

Johansens & Co ApS

Hørrevej 25, 7000 Fredericia

CVR-nr. 28 84 86 17

Årsrapport

1. juli 2017 - 30. juni 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. november 2018.

Jan Lorenzen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 12 |
| Balance | 13 |
| Noter | 15 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Johansens & Co ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 10. oktober 2018

Direktion

Jan Lorenzen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Johansens & Co ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Johansens & Co ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henviser til ledelsens beskrivelse af forudsætningerne for fortsat drift i note 1. Såfremt omtalte forbedringer i likviditet ikke er mulig, vil dette betyde, at selskabet må indstille driften med tab til følge.

Vi skal henvise til ledelsens beskrivelse af usikkerhed i forbindelse med indregning af investering og tilgodehavende hos datterselskabet Black Isle Limited i note 2. Vi er enig med ledelsens beskrivelse af usikkerheden.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Fredericia, den 10. oktober 2018

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Carsten Pedersen
statsautoriseret revisor
mne27866

Søren Fricke
statsautoriseret revisor
mne34262

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------|---|
| Selskabet | Johansens & Co ApS Hørrevej 25 7000 Fredericia |
| | CVR-nr.: 28 84 86 17 |
| | Hjemsted: Fredericia |
| | Regnskabsår: 1. juli - 30. juni |
| Direktion | Jan Lorenzen |
| Revision | BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ryes Plads Prinsessegade 60 7000 Fredericia |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har bestået i salg af juletræer og pyntegrønt.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har foretaget udlån til søsterselskabet Black Isle Limited til finansiering af produktion af juletræer i Skotland med ca. 6,1 mio. kr. efter nedskrivning. Der har i de tidligere regnskabsår været konstateret skader på beholdningen af juletræer, hvilket har medført en betydelig nedskrivning af varebeholdningen og reduktion af forventede pengestrømme ved salg.

Vi har i forbindelse med aflæggelse af årsrapporten 2017/2018 for Black Isle Limited afgivet støtteerklæringen omkring finansieringen af driften i de kommende regnskabsår. Black Isle Limited har i det seneste regnskabsår tilbagebetalt ca. 0,9 mio. kr. af udlånet, og der forventes tillige afdrag i kommende regnskabsår.

Vi har i årsrapporten foretaget nedskrivninger af investeringen til den forventede nettorealiseringsværdi, men der er i sagens natur usikkerhed forbundet med værdiansættelse af tilgodehavende hos søsterselskabet Black Isle Limited, Skotland.

Der har herudover ikke været væsentlig usikkerhed, der har påvirket indregning eller måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet i regnskabsåret fusioneret med datterselskabet JL Estplantholding ApS, og har efterfølgende foretaget salg af kapitalandele i datterselskaberne JL Estplantholding ApS og Black Isle Limited, Skotland til moderselskabet Johansen Holding Fredericia ApS.

Resultatet er påvirket netto med ca. 1,2 mio. kr. vedrørende JL Estplantholding ApS og Black Isle Limited, Skotland værdiregulering og finansieringsomkostninger.

Selskabets primære drift har været underskudsgivende i de seneste regnskabsår, hvilket har medført et træk på selskabets likviditet og nedskrivning af aktiver.

Ledelsen har foretaget omlægning af selskabets produktion af planter, og det forventes, at der i regnskabsåret 2020/2021 opstartes med salg af nye produkter. Omstilling af produktionen forventes finansieret af afkast fra nuværende investeringer i søsterselskaber samt realisering af den resterende varebeholdning.

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets indtjening bliver overskudsgivende og der tilføres yderligere likviditet til dækning af selskabets løbende forpligtelser.

Ledelsesberetning

Ledelsen har iværksat ovenstående tiltag der skal medvirke til en forbedret indtjening og likviditet. Det er ledelsens vurdering, at disse forhold vil blive afklaret på en for selskabets tilfredsstillende måde, og på baggrund heraf aflægges årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Johansens & Co ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Selskabet er 1. juli 2017 fusioneret med JL Estplantholding ApS, hvilket har forøget aktiver og gældsforpligtelser med ca. 11,4 mio. kr., der er tillige foretaget tilretning af sammenligningstal for regnskabsåret 2016/2017.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning med fradrag af direkte og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, lokaler og administration.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

| | |
|----------------------------|--------|
| Bygninger | 25 år |
| Driftsmateriel og inventar | 3-8 år |

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris omfatter anskaffelsespris med tillæg af omkostninger til plantning og pasning, der omfatter direkte lønninger og materialer, der anvendes i vækstperioden.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

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 samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Johansens & Co ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| <u>Note</u> | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|---|-----------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | 151.338 | 916.863 |
| 3 Personaleomkostninger | -690.537 | -812.174 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -7.500 | -1.202.891 |
| Resultat før finansielle poster | -546.699 | -1.098.202 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | -2.673.491 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 921.371 | 0 |
| Finansielle indtægter | 620.170 | 475.982 |
| 4 Finansielle omkostninger | -288.900 | -39.312 |
| Resultat før skat | 705.942 | -3.335.023 |
| Skat af årets resultat | 0 | 0 |
| Årets resultat | 705.942 | -3.335.023 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 705.942 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | 0 | -3.335.023 |
| Disponeret i alt | 705.942 | -3.335.023 |

