

Poul Johansen Maskiner A/S

Øvangsvej 1, 4540 Fårevejle
CVR-nr. 41 47 01 19

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 20.05.16

Teddy Wivel
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Anvendt regnskabspraksis	13 - 20
Noter	21 - 26

Selskabet

Poul Johansen Maskiner A/S
Øvangsvej 1
4540 Fårevejle
Telefon: 59 65 35 40
Telefax: 59 64 65 98
Hjemmeside: www.pjm.dk
E-mail: pjm@pjm.dk
Hjemsted: Fårevejle
CVR-nr.: 41 47 01 19

Bestyrelse

Teddy Wivel, formand
Poul Johansen
Ivar Lassen Skytt
Carsten Rosendal

Direktion

Henrik Steen Andersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Poul Johansen Maskiner A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fårevejle, den 20. maj 2016

Direktionen

Henrik Steen Andersen

Bestyrelsen

Teddy Wivel
Formand

Poul Johansen

Ivar Lassen Skytt

Carsten Rosendal

Til kapitalejerne i Poul Johansen Maskiner A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Johansen Maskiner A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 selskabets 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 selskabets 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. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 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.

København, den 20. maj 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Leif Breum

Statsaut. revisor

HØVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2015	2014	2013	2012	2011
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	239.583	129.357	179.780	173.041	108.469
Resultat af primær drift	34.410	11.379	22.977	23.241	1.902
Finansielle poster i alt	114	-392	345	450	-892
Årets resultat	27.120	8.432	18.250	18.189	821
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	140.691	94.478	99.076	111.641	85.686
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.395	348	2.922	1.608	748
Egenkapital	77.105	54.984	58.552	44.303	26.113

Nøgletal

	2015	2014	2013	2012	2011
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	41%	15%	35%	52%	3%
Overskudsgrad	14%	9%	13%	13%	2%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	55%	58%	59%	40%	30%

Hovedaktiviteter

Poul Johansen Maskiner A/S udvikler, konstruerer, fremstiller og idriftsætter fuldautomatiske montageanlæg og produktionslinjer til industrivirksomheder i ind- og udland.

Forretningens kerneaktiviteter er valg af automatiseringsløsninger og fremstilling af udstyr i tæt samarbejde med kunden. Endvidere opfølgning og servicering efter idriftsættelse. Målsætningen er at sikre kunden reel værdi for hver investeret krone.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Selskabet har i 2015 haft en produktion på t.DKK 239.583 i forhold til en produktion i 2014 på t.DKK 129.357. Resultatet før finansielle poster og skat (EBIT) udgør t.DKK 34.410 og årets resultat er et overskud på t.DKK 27.158. Produktion og resultat har udviklet sig i løbet af året og overstiger forventningerne ved starten af året.

Balancen udviser en samlet aktivmasse på t.DKK 140.729 og en egenkapital på t.DKK 77.142 inkl. foreslået udbytte på t.DKK 10.000. Det svarer til en soliditet (egenkapital i % af aktivmassen) på 48 % efter udlodning af udbytte. Den høje aktivmasse skyldes i væsentligst omfang en betydelig arbejdskapital som følge af den høje produktion.

Ordrebeholdningen ved udgangen af regnskabsåret udgør t.DKK 220.140, der efter fradrag af igangværende produktion på ordrerne svarer til ca. 6 måneders normalproduktion

Bestyrelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Videnressourcer

Medarbejdernes viden vedligeholdes og udbygges igennem målrettet medarbejderudvikling på individuel basis.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Maskinerne fra Poul Johansen Maskiner effektiviserer produktionen, sikrer høj kvalitet og letter styringen af selv komplicerede produktionsforløb. Alt kan automatiseres. Det er et spørgsmål om at få de bedste ideer, og om at kunne omsætte dem til unikke maskiner.

