

**Johansen ApS**

Skovvej 7, 9990 Skagen

CVR-nr. 28 31 89 95

**Årsrapport for 2019/20**

16. regnskabsår

**Til Erhvervsstyrelsen**

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. september 2020

Michael Frølund Johansen

Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger og erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	6
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Beretning	9
<b>Koncernregnskab og årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse for koncernen	14
Noter til årsrapporten	15
Regnskabspraksis	20

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. februar 2019 - 31. januar 2020 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. februar 2019 - 31. januar 2020.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skagen, den 2. juli 2020

### Direktion

Michael Frølund Johansen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

*Til kapitalejeren i Johansen ApS*

### Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

#### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Johansen ApS for regnskabsåret 1. februar 2019 - 31. januar 2020, 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. februar 2019 - 31. januar 2020 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

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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 2. juli 2020

### Vistisen & Lunde

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 35 65 84 32

Peter Kvistgaard Toft, MNE-nr.33756

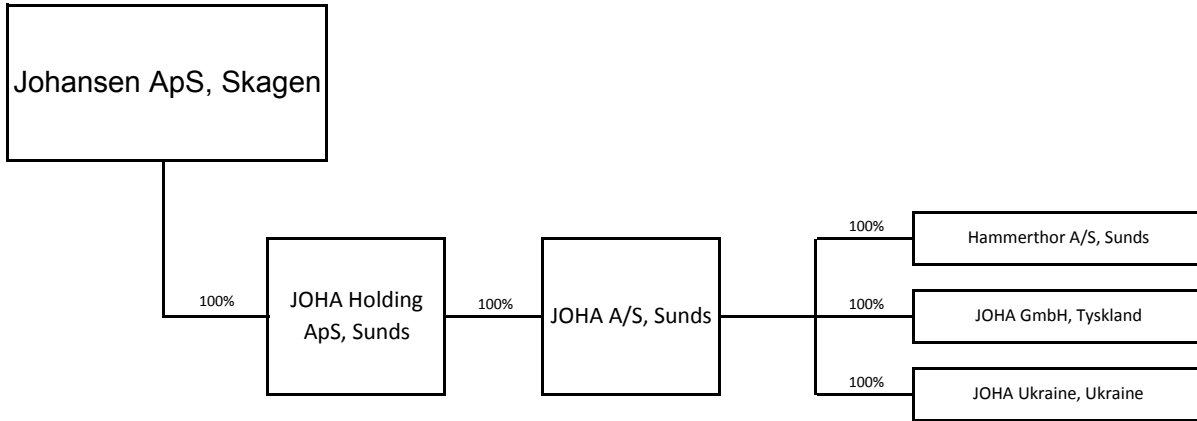
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

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



## Koncernoversigt



**Hoved- og nøgletal for koncernen**

<b>Hovedtal</b>	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	12 mdr.	12 mdr.	9 mdr.	12 mdr.	12 mdr.
	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>
<b>Resultatopgørelse</b>					
Bruttoresultat	49.376	51.121	41.089	48.385	44.696
Resultat af finansielle poster	128	150	-47	-171	-216
Resultat af primær drift	17.095	20.054	18.852	18.899	17.652
Årets resultat	12.988	15.609	14.642	14.327	13.708
<b>Balance</b>					
Balancesum	126.874	120.062	109.044	106.098	98.208
Egenkapital	116.243	108.896	93.855	82.100	67.909
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra driftsaktivitet	8.742	18.778	16.938	9.246	14.149
Investeringsaktivitet	-5.735	-5.108	-5.188	-854	-737
Heraf investering i materielle anlægsaktiver	-5.735	-5.031	-5.262	-1.544	-938
Finansieringsaktivitet	-6.500	-2.000	-500	-14.737	-9.044
<b>Medarbejdere</b>					
Antal medarbejdere	311	325	325	325	325
	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	<u>i %</u>	<u>i %</u>	<u>i %</u>	<u>i %</u>	<u>i %</u>
Afkastningsgrad	13,5	16,7	17,3	17,8	18,0
Soliditetsgrad	91,6	90,7	86,1	77,4	69,1
Forrentning af egenkapital	11,5	15,4	16,6	19,1	21,6

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

Konsekvenser af Covid-19, hvor der er taget beslutning om at "lukke landene ned" verden over, har stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne for Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen 31. januar 2020 og derfor udgør en ikke-regulerende begivenhed for koncernen. Som følge af Covid-19 har koncernen foretaget behørig nedskrivninger på varebeholdninger.

