

## **N.C. Johansen og Søn, Odense ApS**

**Højager 22**

**5270 Odense N**

CVR-nr. 81 25 20 17

### **Årsrapport 2015**

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

---

Jan Johansen  
Dirigent

# RSM

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	12
Balance pr. 31. december	13
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	15
Noter til årsregnskabet	16

**Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for N.C. Johansen og Søn, Odense 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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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**

Helle Nissen Johansen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejeren i N.C. Johansen og Søn, Odense ApS*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for N.C. Johansen og Søn, Odense ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 og pengestrømme 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**

N.C. Johansen og Søn, Odense ApS  
Højager 22  
5270 Odense N

Telefon: 66120607  
CVR-nr.: 81 25 20 17  
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

## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012	2011/12
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	11.204	10.869	10.843	5.546	8.758
Resultat før af- og nedskrivninger	1.841	2.505	1.626	1.282	1.023
Resultat før finansielle poster	753	1.389	454	856	29
Resultat af finansielle poster	-315	-365	-389	-199	-285
Årets resultat	346	778	48	488	-197
<b>Balance</b>					
Balancesum	14.950	11.299	10.775	9.952	7.278
Egenkapital	4.173	2.627	1.850	1.802	1.313
<b>Pengestrømme fra:</b>					
- driftsaktivitet	2.091	1.740	680	597	704
- investeringsaktivitet	-3.508	-857	-1.383	-2.546	-529
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-3.613	-857	-1.383	-2.546	-453
- finansieringsaktivitet	1.424	-883	702	1.947	482
Årets forskydning i likvider	7	0	0	-2	657
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	5,0%	12,3%	4,2%	8,6%	0,4%
Soliditetsgrad	27,9%	23,2%	17,2%	18,1%	18,0%
Forrentning af egenkapital	10,2%	34,8%	2,6%	31,3%	-14,0%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

**Ledelsesberetning****Hovedaktivitet**

Selskabet driver entreprenørvirksomhed og udfører overvejende kloak og vedligeholdelsesarbejde.

**Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 345.650, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 4.172.675.

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for N.C. Johansen og Søn, Odense ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

### 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 regskabspost 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

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.

### Nettoomsætning

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

Endvidere indregnes igangværende arbejder for fremmed regning i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen fra igangværende arbejder indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på ordrerne, og færdiggørelsesgraden på balancedagen, kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

### 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.



## Anvendt regnskabspraksis

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån 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.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Goodwill

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

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

### Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-15 år	0-27 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien, eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente som diskonteringsfaktor, eller virksomhedens alternative lånerente som en tilnærmet værdi. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som 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.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgæede omkostninger eller nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### 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 acontoskatter.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

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.

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 beskatingsregler, 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 indeværende år er anvendt en skattesats på 23,5%.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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 svarende til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte indtægter)

Periodeafgrænsningsposter, opført som forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året samt årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og slutning.

#### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

#### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

**Anvendt regnskabspraksis****Hoved- og nøgletaloversigt**

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

Resultat før finansielle poster x 100 / Samlede aktiver

Soliditetsgrad

Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo

Forrentning af egenkapital

Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>11.203.522</b>	<b>10.869.461</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-9.362.873</u>	<u>-8.364.238</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>1.840.649</b>	<b>2.505.223</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-1.087.907</u>	<u>-1.116.112</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>752.742</b>	<b>1.389.111</b>
Finansielle indtægter	2	43.792	11.595
Finansielle omkostninger	3	<u>-358.448</u>	<u>-376.680</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>438.086</b>	<b>1.024.026</b>
Skat af årets resultat	4	<u>-92.436</u>	<u>-246.524</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>345.650</u></b>	<b><u>777.502</u></b>
Foreslået udbytte		932.000	0
Overført resultat		<u>-586.350</u>	<u>777.502</u>
		<b><u>345.650</u></b>	<b><u>777.502</u></b>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5		
Goodwill		<u>13.972</u>	<u>29.172</u>
		<u>13.972</u>	<u>29.172</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6		
Produktionsanlæg og maskiner		<u>8.943.115</u>	<u>6.403.127</u>
		<u>8.943.115</u>	<u>6.403.127</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>8.957.087</b></u>	<u><b>6.432.299</b></u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Råvarer og hjælpematerialer		<u>290.789</u>	<u>166.256</u>
		<u>290.789</u>	<u>166.256</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.705.744	3.331.623
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	637.193	957.765
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.131.442	185.036
Andre tilgodehavender		68.274	79.417
Selskabsskat		17.202	0
Periodeafgrænsningsposter		<u>134.781</u>	<u>146.268</u>
		<u>5.694.636</u>	<u>4.700.109</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>7.853</u>	<u>719</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>5.993.278</b></u>	<u><b>4.867.084</b></u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><b>14.950.365</b></u>	<u><b>11.299.383</b></u>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	8		
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		3.040.675	2.427.025
Foreslået udbytte for regnskabsåret		932.000	0
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>4.172.675</b>	<b>2.627.025</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>			
Hensættelse til udskudt skat		546.043	436.405
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>546.043</b>	<b>436.405</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
	9		
Leasingforpligtelser		4.512.674	2.956.610
		4.512.674	2.956.610
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
	9		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		1.128.743	860.078
Kreditinstitutter		904.292	688.759
Leverandører af varer og tjenesteydelser		654.505	410.169
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.200.884	1.071.179
Selskabsskat		0	200.337
Anden gæld		1.780.274	1.993.861
Periodeafgrænsningsposter		50.275	54.960
		5.718.973	5.279.343
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>10.231.647</b>	<b>8.235.953</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>14.950.365</b>	<b>11.299.383</b>
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat		345.650	777.502
Reguleringer	10	1.389.999	1.675.761
Ændring i driftskapital	11	870.611	-521.235
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>2.606.260</b>	<b>1.932.028</b>
Renteindbetalinger og lignende		43.792	11.595
Renteudbetalinger og lignende		-358.448	-376.680
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>2.291.604</b>	<b>1.566.943</b>
Betalt selskabsskat		-200.337	172.637
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>2.091.267</b>	<b>1.739.580</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.612.695	-856.986
Salg af materielle anlægsaktiver		105.000	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-3.507.695</b>	<b>-856.986</b>
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-706.094
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-1.468.271	-1.023.613
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-746.405	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		215.533	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		3.293.000	733.072
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		129.705	113.977
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>1.423.562</b>	<b>-882.658</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>7.134</b>	<b>-64</b>
Likvider 1. januar 2015		719	783
<b>Likvider 31. december 2015</b>		<b>7.853</b>	<b>719</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		7.853	719
<b>Likvider 31. december 2015</b>		<b>7.853</b>	<b>719</b>



## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	7.427.704	6.843.554
Pensioner	1.116.214	960.406
Andre omkostninger til social sikring	562.666	388.024
Andre personaleomkostninger	<u>256.289</u>	<u>172.254</u>
	<b><u>9.362.873</u></b>	<b><u>8.364.238</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>26</u>	<u>26</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	40.215	10.672
Andre finansielle indtægter	<u>3.577</u>	<u>923</u>
	<b><u>43.792</u></b>	<b><u>11.595</u></b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	70.024	76.165
Andre finansielle omkostninger	<u>288.424</u>	<u>300.515</u>
	<b><u>358.448</u></b>	<b><u>376.680</u></b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-17.202	200.337
Årets udskudte skat	<u>109.638</u>	<u>46.187</u>
	<b><u>92.436</u></b>	<b><u>246.524</u></b>

## Noter til årsregnskabet

### 5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
Kostpris 1. januar 2015	<u>76.000</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>76.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	46.828
Årets afskrivninger	<u>15.200</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>62.028</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u><u>13.972</u></u></b>

### 6 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. januar 2015	12.986.910
Tilgang i årets løb	3.612.695
Afgang i årets løb	<u>-515.765</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>16.083.840</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	<u>4.086</u>
Opskrivninger 31. december 2015	<u>4.086</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	6.587.869
Årets afskrivninger	1.072.707
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-515.765</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>7.144.811</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u><u>8.943.115</u></u></b>
Afskrives over	<u>5-15 år</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>8.030.979</u>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>7 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Igangværende arbejder, salgspris	<u>637.193</u>	<u>957.765</u>
	<b><u>637.193</u></b>	<b><u>957.765</u></b>

**8 Egenkapital**

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	200.000	2.427.025	0	2.627.025
Årets resultat	0	-586.350	932.000	345.650
Tilskud fra koncern	<u>0</u>	<u>1.200.000</u>	<u>0</u>	<u>1.200.000</u>
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b><u>200.000</u></b>	<b><u>3.040.675</u></b>	<b><u>932.000</u></b>	<b><u>4.172.675</u></b>

**9 Langfristede gældsforpligtelser**

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	<u>3.816.688</u>	<u>5.641.417</u>	<u>1.128.743</u>	<u>658.937</u>
	<b><u>3.816.688</u></b>	<b><u>5.641.417</u></b>	<b><u>1.128.743</u></b>	<b><u>658.937</u></b>

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-43.792	-11.595
Finansielle omkostninger	358.448	376.680
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	982.907	1.064.152
Skat af årets resultat	<u>92.436</u>	<u>246.524</u>
	<b><u>1.389.999</u></b>	<b><u>1.675.761</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-124.533	-35.498
Ændring i tilgodehavender	964.394	-670.277
Ændring i leverandører m.v.	30.750	184.540
	<u>870.611</u>	<u>-521.235</u>

### 12 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.

### 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar og driftsmateriel efter reglerne om virksomhedspant. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31/12 2015 t.kr. 4.255. Virksomhedspantet tjener også til sikkerhed for søsterselskabet NCJ Ejendomme ApS', cvr. nr. 30 19 76 58, bankengagement.

Produktionsanlæg, driftsmateriel m.v., hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 8.031, jf. note 6, materielle anlægsaktiver, er finansieret ved finansiell leasing. Leasingforpligtelsen er pr. 31/12 2015 opgjort til t.kr. 5.641.

N.C. Johansen og Søn, Odense ApS har kautioneret for NCJ-Ejendomme ApS's lån hos Nykredit, hovedstol tkr. 1.000 restgæld er pr. 31.12.2015 tkr. 799.