Udviklingen og fremstillingen af den enkelte maskine sker på basis af standardkoncepter, som muliggør fremstilling af kundespecifikke automatiseringsløsninger til konkurrencedygtige priser.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Selskabets forventede udvikling

Bestyrelsen forventer et tilfredsstillende resultat for 2016, men på grund af investeringer i selskabets fortsatte ekspansion ikke på samme niveau som 2015.

På grund af den positive udvikling i selskabets produktion vil der i 2016 blive igangsat en udvidelse af produktionsarealerne samt forbedringer af den interne logistik. Endvidere vil parkering og tilkørselsforhold blive udvidet og forbedret

Note	2015 DKK	2014 DKK
Nettoomsætning	239.583.447	129.357.274
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-137.350.255	-65.248.647
Andre eksterne omkostninger	-9.384.999	-7.634.230
Bruttofortjeneste	92.848.193	56.474.397
1 Personaleomkostninger	-58.437.960	-45.095.611
Resultat af primær drift	34.410.233	11.378.786
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.053.162	600.038
Andre finansielle indtægter	17.641	67.336
Nedskrivning af finansielle aktiver	-550.000	-606.500
2 Andre finansielle omkostninger	-407.092	-453.235
Finansielle poster i alt	113.711	-392.361
Resultat før skat	34.523.944	10.986.425
3 Skat af årets resultat	-7.403.664	-2.554.642
Årets resultat	27.120.280	8.431.783

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	453.162	-799.962
Forslag til udbytte for regnskabsåret	10.000.000	5.000.000
Overført resultat	16.667.118	4.231.745
I alt	27.120.280	8.431.783

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	16.772.169	17.885.357
	Produktionsanlæg og maskiner	2.131.657	2.513.020
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.626.064	2.504.296
	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	302.955	0
4	Materielle anlægsaktiver i alt	21.832.845	22.902.673
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.965.056	1.511.894
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	550.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.965.056	2.061.894
	Anlægsaktiver i alt	23.797.901	24.964.567
	Råvarer og hjælpematerialer	4.279.003	5.513.751
	Varebeholdninger i alt	4.279.003	5.513.751
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	49.365.581	21.469.378
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	58.012.971	34.560.673
	Tilgodehavende selskabsskat	295.583	2.166.319
	Andre tilgodehavender	3.177.054	2.292.196
	Periodeafgrænsningsposter	1.741.442	849.899
	Tilgodehavender i alt	112.592.631	61.338.465
	Likvide beholdninger	21.378	2.661.124
	Omsætningsaktiver i alt	116.893.012	69.513.340
	Aktiver i alt	140.690.913	94.477.907

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	550.000	550.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.012.056	558.894
	Overført resultat	65.542.484	48.875.366
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	10.000.000	5.000.000
8	Egenkapital i alt	77.104.540	54.984.260
9	Hensættelser til udskudt skat	9.551.509	4.264.262
	Andre hensatte forpligtelser	1.700.000	700.000
	Hensatte forpligtelser i alt	11.251.509	4.964.262
	Gæld til realkreditinstitutter	8.303.379	8.912.352
10	Langfristede gældsforpligtelser i alt	8.303.379	8.912.352
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	608.973	592.899
	Gæld til kreditinstitutter	2.004.514	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	12.614.102	4.203.222
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.000.773	12.237.881
	Gæld til tilknyttede virksomheder	40.463	866.668
	Anden gæld	10.762.660	7.716.363
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	44.031.485	25.617.033
	Gældsforpligtelser i alt	52.334.864	34.529.385
	Passiver i alt	140.690.913	94.477.907

11 Eventualforpligtelser

12 Sikkerhedsstillelser

13 Kontraktlige forpligtelser

14 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 valgt at undlade at udarbejde eget koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af Poul Johansen Fonden af 1992, Fårevejle, CVR-nr. 16936901, der udarbejder det samlede koncernregnskab.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	35	0
Produktionsanlæg og maskiner	3-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	0

Grunde afskrives ikke. Der afskrives ikke på sommerhus og kunstsamling, idet scrapværdien efter ledelsens vurdering svarer til den bogførte værdi.

