

Nicholaisen A/S

Sønderskovvej 17

8362 Hørning

CVR-nr. 19 45 47 70

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 05/04 2019

Jan Snogdal
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	14
Balance pr. 31. december 2018	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018	18
Noter til årsrapporten	19

Selskabsoplysninger

Selskabet

Nicholaisen A/S
Sønderskovvej 17
8362 Hørning

CVR-nr.: 19 45 47 70
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018
Hjemsted: Skanderborg

Bestyrelse

Jan Snogdal, formand
Jesper Nicholaisen
Thomas Biehl
Pia Porse Wett Andersen
Jesper Denhardt Nielsen

Direktion

Jesper Nicholaisen
Thomas Biehl

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Nicholaisen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørning, den 27. marts 2019

Direktion

Jesper Nicholaisen

Thomas Biehl

Bestyrelse

Jan Snogdal
formand

Jesper Nicholaisen

Thomas Biehl

Pia Porse Wett Andersen

Jesper Denhardt Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Nicholaisen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nicholaisen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Horsens, den 27. marts 2019

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28681

Dorrit Kirckhoff Hansen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35838

Hoved- og nøgletal

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

	2018	2017	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	29.455	24.727	25.924	20.340	18.474
Resultat før af- og nedskrivninger	9.403	5.187	7.773	6.276	4.575
Resultat af finansielle poster	(759)	134	(256)	(681)	(46)
Årets resultat	5.955	3.412	5.201	3.834	2.883
Balance					
Balancesum	40.523	32.056	40.123	25.249	31.353
Egenkapital	15.161	14.206	13.596	11.395	11.561
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	13.976	8.508	12.568	(7.918)	11.957
- investeringsaktivitet	(31)	(1.160)	(1.216)	(1.081)	(667)
- finansieringsaktivitet	(5.548)	(7.484)	(6.210)	(3.642)	(987)
Antal medarbejdere	30	31	30	25	24
Nøgletal					
Afkastningsgrad	23,3 %	11,8 %	21,0 %	20,9 %	11,3 %
Soliditetsgrad	37,4 %	44,3 %	33,9 %	45,1 %	36,9 %
Forrentning af egenkapital	40,6 %	24,5 %	41,6 %	33,4 %	27,1 %
Likviditetsgrad	179,8 %	178,6 %	143,8 %	182,5 %	145,6 %

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive handel og service indenfor industrien.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på kr. 5.954.913, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på kr. 15.161.176.

Årets resultat anses for meget tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nicholaisen A/S for 2018 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.

Årsrapporten for 2018 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 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

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

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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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.

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.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-6 år	10 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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 laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

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

Alle øvrige 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.

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte garantiforpligtelser måles på baggrund af erfaringer med garantiarbejder.

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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Bruttofortjeneste		29.454.888	24.727.428
Personaleomkostninger	1	<u>(20.051.593)</u>	<u>(19.540.151)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		9.403.295	5.187.277
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	(920.229)	(915.027)
Andre driftsomkostninger	3	<u>(44.448)</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		8.438.618	4.272.250
Finansielle indtægter	4	346.351	352.216
Finansielle omkostninger	5	<u>(1.105.784)</u>	<u>(218.157)</u>
Resultat før skat		7.679.185	4.406.309
Skat af årets resultat	6	<u>(1.724.272)</u>	<u>(994.442)</u>
Årets resultat		<u>5.954.913</u>	<u>3.411.867</u>
Ekstraordinært udbytte		5.000.000	0
Overført resultat		<u>954.913</u>	<u>3.411.867</u>
		<u>5.954.913</u>	<u>3.411.867</u>