Koncernen er påvirket af COVID-19, og restriktionerne har betydet, at noget af salget er udeblevet. Der forventes derfor en negativ påvirkning af resultatet for 2020/21, men der forventes et positivt resultat.

### 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**

<b>Moderselskab</b>			<b>Koncern</b>	
2018/19	2019/20		2019/20	2018/19
TDKK	TDKK	Note	TDKK	TDKK
-6	-6	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>49.376</b>	<b>51.121</b>
0	0	Personaleomkostninger	1 -29.009	-27.412
0	0	Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle anlægsal	-3.272	-3.655
<b>-6</b>	<b>-6</b>	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>17.095</b>	<b>20.054</b>
14.990	12.454	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2 0	0
797	693	Andre finansielle indtægter	465	387
0	-3	Andre finansielle omkostninger	-337	-237
<b>15.781</b>	<b>13.138</b>	<b>Resultat før skat</b>	<b>17.223</b>	<b>20.204</b>
-172	-150	Skat af årets resultat	3 -4.235	-4.595
<b>15.609</b>	<b>12.988</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>12.988</b>	<b>15.609</b>
		Der foreslås fordelt således:		
1.500	2.000	Udbytte for regnskabsåret		
2.000	5.000	Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret		
8.664	13.313	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
3.445	-7.325	Overført resultat		
<b>15.609</b>	<b>12.988</b>			

## Balance pr. 31. januar

Morderselskab		Aktiver	Koncern		
2019 TDKK	2020 TDKK		Note	2020 TDKK	2019 TDKK
0	0	Erhvervede varemærker		113	210
0	0	Goodwill		3.368	4.875
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<b>3.481</b>	<b>5.085</b>
0	0	Grunde og bygninger		30.609	27.159
0	0	Produktionsanlæg og maskiner		722	821
0	0	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.235	1.512
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>33.566</b>	<b>29.492</b>
83.664	96.979	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
0	0	Andre værdipapirer og kapitalandele		50	50
<b>83.664</b>	<b>96.979</b>	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	6	<b>50</b>	<b>50</b>
<b>83.664</b>	<b>96.979</b>	<b>Anlægsaktiver</b>		<b>37.097</b>	<b>34.627</b>
0	0	Råvarer og hjælpematerialer		18.258	17.339
0	0	Varer under fremstilling		4.196	4.587
0	0	Fremstillede varer og handelsvarer		30.491	18.958
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Varebeholdninger</b>		<b>52.945</b>	<b>40.884</b>
0	0	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.318	25.714
25.474	18.333	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	0
0	983	Tilgodehavende selskabsskat		850	0
0	0	Andre tilgodehavender		1.416	1.103
0	0	Periodeafgrænsningsposter	7	291	284
<b>25.474</b>	<b>19.316</b>	<b>Tilgodehavender</b>		<b>22.875</b>	<b>27.101</b>
<b>3</b>	<b>3</b>	<b>Likvide beholdninger</b>		<b>13.957</b>	<b>17.450</b>
<b>25.477</b>	<b>19.319</b>	<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>89.777</b>	<b>85.435</b>
<b>109.141</b>	<b>116.298</b>	<b>Aktiver</b>		<b>126.874</b>	<b>120.062</b>