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien 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, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensættelsen måles ud fra et skøn over dagsværdien af forpligtelsen.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller tjenesteydelse og som overstiger salgsværdien på det enkelte igangværende arbejde.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til Årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

NØGLETAL

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Overskudsgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

	2015	2014
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	52.828.543	40.145.308
Pensioner	3.420.008	2.821.889
Andre omkostninger til social sikring	718.076	778.653
Personaleomkostninger i øvrigt	1.471.333	1.349.761
I alt	58.437.960	45.095.611

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	90	78
--	----	----

I personaleomkostninger indgår følgende:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.065.594	2.114.461
--------------------------------------	-----------	-----------

2. Andre finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger	338.357	416.826
Valutakurstab	68.735	36.409
I alt	407.092	453.235

3. Skatter

Årets aktuelle skat	2.116.417	-196.319
Årets udskudte skat	5.287.247	2.750.961
I alt	7.403.664	2.554.642

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Kostpris pr. 31.12.14	41.211.333	19.501.187	6.399.493	0
Tilgang i året	0	500.103	591.487	302.955
Afgang i året	0	-32.414	-518.000	0
Kostpris pr. 31.12.15	41.211.333	19.968.876	6.472.980	302.955
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	23.325.975	16.988.167	3.895.197	0
Afskrivninger i året	1.113.189	849.078	425.987	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-26	-474.268	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	24.439.164	17.837.219	3.846.916	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	16.772.169	2.131.657	2.626.064	302.955

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 31.12.14	953.000
Kostpris pr. 31.12.15	953.000
Opskrivninger pr. 31.12.14	558.894
Årets resultat	1.053.162
Udbytte	-600.000
Opskrivninger pr. 31.12.15	1.012.056
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	1.965.056
Navn	Ejerandel
Tilknyttede virksomheder:	
Poul Johansen Trading A/S, Fårevejle	100%

6. Andre værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
Kostpris pr. 31.12.14	1.156.500
Kostpris pr. 31.12.15	1.156.500
Nedskrivninger pr. 31.12.14	606.500
Nedskrivninger i året	550.000
Nedskrivninger pr. 31.12.15	1.156.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	0

31.12.15 31.12.14
DKK DKK

7. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	119.016.032	67.671.490
Acontofaktureringer	-61.003.061	-33.110.817
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	58.012.971	34.560.673

8. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>				
Saldo pr. 01.01.14	550.000	1.358.856	44.643.621	12.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-12.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	-799.962	4.231.745	5.000.000
Saldo pr. 31.12.14	550.000	558.894	48.875.366	5.000.000

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	550.000	558.894	48.875.366	5.000.000
Betalt udbytte	0	0	0	-5.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	453.162	16.667.118	10.000.000
Saldo pr. 31.12.15	550.000	1.012.056	65.542.484	10.000.000

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	1.100	500

9. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelse udskudt skat pr. 31.12.14	4.264.262	1.513.301
Udskudt skat af årets resultat	5.287.247	2.750.961
Hensættelse udskudt skat pr. 31.12.15	9.551.509	4.264.262

10. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.15	Gæld i alt 31.12.14
Gæld til realkreditinstitutter	608.973	5.697.848	8.912.352	9.505.251

11. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 2.413 på balancedagen, hvoraf t.DKK 2.413 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

12. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 8.912 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 16.226.

Selskabet har stillet garantier vedrørende modtagne forudbetalinger på t.DKK 8.284.

13. Kontraktlige forpligtelser

Leje og leasingydelse:

Næste år	164.244	63.888
2 - 5 år	217.461	122.452
I alt	381.705	186.340

14. Nærtstående parter

Grundlag for indflydelse

Bestemmende indflydelse:

Poul Johansen Fonden af 1992, Fårevejle	Hovedaktionær
---	---------------

Poul Johansen Maskiner A/S indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Poul Johansen Fonden af 1992, Fårevejle.