskiner	821	1.142
0	0	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.512	1.429
0	0	Materielle anlægsaktiver	29.492	26.275
70.243	83.664	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
0	0	Andre værdipapirer og kapitalandele	50	50
70.243	83.664	Finansielle anlægsaktiver	50	50
70.243	83.664	Anlægsaktiver	34.627	33.028
0	0	Råvarer og hjælpematerialer	17.339	21.888
0	0	Varer under fremstilling	4.587	3.113
0	0	Fremstillede varer og handelsvarer	18.958	21.018
0	0	Varebeholdninger	40.884	46.019
0	0	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	25.714	22.772
23.354	25.474	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0	0
337	0	Tilgodehavende selskabsskat	0	125
0	0	Andre tilgodehavender	1.103	1.016
0	0	Periodeafgrænsningsposter	284	304
23.691	25.474	Tilgodehavender	27.101	24.217
3	3	Likvide beholdninger	17.450	5.780
23.694	25.477	Omsætningsaktiver	85.435	76.016
93.937	109.141	Aktiver	120.062	109.044

Balance pr. 31. januar

Morderselskab			Koncern	
2018	2019		2019	2018
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
		Passiver		
125	125	Anpartskapital	125	125
0	8.664	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
93.730	98.607	Overført resultat	107.271	93.730
0	1.500	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.500	0
93.855	108.896	Egenkapital	108.896	93.855
0	0	Hensættelse til udskudt skat	245	217
0	0	Hensatte forpligtelser	245	217
0	0	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.576	4.974
82	78	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0
0	167	Selskabsskat	310	0
0	0	Anden gæld	8.035	9.998
82	245	Kortfristede gældsforpligtelser	10.921	14.972
82	245	Gældsforpligtelser	10.921	14.972
93.937	109.141	Passiver	120.062	109.044
		Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		10
		Eventualforpligtelser		11
		Nærtstående parter		12

Egenkapitalopgørelse 1. februar - 31. januar
Koncern

	<u>Anpartskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Forslag til udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1. februar	125	93.730	0	93.855
Korrektion finansielle anlægsaktiver vedr. valutakursreg.	0	573	0	573
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-242	0	-242
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-2.000	0	-2.000
Regulering sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	1.101	0	1.101
Årets resultat	0	14.109	1.500	15.609
Egenkapital pr. 31. januar	<u>125</u>	<u>107.271</u>	<u>1.500</u>	<u>108.896</u>

Moderselskab

	<u>Anpartskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Forslag til udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1. februar	125	93.730	0	0	93.855
Korrektion finansielle anlægsaktiver vedr. valutakursreg.	0	573	0	0	573
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-242	0	0	-242
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-2.000	0	0	-2.000
Regulering sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	1.101	0	0	1.101
Årets resultat	0	5.445	8.664	1.500	15.609
Egenkapital pr. 31. januar	<u>125</u>	<u>98.607</u>	<u>8.664</u>	<u>1.500</u>	<u>108.896</u>

Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Pengestrømsopgørelse for koncernen 1. februar - 31. januar

	2018/19 TDKK	2017/18 TDKK
Årets resultat	15.609	14.642
Reguleringer:		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.654	2.660
Regulering af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-80	13
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	-387	-258
Regulering af renteomkostninger og lignende omkostninger	237	305
Regulering af skatter	4.595	4.163
Dagsværdireguleringer	1.101	-1.612
Ændring i driftskapital:		
Varebeholdninger	5.135	14.279
Tilgodehavender	1.192	-10.112
Leverandørgæld mv.	-4.364	1.956
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	26.692	26.036
Renteindbetalinger og lignende	387	258
Renteudbetalinger og lignende	-237	-305
Pengestrømme fra drift	26.842	25.989
Betalt selskabsskat	-8.571	-7.925
Andre pengestrømme	507	-1.126
Pengestrømme fra driftsaktivitet	18.778	16.938
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-77	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.141	-5.262
Provenu ved salg af materielle anlægsaktiver	110	74
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-5.108	-5.188
Betalt udbytte	-2.000	-500
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.000	-500
Ændring i likvider	11.670	11.250
Likvider primo	5.780	-5.470
Likvider ultimo	17.450	5.780
Likvide beholdninger	17.450	5.780
Likvider ultimo	17.450	5.780