## Balance pr. 31. januar

Morderselskab			Koncern	
2019	2020		2020	2019
TDKK	TDKK	Note	TDKK	TDKK
		<b>Passiver</b>		
125	125	Anpartskapital	125	125
8.664	21.977	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
98.607	92.141	Overført resultat	114.118	107.271
1.500	2.000	Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000	1.500
<b>108.896</b>	<b>116.243</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>116.243</b>	<b>108.896</b>
0	0	Hensættelse til udskudt skat	317	245
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>317</b>	<b>245</b>
0	0	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.455	2.576
78	55	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0
167	0	Selskabsskat	0	310
0	0	Anden gæld	6.859	8.035
<b>245</b>	<b>55</b>	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>10.314</b>	<b>10.921</b>
<b>245</b>	<b>55</b>	<b>Gældsforpligtelser</b>	<b>10.314</b>	<b>10.921</b>
<b>109.141</b>	<b>116.298</b>	<b>Passiver</b>	<b>126.874</b>	<b>120.062</b>
		Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		10
		Eventualforpligtelser		11
		Nærtstående parter		12

## Egenkapitalopgørelse 1. februar - 31. januar

### Koncern

	Anpartskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital, primo	125	107.271	1.500	108.896
Betalt udbytte	0	0	-1.500	-1.500
Forhøjelse (nedsættelse) af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursregulering	0	1.161	0	1.161
Skat af egenkapitalbevægelser (pengestrømsopgørelse)	0	85	0	85
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-5.000	0	-5.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-387	0	-387
Årets resultat	0	10.988	2.000	12.988
Egenkapital, ultimo	125	114.118	2.000	116.243

### Moderselskab

	Anpartskapital	Overført resultat	reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Forslag til udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital, primo	125	98.607	8.664	1.500	108.896
Betalt udbytte	0	0	0	-1.500	-1.500
Forhøjelse (nedsættelse) af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursregulering	0	1.161	0	0	1.161
Skat af egenkapitalbevægelser (pengestrømsopgørelse)	0	85	0	0	85
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-5.000	0	0	-5.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-387	0	0	-387
Årets resultat	0	-2.325	13.313	2.000	12.988
Egenkapital, ultimo	125	92.141	21.977	2.000	116.243

Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

**Pengestrømsopgørelse for koncernen 1. februar - 31. januar**

	2019/20 TDKK	2018/19 TDKK
Årets resultat	12.988	15.609
Reguleringer:		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.285	3.654
Regulering af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	28	-80
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	-465	-387
Regulering af renteomkostninger og lignende omkostninger	337	237
Regulering af skatter	4.235	4.595
Øvrige reguleringer	-387	1.101
Ændring i driftskapital:		
Varebeholdninger	-12.061	5.135
Tilgodehavender	4.973	1.192
Leverandørgæld mv.	-186	-4.364
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	12.747	26.692
Renteindbetalinger og lignende	465	387
Renteudbetalinger og lignende	-337	-237
Pengestrømme fra ordinær drift	12.875	26.842
Betalt selskabsskat	-5.237	-8.571
Andre pengestrømme	1.104	507
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>8.742</b>	<b>18.778</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-77
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.735	-5.141
Provenu ved salg af materielle anlægsaktiver	0	110
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-5.735</b>	<b>-5.108</b>
Betalt udbytte	-6.500	-2.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-6.500</b>	<b>-2.000</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-3.493</b>	<b>11.670</b>
Likvider primo	17.450	5.780
<b>Likvider ultimo</b>	<b>13.957</b>	<b>17.450</b>