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.017.776	1.999.759
Indretning af lejede lokaler		593.489	544.889
Materielle anlægsaktiver	7	<u>1.611.265</u>	<u>2.544.648</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.000	10.000
Finansielle anlægsaktiver		<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.621.265</u>	<u>2.554.648</u>
Færdigvarer og handelsvarer		1.093.844	977.378
Forudbetaling for varer		73.266	505.736
Varebeholdninger		<u>1.167.110</u>	<u>1.483.114</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.941.021	12.963.709
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	0	347.222
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.288.072	8.105.676
Andre tilgodehavender		42.272	519.186
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		6.250	0
Udskudt skatteaktiv	9	730.191	15.389
Periodeafgrænsningsposter		308.172	226.004
Tilgodehavender		<u>23.315.978</u>	<u>22.177.186</u>
Likvide beholdninger		<u>14.418.345</u>	<u>5.840.634</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>38.901.433</u>	<u>29.500.934</u>
Aktiver i alt		<u>40.522.698</u>	<u>32.055.582</u>

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		540.000	540.000
Overført resultat		14.621.176	13.666.263
Egenkapital		15.161.176	14.206.263
Hensættelser til garantiforpligtelser		3.414.067	520.391
Hensatte forpligtelser i alt		3.414.067	520.391
Leasingforpligtelser		310.175	807.117
Langfristede gældsforpligtelser	10	310.175	807.117
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	499.654	551.158
Banker		317.548	136.068
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.035.105	9.197.239
Forudfakturering igangværende arbejder	8	943.202	0
Selskabsskat		2.439.074	970.266
Anden gæld		5.402.697	5.667.080
Kortfristede gældsforpligtelser		21.637.280	16.521.811
Gældsforpligtelser i alt		21.947.455	17.328.928
Passiver i alt		40.522.698	32.055.582
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ekstraordinært udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	540.000	13.666.263	0	14.206.263
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Årets resultat	0	954.913	5.000.000	5.954.913
Egenkapital 31. december 2018	540.000	14.621.176	0	15.161.176

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Årets resultat		5.954.913	3.411.867
Reguleringer	13	6.342.058	2.243.971
Ændring i driftskapital	14	<u>2.438.433</u>	<u>2.781.404</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		14.735.404	8.437.242
Renteindbetalinger og lignende		346.351	352.216
Renteudbetalinger og lignende		<u>(1.105.784)</u>	<u>(281.728)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		13.975.971	8.507.730
Køb af materielle anlægsaktiver		(116.294)	(1.264.748)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	(10.000)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>85.000</u>	<u>115.000</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(31.294)	(1.159.748)
Nedbringelse af leasingforpligtelser		(548.446)	(460.007)
Lån til tilknyttede virksomheder		0	(7.515.559)
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	491.337
Betalt udbytte		<u>(5.000.000)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(5.548.446)	(7.484.229)
Ændring i likvider		8.396.231	(136.247)
Likvide beholdninger		5.840.634	5.840.813
Kassekredit		<u>(136.068)</u>	<u>0</u>
Likvider 1. januar 2018		<u>5.704.566</u>	<u>5.840.813</u>
Likvider 31. december 2018		14.100.797	5.704.566
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		14.418.345	5.840.634
Kassekredit		<u>(317.548)</u>	<u>(136.068)</u>
Likvider 31. december 2018		14.100.797	5.704.566

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	18.012.242	17.395.702
Pensioner	1.264.838	1.265.862
Andre omkostninger til social sikring	200.432	230.570
Andre personaleomkostninger	574.081	648.017
	20.051.593	19.540.151
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	30	31
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	920.229	915.027
	920.229	915.027
der fordeler sig således:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	285.204	336.890
Indretning af lejede lokaler	67.694	13.971
Andre anlæg, leaset	567.331	564.166
	920.229	915.027
3 Andre driftsomkostninger		
Tab ved salg af anlægsaktiver	44.448	0
	44.448	0
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	141.250	156.089
Andre finansielle indtægter	205.101	196.127
	346.351	352.216