Noter til årsrapporten

Morderselskab			Koncern	
2017/18	2018/19		2018/19	2017/18
9 mdr.	12 mdr.		12 mdr.	9 mdr.
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
		1 Personaleomkostninger		
0	0	Lønninger	25.219	17.868
0	0	Pensioner	904	668
0	0	Andre sociale bidrag	856	592
0	0	Øvrige personaleomkostninger	433	449
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>27.412</u>	<u>19.577</u>
<u>0</u>	<u>0</u>			
		Antal personer virksomheden gennemsnitlig har beskæftiget	<u>325</u>	<u>325</u>
		I henhold til ÅRL §98 b, stk 3, nr. 2 er ledelsesvederlaget ikke specificeret.		
		2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
15.319	16.497	JOHA Holding ApS	0	0
<u>-1.130</u>	<u>-1.507</u>	Afskrivning koncerngoodwill	<u>0</u>	<u>0</u>
<u>14.189</u>	<u>14.990</u>		<u>0</u>	<u>0</u>
		3 Skat af årets resultat		
130	172	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	4.809	4.080
<u>0</u>	<u>0</u>	Regulering af udskudt skat	<u>-214</u>	<u>83</u>
<u>130</u>	<u>172</u>		<u>4.595</u>	<u>4.163</u>
		4 Immaterielle anlægsaktiver		
			Goodwill	Erhvervede varemærker
		Kostpris pr. 1. februar	15.041	1.323
		Årets tilgang	<u>0</u>	<u>77</u>
		Kostpris pr. 31. januar	<u>15.041</u>	<u>1.400</u>
		Af- og nedskrivninger pr. 1. februar	8.659	1.002
		Årets af- og nedskrivninger	<u>1.507</u>	<u>188</u>
		Af- og nedskrivninger pr. 31. januar	<u>10.166</u>	<u>1.190</u>
		Regnskabsmæssig værdi pr. 31. januar	<u>4.875</u>	<u>210</u>

Noter til årsrapporten

<u>Moderselskab</u>		<u>Koncern</u>	
5 Materielle anlægsaktiver			
Andre anlæg, drifts- materiel og inventar		Grunde og bygninger	Produk- tionsanlæg og maskiner
144	Kostpris pr. 1. februar	48.159	6.531
0	Valutakursreguleringer	150	200
0	Årets tilgang	4.370	88
0	Årets afgang	-457	-22
<u>144</u>	Kostpris pr. 31. januar	<u>52.222</u>	<u>6.797</u>
144	Af- og nedskrivninger pr. 1. februar	24.391	5.455
0	Valutakursreguleringer	82	161
0	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-428	-12
0	Årets af- og nedskrivninger	1.018	372
<u>144</u>	Af- og nedskrivninger pr. 31. januar	<u>25.063</u>	<u>5.976</u>
<u>0</u>	Regnskabsmæssig værdi pr. 31. januar	<u>27.159</u>	<u>821</u>
			Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
	Kostpris pr. 1. februar		8.605
	Årets tilgang		683
	Årets afgang		-247
	Kostpris pr. 31. januar		<u>9.041</u>
	Af- og nedskrivninger pr. 1. februar		7.177
	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		-218
	Årets af- og nedskrivninger		570
	Af- og nedskrivninger pr. 31. januar		<u>7.529</u>
	Regnskabsmæssig værdi pr. 31. januar		<u>1.512</u>

Noter til årsrapporten

<u>Moderselskab</u>		<u>Koncern</u>			
6 Finansielle anlægsaktiver					
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder					
<u>75.000</u>		Kostpris pr. 1. februar			
<u>75.000</u>		Kostpris pr. 31. januar			
-4.757		Værdireguleringer pr. 1. februar			
-1.507		Afskrivning koncerngoodwill			
1.431		Værdiregulering i datterselskab			
16.497		Årets resultat efter skat			
<u>-3.000</u>		Modtaget udbytte fra tidligere år			
<u>8.664</u>		Værdireguleringer pr. 31. januar			
<u>83.664</u>		Regnskabsmæssig værdi pr. 31. januar			
der fordeles således:					
78.790		JOHA Holding ApS			
<u>4.874</u>		Ikke afskrevet koncerngoodwill			
<u>83.664</u>					
Ejerandel	Egenkapitalandel	Virksomhed	Hjemsted	Egenkapital	Årets resultat
100%	78.790	JOHA Holding ApS	Herning	78.790	16.497
		Andre værdipapirer og kapitalandele			
		Kostpris pr. 1. februar			
		<u>50</u>			
		Kostpris pr. 31. januar			
		<u>50</u>			
		Regnskabsmæssig værdi pr. 31. januar			
		<u>50</u>			