Balance 30. juni

| Aktiver | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| | Driftsmateriel og inventar | 6.481 | 13.981 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>6.481</u> | <u>13.981</u> |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 6.128.661 | 6.435.478 |
| 6 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 0 | 11.078.629 |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | <u>0</u> | <u>1.331.241</u> |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>6.128.661</u> | <u>18.845.348</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>6.135.142</u> | <u>18.859.329</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Varebeholdninger | 4.468.716 | 3.666.319 |
| | Varebeholdninger i alt | <u>4.468.716</u> | <u>3.666.319</u> |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 1.189.135 | 543.334 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 805.425 |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 0 | 419.336 |
| | Andre tilgodehavender | <u>463.332</u> | <u>81.935</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>1.652.467</u> | <u>1.850.030</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>43.881</u> | <u>120.008</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>6.165.064</u> | <u>5.636.357</u> |
| | Aktiver i alt | <u>12.300.206</u> | <u>24.495.686</u> |

Balance 30. juni

| Passiver | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------|---|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Egenkapital | | | |
| 7 | Virksomhedskapital | 400.000 | 400.000 |
| 8 | Overført resultat | 9.987.208 | 9.281.266 |
| | Egenkapital i alt | <u>10.387.208</u> | <u>9.681.266</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Gæld til pengeinstitutter | <u>0</u> | <u>9.903.324</u> |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>0</u> | <u>9.903.324</u> |
| | Gæld til pengeinstitutter | 980.561 | 3.156.507 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 389.225 | 764.522 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 150.323 | 795.675 |
| | Anden gæld | <u>392.889</u> | <u>194.392</u> |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>1.912.998</u> | <u>4.911.096</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>1.912.998</u> | <u>14.814.420</u> |
| | Passiver i alt | <u>12.300.206</u> | <u>24.495.686</u> |
| | | | |
| 1 | Usikkerhed om fortsat drift | | |
| 2 | Usikkerhed ved indregning eller måling | | |
| 10 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 11 | Eventualposter | | |

Noter

1. Usikkerhed om fortsat drift

Selskabets primære drift har været underskudsgivende i de seneste regnskabsår, hvilket har medført et træk på selskabets likviditet og nedskrivning af aktiver.

Ledelsen har foretaget omlægning af selskabets produktion af planter, og det forventes, at der i regnskabsåret 2020/2021 opstartes med salg af nye produkter. Omstilling af produktionen forventes finansieret af afkast fra nuværende investeringer i søsterselskaber samt realisering af den resterende varebeholdning af juletræer.

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets indtjening bliver overskudsgivende og der tilføres yderligere likviditet til dækning af selskabets løbende forpligtelser.

Ledelsen har iværksat ovenstående tiltag der skal medvirke til en forbedret indtjening og likviditet. Det er ledelsens vurdering, at disse forhold vil blive afklaret på en for selskabets tilfredsstillende måde, og på baggrund heraf aflægges årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har foretaget udlån til søsterselskabet Black Isle Limited til finansiering af produktion af juletræer i Skotland med ca. 6,1 mio. kr. efter nedskrivning. Der har i de tidligere regnskabsår været konstateret skader på beholdningen af juletræer, hvilket har medført en betydelig nedskrivning af varebeholdningen og reduktion af forventede pengestrømme ved salg.

Vi har i forbindelse med aflæggelse af årsrapporten 2017/2018 for Black Isle Limited afgivet støtteerklæringen omkring finansieringen af driften i de kommende regnskabsår. Black Isle Limited har i det seneste regnskabsår tilbagebetalt ca. 0,9 mio. kr. af udlånet, og der forventes tillige afdrag i kommende regnskabsår.

Vi har i årsrapporten foretaget nedskrivninger af investeringen til den forventede nettorealiseringsværdi, men der er i sagens natur usikkerhed forbundet med værdiansættelse af tilgodehavende hos søsterselskabet Black Isle Limited, Skotland.

Noter

| | <u>2017/18</u> | <u>2016/17</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 3. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 662.649 | 763.707 |
| Pensioner | 21.307 | 30.628 |
| Andre omkostninger til social sikring | <u>6.581</u> | <u>17.839</u> |
| | <u>690.537</u> | <u>812.174</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>2</u> | <u>2</u> |
| | | |
| 4. Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | <u>288.900</u> | <u>39.312</u> |
| | <u>288.900</u> | <u>39.312</u> |
| | | |
| 5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. juli | 3.130.855 | 0 |
| Afgang i årets løb | <u>-3.130.855</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 30. juni | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | |
| Nedskrivninger 1. juli | -1.333.177 | 0 |
| Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger | <u>1.333.177</u> | <u>0</u> |
| Nedskrivninger 30. juni | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | <u>0</u> | <u>0</u> |

Noter

| | <u>30/6 2018</u> | <u>30/6 2017</u> |
|--|-------------------------|--------------------------|
| 6. Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. juli | 7.704.000 | 7.704.000 |
| Afgang i årets løb | <u>-7.704.000</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 30. juni | <u>0</u> | <u>7.704.000</u> |
| Opskrivninger 1. juli | 3.374.629 | 2.993.479 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 598.284 | 381.150 |
| Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger | <u>-3.972.913</u> | <u>0</u> |
| Opskrivninger 30. juni | <u>0</u> | <u>3.374.629</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | <u>0</u> | <u>11.078.629</u> |
| 7. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. juli | <u>400.000</u> | <u>400.000</u> |
| | <u>400.000</u> | <u>400.000</u> |
| 8. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. juli | 9.281.266 | 12.616.289 |
| Årets overførte resultat | <u>705.942</u> | <u>-3.335.023</u> |
| | <u>9.987.208</u> | <u>9.281.266</u> |
| 9. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. juli | 0 | 100.000 |
| Udloddet udbytte | <u>0</u> | <u>-100.000</u> |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |

Noter

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Ingen.

Kontraktlige forpligtelser

Ingen.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Johansen Holding Fredericia ApS, CVR-nr. 38 25 62 03 som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.