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	kr.	kr.
5 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.105.784	218.157
	1.105.784	218.157
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.439.074	970.266
Årets udskudte skat	(714.802)	24.176
	1.724.272	994.442
7 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2018	4.249.020	558.860
Tilgang i årets løb	0	116.294
Afgang i årets løb	(258.880)	0
Kostpris 31. december 2018	3.990.140	675.154
Opskrivninger 1. januar 2018	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	2.249.261	13.971
Årets afskrivninger	852.535	67.694
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	(129.432)	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	2.972.364	81.665
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	1.017.776	593.489
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	647.290	0

Noter til årsrapporten

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
8 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder	8.234.020	51.868.983
Igangværende arbejder, acontofaktureret	<u>(9.177.222)</u>	<u>(51.521.761)</u>
	<u>(943.202)</u>	<u>347.222</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	0	347.222
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>(943.202)</u>	<u>0</u>
	<u>(943.202)</u>	<u>347.222</u>
9 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2018	(15.389)	1.028.456
Hensat i året	(714.802)	24.176
Overført som følge af spaltning	<u>0</u>	<u>(1.068.021)</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2018	<u>(730.191)</u>	<u>(15.389)</u>
Materielle anlægsaktiver	20.904	99.097
Igangværende arbejder for fremmed regning	(751.095)	(114.486)
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>730.191</u>	<u>15.389</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skat er afsat med 22,0% svarende til den aktuelle skattesats.		
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	<u>730.191</u>	<u>15.389</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>730.191</u>	<u>15.389</u>

Noter til årsrapporten

10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2018	Gæld 31. december 2018	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	1.358.275	809.829	499.654	0
	1.358.275	809.829	499.654	0

11 Eventualposter mv.

Selskabet har sædvanlige branchemæssige garantier for opfyldelse af indgåede kontrakter. Til dækning heraf er stillet bankgarantier. Bankgarantier andrager t.kr. 9.247 pr. 31. december 2018.

Selskabet er part i enkelte tvister. Det er ledelsens opfattelse, at disse tvister ikke vil påvirke selskabets finansielle stilling ud over de tilgodehavender og forpligtelser, der er indregnet pr. 31. december 2018.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet NichoBiehl Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb

Restløbetid i 11 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 11, i alt t.kr. 121.

Herudover har selskabet indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jf. note 7.

Selskabet har indgået huslejeaftale vedrørende eksisterende lejemål. Den samlede huslejeforpligtelse udgør t.kr. 1.156 pr. 31. december 2018. Lejekontrakten er uopsigelig i 3 år.

Eventualforpligtelser overfor moder og tilknyttede selskaber

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor søsterselskabet, Optipeople ApS, frem til 31. december 2019 og vil i den forbindelse understøtte selskabets drift.

Selskabet har stillet kaution for søsterselskabss kreditforeningslån, maks. t.kr. 5.123.

Noter til årsrapporten

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet virksomhedspant på t.kr. 5.000, i nuværende og fremtidige erhvervelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt varelager og tilgodehavender efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant).

Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31. december 2018 t.kr. 17.406 og de omfatter følgende:

Regnskabsmæssig værdi af anlæg, driftsmateriel og inventar: t.kr. 371

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte varelagre: t.kr. 1.094.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte tilgodehavender: t.kr. 15.941.

Produktionsanlæg, driftsmateriel m.v., hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør t.kr. 647, jf. note 7, materielle anlægsaktiver, er finansieret ved finansiell leasing. Leasingforpligtelsen er pr. 31. december 2018 opgjort til t.kr. 810.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	kr.
13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(346.351)	(352.216)
Finansielle omkostninger	1.105.784	281.728
Af- og nedskrivninger	964.677	800.027
Skat af årets resultat	1.724.272	994.442
Ændring i andre hensatte forpligtelser	<u>2.893.676</u>	<u>519.990</u>
	<u>6.342.058</u>	<u>2.243.971</u>
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	316.004	972.287
Ændring i tilgodehavender	(3.229.006)	8.718.688
Ændring i leverandører mv.	<u>5.351.435</u>	<u>(6.909.571)</u>
	<u>2.438.433</u>	<u>2.781.404</u>