Noter til årsrapporten

Moderselskab			Koncern	
2017/18	2018/19		2018/19	2017/18
TDKK	TDKK		TDKK	TDKK
		7 Udskudte skatteaktiver		
41	30	Materielle anlægsaktiver	0	0
191	191	Nettotabssaldo	0	0
232	221	Grundlag for beregning af udskudte skatteaktiver	0	0
51	49	Udskudt skatteaktiv, 22%	0	0
-51	-49	Nedskrivning af udskudt skatteaktiv	0	0
<u>0</u>	<u>0</u>	Udskudt skatteaktiv	<u>0</u>	<u>0</u>
		Andre tilgodehavender		
		Dagsværdien af valutaterminskontrakterne er indregnet som andre tilgodehavender med TDKK 279, baseret på en bruttoværdi på TDKK 15.766 fordelt på USD, NOK, PLN, SEK og JPY. Kontrakterne udløber frem til september 2019.		
		8 Periodeafgrænsningsposter		
0	0	Forudbetalte forsikringer og kontingenter mv.	284	304
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>284</u>	<u>304</u>
		9 Hensættelse til udskudt skat		
Forskel	Forskel		Forskel	Forskel
0	0	Immaterielle anlægsaktiver	-421	-251
0	0	Materielle anlægsaktiver	1.488	2.308
0	0	Tilgodehavender	279	0
0	0	Tabssaldi	-231	-231
0	0	Gældsforpligtelser	0	-822
0	0	Skattemæssigt underskud	0	-18
0	0	Grundlag for beregning af udskudte skatter	1.115	986
<u>0</u>	<u>0</u>	Udskudt skat, 22%	<u>245</u>	<u>217</u>
		10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
		JOHA A/S har udstedt ejerpantebreve på TDKK 14.370, der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør TDKK 15.386. Heraf er ejerpantebreve på TDKK 12.000 deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, der pr. 31. januar udgør TDKK 0, mens ejerpantebreve på TDKK 2.370 er i selskabets egen besiddelse.		
		JOHA A/S har afgivet selvskyldnerkaution overfor JOHA GmbH, Tysklands forpligtelser over for de tyske toldmyndigheder. Kautionen er maksimeret til TDKK 300.		

Noter til årsrapporten

11 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de selskaber, som er oplyst under noten "finansielle anlægsaktiver" og dette selskabs danske datterselskaber. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige danske 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 beløb.

12 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse:

Michael Frølund Johansen, Sunds (Direktør og kapitalejer)

Transaktioner med nærtstående parter:

Der er ikke foretaget transaktioner med nærtstående parter, som ikke er gennemført på markedsmæssige vilkår.

Regnskabspraksis

Årsrapporten for Johansen ApS for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C (mellemstore virksomheder).

Sidste år omfatter perioden 1. maj 2017 - 31. januar 2018, og sammenligningstal er derfor ikke direkte sammenlignelige.

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.

Resultatopgørelsen for udenlandske tilknyttede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer - der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakurs-reguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs - indregnes direkte i egenkapitalen.

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 opfyldt 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 omkostninger 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.

Regnskabspraksis

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 ind 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.

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.

Selskabet er sambeskattet med de koncernforbundne virksomheder.

Johansen ApS fungerer som administrationsselskab. Den samlede skat af sambeskatningsindkomsten fra tidligere år hensættes og betales af moderselskabet. Årets aktuelle skat hensættes 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.

Regnskabspraksis

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%

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Edb-software straks afskrives.

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.

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 kostpris efter 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.

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, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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

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.

Forklaring af nøgletal:

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

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

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