## Noter til årsrapporten

<u>Moderselskab</u>			<u>Koncern</u>	
<u>2018/19</u>	<u>2019/20</u>		<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
		<b>1 Personaleomkostninger</b>		
0	0	Lønninger	26.680	25.219
0	0	Pensioner	879	904
0	0	Andre sociale bidrag	973	856
0	0	Øvrige personaleomkostninger	477	433
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>29.009</u>	<u>27.412</u>
<u>0</u>	<u>0</u>	Antal personer virksomheden gennemsnitlig har beskæftiget	<u>311</u>	<u>325</u>
		I henhold til ÅRL §98 b, stk 3, nr. 2 er ledelsesvederlaget ikke specificeret.		
		<b>2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
16.497	13.961	JOHA Holding ApS	0	0
-1.507	-1.507	Afskrivning koncerngoodwill	0	0
<u>14.990</u>	<u>12.454</u>		<u>0</u>	<u>0</u>
		<b>3 Skat af årets resultat</b>		
172	150	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	4.079	4.809
0	0	Regulering af udskudt skat	156	-214
<u>172</u>	<u>150</u>		<u>4.235</u>	<u>4.595</u>
		<b>4 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
			Goodwill	Erhvervede vare-mærker
		Kostpris pr. 1. februar	<u>15.041</u>	<u>1.400</u>
		Kostpris pr. 31. januar	<u>15.041</u>	<u>1.400</u>
		Af- og nedskrivninger pr. 1. februar	10.166	1.190
		Årets af- og nedskrivninger	<u>1.507</u>	<u>97</u>
		Af- og nedskrivninger pr. 31. januar	<u>11.673</u>	<u>1.287</u>
		Regnskabsmæssig værdi pr. 31. januar	<u>3.368</u>	<u>113</u>

## Noter til årsrapporten

<u>Moderselskab</u>		<u>Koncern</u>	
<b>5 Materielle anlægsaktiver</b>			
Andre anlæg, drifts- materiel og inventar		Grunde og bygninger	Produk- tionsanlæg og maskiner
144	Kostpris pr. 1. februar	52.222	6.797
0	Valutakursreguleringer	72	459
0	Årets tilgang	4.298	162
0	Årets afgang	0	-350
<u>144</u>	Kostpris pr. 31. januar	<u>56.592</u>	<u>7.068</u>
144	Af- og nedskrivninger pr. 1. februar	25.063	5.976
0	Valutakursreguleringer	77	263
0	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-192
0	Årets af- og nedskrivninger	843	299
<u>144</u>	Af- og nedskrivninger pr. 31. januar	<u>25.983</u>	<u>6.346</u>
<u>0</u>	Regnskabsmæssig værdi pr. 31. januar	<u>30.609</u>	<u>722</u>
			Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
	Kostpris pr. 1. februar		9.041
	Årets tilgang		1.275
	Årets afgang		-220
	Kostpris pr. 31. januar		<u>10.096</u>
	Af- og nedskrivninger pr. 1. februar		7.529
	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		-220
	Årets af- og nedskrivninger		552
	Af- og nedskrivninger pr. 31. januar		<u>7.861</u>
	Regnskabsmæssig værdi pr. 31. januar		<u>2.235</u>



## Noter til årsrapporten

<b>Moderselskab</b>			<b>Koncern</b>	
2018/19	2019/20		2019/20	2018/19
0	0	<b>7 Periodeafgrænsningsposter</b>		
		Forudbetalte forsikringer og kontingenter mv.	291	284
0	0		291	284
		<b>8 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Forskel	Forskel		Forskel	Forskel
0	0	Immaterielle anlægsaktiver	-386	-421
0	0	Materielle anlægsaktiver	2.166	1.488
0	0	Sikringsinstrumenter	-108	279
0	0	Tabsaldi	-231	-231
0	0	Grundlag for beregning af udskudte skatter	1.441	1.115
0	0	Udskudt skat, 22%	317	245

### 9 Anden gæld

Dagsværdien af valutaterminskontrakterne er indregnet som anden gæld med TDKK 108, baseret på en bruttoværdi på TDKK 50.388 fordelt på EUR, USD, NOK, PLN, SEK og JPY. Kontrakterne udløber frem til august 2020.

## Noter til årsrapporten

### 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 16.258. 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.

### 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, 7451 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 2019/20 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 tilbageførslers 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 opfyldet 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 samt realiserede og urealiserede valutakursreguleringer.

### 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.



## Regnskabspraksis

### 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%

### 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 straksafskrives.

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). 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.

## Regnskabspraksis

### Andre værdipapirer og kapitalandele

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

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien 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 nettorealisationseværdi, 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.

## Regnskabspraksis

### Finansielle gældsforpligtelser

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

### 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:

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

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

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