

NCJ - Invest ApS

Højager 22

5270 Odense N

CVR-nr. 29 39 02 31

Årsrapport 2015

(9. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 4/5 2016

Jan Johansen
Dirigent

RSM

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance pr. 31. december	9
Noter til årsregnskabet	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for NCJ - Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 13. april 2015

Direktion

Helle Nissen Johansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i NCJ - Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for NCJ - Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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.

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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 13. april 2016

RSM plus

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 34 71 30 22

Mette Berntsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	NCJ - Invest ApS Højager 22 5270 Odense N CVR-nr.: 29 39 02 31 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Odense
Direktion	Helle Nissen Johansen
Revision	RSM plus Statsautoriserede revisorer Munkehatten 1B 5220 Odense SØ
Pengeinstitut	Arbejdernes Landsbank Fisketorvet 1 5100 Odense C

Ledelsesberetning**Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er at drive handel og håndværk, herunder gennem datterselskaber, samt anden virksomhed, der ifølge direktionens skøn står i forbindelse hermed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 314.216, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 4.006.031.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NCJ - Invest 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

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis .

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttotab		-31.167	-10.378
Personaleomkostninger		<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		-31.167	-10.378
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		382.763	883.259
Finansielle indtægter	1	8.188	482
Finansielle omkostninger	2	<u>-62.361</u>	<u>-13.482</u>
Resultat før skat		297.423	859.881
Skat af årets resultat	3	<u>16.793</u>	<u>5.807</u>
Årets resultat		<u>314.216</u>	<u>865.688</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-1.749.237	883.259
Overført resultat		<u>2.063.453</u>	<u>-17.571</u>
		<u>314.216</u>	<u>865.688</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	<u>6.724.802</u>	<u>5.007.039</u>
		<u>6.724.802</u>	<u>5.007.039</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>6.724.802</u>	<u>5.007.039</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	133.293
Udskudt skatteaktiv		12.488	5.728
Selskabsskat		<u>30.324</u>	<u>0</u>
		<u>42.812</u>	<u>139.021</u>
Likvide beholdninger		<u>8.792</u>	<u>790</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>51.604</u>	<u>139.811</u>
AKTIVER I ALT		<u>6.776.406</u>	<u>5.146.850</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	5		
Selskabskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.837.802	3.587.039
Overført resultat		1.968.229	1.104.776
Egenkapital i alt		4.006.031	4.891.815
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
Selskabsdeltagere og ledelse		489.571	0
		489.571	0
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.400	14.400
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.132.342	184.061
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		134.062	0
Selskabsskat		0	56.574
		2.280.804	255.035
Gældsforpligtelser i alt		2.770.375	255.035
PASSIVER I ALT			
		6.776.406	5.146.850
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	8.158	458
Andre finansielle indtægter	30	24
	<u>8.188</u>	<u>482</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	40.516	10.672
Andre finansielle omkostninger	21.845	2.810
	<u>62.361</u>	<u>13.482</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-4.324	0
Årets udskudte skat	-12.469	-5.807
	<u>-16.793</u>	<u>-5.807</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	1.420.000	1.420.000
Tilgang i årets løb	1.335.000	0
	<u>2.755.000</u>	<u>1.420.000</u>
Kostpris 31. december	2.755.000	1.420.000
Værdireguleringer 1. januar	3.587.039	2.703.780
Årets resultat	430.602	883.259
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-47.839	0
	<u>3.969.802</u>	<u>3.587.039</u>
Værdireguleringer 31. december	3.969.802	3.587.039
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u><u>6.724.802</u></u>	<u><u>5.007.039</u></u>

Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
N.C. Johansen og Søn Odense ApS	Odense	100%	4.172.675	345.643
NCJ - Ejendomme ApS	Odense	100%	2.552.127	84.959
			<u>6.724.802</u>	<u>430.602</u>

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	200.000	3.587.039	1.104.776	4.891.815
Køb af egne kapitalandele	0	0	-1.200.000	-1.200.000
Årets resultat	0	382.763	2.063.453	2.446.216
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-2.132.000	0	-2.132.000
Egenkapital 31. december	200.000	1.837.802	1.968.229	4.006.031

Selskabskapitalen består af 40 anparter à nominelt kr. 5.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

6 Eventualposter mv.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 0 tkr. pr. 31. december 2015. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Noter til årsregnskabet

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.