

ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

Nicholaisen A/S

Sønderskovvej 17
8362 Hørning

CVR-nr. 19 45 47 70

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling den 05/05 2021

Jan Snogdal
Dirigent

Når overblik
samler brikkerne
– og skaber værdi

REVISION RÅDGIVNING JURA
REVISION RÅDGIVNING JURA
REVISION RÅDGIVNING JURA

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 2020	15
Balance pr. 31. december 2020	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2020	19
Noter til årsrapporten	20

Selskabsoplysninger

Selskabet

Nicholaisen A/S
Sønderskovvej 17
8362 Hørning

CVR-nr.: 19 45 47 70
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020
Hjemsted: Skanderborg

Bestyrelse

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

Direktion

Jesper Nicholaisen
Thomas Biehl

Revision

Roesgaard
Godkendt Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørning, den 5. maj 2021

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 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 5. maj 2021

Roesgaard

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

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:

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	18.232	18.328	29.455	24.727	25.924
Resultat før af- og nedskrivninger	4.262	1.096	9.403	5.187	7.773
Resultat af finansielle poster	176	182	(759)	134	(256)
Årets resultat	2.988	373	5.955	3.412	5.201
Balance					
Balancesum	46.202	31.332	40.523	32.056	40.123
Egenkapital	15.522	12.534	15.161	14.206	13.596
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	16.754	(2.931)	13.976	8.508	12.568
- investeringsaktivitet	(1.921)	6	(31)	(1.160)	(1.216)
- finansieringsaktivitet	(2.009)	(7.927)	(5.548)	(7.484)	(6.210)
Antal medarbejdere	21	28	30	31	30
Nøgletal					
Afkastningsgrad	9,5 %	0,8 %	23,3 %	11,8 %	21,0 %
Soliditetsgrad	33,6 %	40,0 %	37,4 %	44,3 %	33,9 %
Forrentning af egenkapital	21,3 %	2,7 %	40,6 %	24,5 %	41,6 %
Likviditetsgrad	153,2 %	173,3 %	179,8 %	178,6 %	143,8 %

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 2020 udviser et overskud på kr. 2.988.333, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på kr. 15.522.187.

I lighed med tidligere år afspejler resultatet, at virksomheden arbejder projektorienteret. Der er i regnskabsåret afsluttet en række projekter med et tilfredsstillende resultat til følge.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nicholaisen A/S for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2020 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 samt andre driftsindtægter 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 driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste 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 mv.

Personaleomkostninger

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

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 finansiel 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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. 14.100 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.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningens 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 eller 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.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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 til nettorealiseringsværdi.

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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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 nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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 finansiell post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Bruttofortjeneste		18.232.207	18.327.849
Personaleomkostninger	1	<u>(13.970.512)</u>	<u>(17.231.800)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		4.261.695	1.096.049
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	<u>(576.816)</u>	<u>(794.252)</u>
Resultat før finansielle poster		3.684.879	301.797
Finansielle indtægter	3	349.868	306.217
Finansielle omkostninger	4	<u>(174.353)</u>	<u>(124.204)</u>
Resultat før skat		3.860.394	483.810
Skat af årets resultat	5	<u>(872.061)</u>	<u>(111.132)</u>
Årets resultat		<u>2.988.333</u>	<u>372.678</u>
Foreslået udbytte		3.000.000	0
Ekstraordinært udbytte		0	3.000.000
Overført resultat		<u>(11.667)</u>	<u>(2.627.322)</u>
		<u>2.988.333</u>	<u>372.678</u>

Balance pr. 31. december 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.658.531	291.349
Indretning af lejede lokaler		457.841	525.665
Materielle anlægsaktiver	6	2.116.372	817.014
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.000	10.000
Finansielle anlægsaktiver		10.000	10.000
Anlægsaktiver i alt		2.126.372	827.014
Færdigvarer og handelsvarer		305.147	510.709
Forudbetaling for varer		237.847	84.223
Varebeholdninger		542.994	594.932
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.186.987	17.405.893
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	609.730	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.113.327	8.383.590
Andre tilgodehavender		61.039	34.043
Udskudt skatteaktiv	8	173.261	619.059
Periodeafgrænsningsposter		316.506	219.680
Tilgodehavender		27.460.850	26.662.265
Likvide beholdninger		16.071.586	3.248.242
Omsætningsaktiver i alt		44.075.430	30.505.439
Aktiver i alt		46.201.802	31.332.453

Balance pr. 31. december 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		540.000	540.000
Overført resultat		11.982.187	11.993.854
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000.000	0
Egenkapital		<u>15.522.187</u>	<u>12.533.854</u>
Hensættelser til garantiforpligtelser		849.001	821.758
Hensatte forpligtelser i alt		<u>849.001</u>	<u>821.758</u>
Anden gæld		1.066.145	377.792
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>1.066.145</u>	<u>377.792</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	0	310.175
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.062.884	3.772.215
Forudfakturering igangværende arbejder	7	0	9.360.619
Selskabsskat		424.794	0
Anden gæld		12.085.091	4.156.040
Periodeafgrænsningsposter		107.300	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder		5.084.400	0
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>28.764.469</u>	<u>17.599.049</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>29.830.614</u>	<u>17.976.841</u>
Passiver i alt		<u>46.201.802</u>	<u>31.332.453</u>
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2020	540.000	11.993.854	0	12.533.854
Årets resultat	0	(11.667)	3.000.000	2.988.333
Egenkapital 31. december 2020	540.000	11.982.187	3.000.000	15.522.187

