

## C.W. Johansen ApS

Østerbro 44, 5000 Odense

CVR-nr. 33 15 05 63

**Årsrapport for perioden  
1. januar til 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 18/5



---

Jonny Vestergaard Hellfach  
Dirigent

# Indholdsfortegnelse

## Side

### **Påtegninger**

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

### **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

### **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	13

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for C.W. Johansen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 13. april 2016

**Direktion**

Jonny Vestergaard Hellfach



## Den uafhængige revisors erklæringer

*Til kapitalejeren i C.W. Johansen ApS*

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for C.W. Johansen ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### **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.

### **Revisors ansvar**

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Konklusion

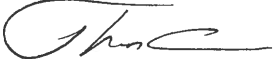
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Odense, den 13. april 2016

**Baker Tilly Denmark**  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 35 25 76 91



Thomas Clausen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

Selskabet	C.W. Johansen ApS Østerbro 44 5000 Odense  Telefon: 66113102 E-mail: <a href="mailto:jh@cwjohansen.dk">jh@cwjohansen.dk</a> Hjemmeside: <a href="http://www.cwjohansen.dk">www.cwjohansen.dk</a>  CVR-nr.: 33 15 05 63 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Odense Kommune
Direktion	Jonny Vestergaard Hellfach
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive automobilværksted.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 236.112, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på kr. 54.404.

#### *Kapitalbehov og likviditet*

Selskabet har tabt kapitalen og omfattes dermed af selskabslovens bestemmelser herom. Det er ledelsens vurdering at det nuværende kapitalberedskab er tilstrækkeligt til at sikre selskabets fortsatte drift. Kapitalen forventes reetableret via egen indtjening. Der henvises til omtale i note 1.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til omtale i note 2.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.524.559</b>	<b>1.838</b>
Personaleomkostninger	3	-1.628.877	-1.797
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>-104.318</b>	<b>41</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-145.215	-175
Andre driftsomkostninger		-5.533	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-255.066</b>	<b>-134</b>
Finansielle indtægter	4	1.067	0
Finansielle omkostninger	5	-41.984	-20
<b>Resultat før skat</b>		<b>-295.983</b>	<b>-154</b>
Skat af årets resultat	6	59.871	35
<b>Årets resultat</b>		<b>-236.112</b>	<b>-119</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført overskud		-236.112	-119
		<b>-236.112</b>	<b>-119</b>



## Balance 31. december

	Note	2015	2014
		kr.	t.kr
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		0	35
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	7	<b>0</b>	<b>35</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		211.208	281
Indretning af lejede lokaler		63.467	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	8	<b>274.675</b>	<b>281</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.000	5
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>5.000</b>	<b>5</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>279.675</b>	<b>321</b>
Varelager		113.886	81
<b>Varebeholdninger</b>		<b>113.886</b>	<b>81</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		357.665	279
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		106.614	9
Andre tilgodehavender		56.282	151
Udskudt skatteaktiv		99.000	39
Periodeafgrænsningsposter		40.655	12
<b>Tilgodehavender</b>		<b>660.216</b>	<b>490</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>7.409</b>	<b>17</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>781.511</b>	<b>588</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>1.061.186</b>	<b>909</b>

## Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 t.kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		80.000	80
Overført resultat		-134.404	102
<b>Egenkapital</b>	9	<b>-54.404</b>	<b>182</b>
Anden gæld		39.720	50
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	10	<b>39.720</b>	<b>50</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	12.500	78
Kreditinstitutter		384.366	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		309.967	193
Anden gæld		369.037	406
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.075.870</b>	<b>677</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>1.115.590</b>	<b>727</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>1.061.186</b>	<b>909</b>
Kapitalbehov og likviditet	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Leje og leasingforpligtelser	11		
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

## Noter til årsrapporten

### 1 Kapitalbehov og likviditet

Selskabet har ved regnskabsårets udløb tabt mere end halvdelen af anpartskapitalen, og er således omfattet af selskabslovens bestemmelser om kapitaltab. Det er ledelsens vurdering, at kapitalen vil blive reetableret ved fremtidig indtjening. Ledelsen har udarbejdet budget for 2016, der udviser et positivt resultat. Selskabets bankforbindelse har givet tilsagn om driftsfinansiering for 2016, der vil gøre C. W. Johansen ApS i stand til at gennemføre budgettet.

Som følge heraf anser ledelsen forudsætningen for selskabets fortsatte drift for opfyldt.

### 2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets tilgodehavende hos modervirksomheden på TDKK 107 samt det indregnede skatteaktiv på TDKK 99 er værdisat med baggrund i ledelsens forventning til fremtidig positiv indtjening i C. W. Johansen ApS. Det er således en forudsætning for værdiansættelsen af aktiverne, at selskabet opnår en positiv indtjening i henhold til budgettet og ledelsens forventninger.

### 3 Personaleomkostninger

	2015 kr.	2014 t.kr.
Lønninger	1.310.814	1.460
Pensioner	159.353	173
Andre omkostninger til social sikring	92.644	94
Andre personaleomkostninger	66.066	70
	<b>1.628.877</b>	<b>1.797</b>

### 4 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.065	0
Andre finansielle indtægter	2	0
	<b>1.067</b>	<b>0</b>

## Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	t.kr.
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	41.984	20
	<b>41.984</b>	<b>20</b>
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets udskudte skat	-59.871	-35
	<b>-59.871</b>	<b>-35</b>
<b>7 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		Goodwill
		kr.
Kostpris 1. januar		260.000
Kostpris 31. december		260.000
Af- og nedskrivninger 1. januar		225.334
Årets afskrivninger		34.666
Af- og nedskrivninger 31. december		260.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<b>0</b>

## Noter til årsrapporten

### 8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af leje- de lokaler kr.
Kostpris 1. januar	613.964	0
Tilgang i årets løb	71.999	68.000
Afgang i årets løb	-57.000	0
Kostpris 31. december	<u>628.963</u>	<u>68.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	332.373	0
Årets afskrivninger	106.016	4.533
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-20.634	0
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>417.755</u>	<u>4.533</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>211.208</u></b>	<b><u>63.467</u></b>

### 9 Egenkapital

	Selskabskapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar	80.000	101.708	181.708
Årets resultat	0	-236.112	-236.112
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b><u>80.000</u></b>	<b><u>-134.404</u></b>	<b><u>-54.404</u></b>

### 10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar kr.	Gæld 31. december kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Anden gæld	<u>63.244</u>	<u>52.220</u>	<u>12.500</u>	<u>0</u>
	<b><u>63.244</u></b>	<b><u>52.220</u></b>	<b><u>12.500</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	t.kr
<b>11 Leje og leasingforpligtelser</b>		
<b>Leje og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing.		
Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for et år	41.486	17.988
Mellem 1 og 5 år	41.952	13.491
	<u>83.438</u>	<u>31.479</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	72.000	72.000

## 12 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Hellfach Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

## 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Totalbanken A/S, er der oprettet skadeløsbrev på 400 t.kr. med sikkerhed i simple fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 683.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for C.W. Johansen ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

## Anvendt regnskabspraksis

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### 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.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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



## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### *Goodwill*

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden overstiger 5 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

#### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

#### Leasingkontrakter

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

#### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi. Kostprisen er anvendt som målegrundlag.

## Anvendt regnskabspraksis

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Selskabsskat og udskudt skat

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, 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 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.