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Årets resultat		2.988.333	372.678
Reguleringer	12	1.245.605	(1.352.539)
Ændring i driftskapital	13	<u>12.344.062</u>	<u>(2.132.960)</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		16.578.000	(3.112.821)
Renteindbetalinger og lignende		349.868	306.217
Renteudbetalinger og lignende		<u>(174.352)</u>	<u>(124.204)</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		16.753.516	(2.930.808)
Køb af materielle anlægsaktiver		(1.976.174)	(107.000)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>55.000</u>	<u>112.500</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(1.921.174)	5.500
Nedbringelse af leasingforpligtelser		(310.175)	(392.655)
Lån til tilknyttede virksomheder		(1.698.823)	(4.534.592)
Betalt udbytte		<u>0</u>	<u>(3.000.000)</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(2.008.998)	(7.927.247)
Ændring i likvider		12.823.344	(10.852.555)
Likvide beholdninger		3.248.242	14.418.345
Kassekredit		<u>0</u>	<u>(317.548)</u>
Likvider 1. januar 2020		<u>3.248.242</u>	<u>14.100.797</u>
Likvider 31. december 2020		16.071.586	3.248.242
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>16.071.586</u>	<u>3.248.242</u>
Likvider 31. december 2020		16.071.586	3.248.242

Noter til årsrapporten

	2020	2019
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	12.513.932	15.328.845
Pensioner	996.505	1.275.712
Andre omkostninger til social sikring	156.173	224.954
Andre personaleomkostninger	303.902	402.289
	13.970.512	17.231.800
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>21</u>	<u>28</u>
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	576.816	794.252
	576.816	794.252
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	187.219	165.228
Andre finansielle indtægter	162.649	140.989
	349.868	306.217
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	174.353	124.204
	174.353	124.204
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	426.263	0
Årets udskudte skat	445.798	111.132
	872.061	111.132

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2020	3.371.641	675.154
Tilgang i årets løb	1.976.174	0
Afgang i årets løb	(739.959)	0
Kostpris 31. december 2020	<u>4.607.856</u>	<u>675.154</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	3.080.291	149.489
Årets afskrivninger	508.993	67.824
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	(639.959)	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	<u>2.949.325</u>	<u>217.313</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>1.658.531</u>	<u>457.841</u>

	2020	2019
	kr.	kr.
7 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder	6.307.951	5.760.957
Igangværende arbejder, acontofaktureret	(5.698.221)	(15.121.576)
	<u>609.730</u>	<u>(9.360.619)</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	609.730	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	0	(9.360.619)
	<u>609.730</u>	<u>(9.360.619)</u>

Noter til årsrapporten

	2020	2019
	kr.	kr.
8 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2020	(619.059)	(730.191)
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	445.798	111.132
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2020	(173.261)	(619.059)
Materielle anlægsaktiver	13.519	(32.624)
Igangværende arbejder for fremmed regning	(186.780)	(180.787)
Skattemæssigt underskud	0	(405.648)
Overført til udskudt skatteaktiv	173.261	619.059
	0	0

Udskudt skat er afsat med 22,0% svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	173.261	619.059
Regnskabsmæssig værdi	173.261	619.059

9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld	Gæld		Restgæld
	1. januar 2020	31. december 2020	Afdrag næste år	efter 5 år
Leasingforpligtelser	310.175	0	0	0
Anden gæld	377.792	1.066.145	0	0
	687.967	1.066.145	0	0

Noter til årsrapporten

10 Eventualforpligtelser

Selskabet har sædvanlige branchemæssige garantier for opfyldelse af indgåede kontrakter. Til dækning heraf er stillet bankgarantier. Bankgarantier andrager t.kr. 8.336 pr. 31. december 2020.

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 2020.

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.

Operationelle leasingkontrakter

Restløbetid på 6 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på t.kr. 23, i alt t.kr. 135.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftale vedrørende eksisterende lejemål. Den samlede huslejeforpligtelse udgør t.kr. 596 pr. 31. december 2020. Lejekontrakten er uopsigelig i 1 år.

Eventualforpligtelser relateret til tilknyttede virksomheder

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor søsterselskabet, Optipeople ApS, frem til 31. december 2021 og vil i den forbindelse understøtte selskabets drift.

Selskabet har stillet kaution for søsterselskabs kreditforeningslån, maks. t.kr. 4.632.

11 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 2020 t.kr. 18.608 og de omfatter følgende:

Regnskabsmæssig værdi af anlæg, driftsmateriel og inventar, samt indretning lejede lokaler: t.kr. 2.116

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte varelager: t.kr. 305.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte tilgodehavender: t.kr. 16.187.

Noter til årsrapporten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	kr.	kr.
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(349.868)	(306.217)
Finansielle omkostninger	174.353	124.204
Af- og nedskrivninger	521.816	681.752
Skat af årets resultat	872.061	111.132
Ændring i andre hensatte forpligtelser	27.243	(1.963.410)
	<u>1.245.605</u>	<u>(1.352.539)</u>
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	51.938	572.178
Ændring i tilgodehavender	1.095.084	(1.361.901)
Ændring i leverandører mv.	11.197.040	(1.343.237)
	<u>12.344.062</u>	<u>(2.132.960)</u>