

Nicolaisen & Larsen A/S

Holmegade 58, 6990 Ulfborg

CVR-nr. 45 15 06 15

Årsrapport

2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. juni 2018.

Niels Gade
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. maj 2017 - 30. april 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 for Nicolaisen & Larsen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ulfborg, den 27. juni 2018

Direktion

Morten Krusborg
direktør

Bestyrelse

Niels Gade
formand

Peder Nicolaisen

Susanne Nicolaisen

Hans Henrik Okstrøm

Gerner Hoppe

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Nicolaisen & Larsen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nicolaisen & Larsen A/S for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 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. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 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 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 regnskabsbrugerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Holstebro, den 27. juni 2018

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Henrik Holm
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 21392

Selskabsoplysninger

Selskabet	Nicolaisen & Larsen A/S Holmegade 58 6990 Ulfborg Telefon: 70101214 Hjemmeside: www.jcb.dk CVR-nr.: 45 15 06 15 Stiftet: 8. oktober 1962 Hjemsted: Holstebro Regnskabsår: 1. maj - 30. april 56. regnskabsår
Bestyrelse	Niels Gade, formand Peder Nicolaisen Susanne Nicolaisen Hans Henrik Okstrøm Gerner Hoppe
Direktion	Morten Krusborg, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S

Hovedtal og nøgletal

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	29.066	32.609	25.753	32.810	33.430
Resultat før finansielle poster	-1.476	-112	-7.751	2.163	4.565
Finansielle poster, netto	-1.401	-1.386	-2.559	-2.120	-2.205
Årets resultat	-2.887	-1.507	-9.402	31	1.841
Balance:					
Balancesum	121.486	121.138	114.316	134.324	130.490
Investeringer i materielle anlægsaktiver	436	733	1.512	1.579	995
Egenkapital	32.948	35.835	27.342	36.744	37.394
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	1.595	-20.570	7.707	6.993	15.022
Investeringsaktivitet	-429	-397	-1.526	-1.484	-950
Finansieringsaktivitet	-1.549	8.631	-1.321	-1.955	-6.129
Pengestrømme i alt	-383	-12.336	4.861	3.554	7.943
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	55	62	63	63	59
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	27,1	29,6	23,9	27,4	28,7
Egenkapitalforrentning	-8,4	-4,8	-29,3	0,1	4,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten er i lighed med tidligere år afsætning, servicering og reparation af entreprenør-, landbrugs- og industrimateriel.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat har i 2017/18 udgjort et underskud på 2.887 t.kr., hvilket anses for utilfredsstillende. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2016/17 forventede en forbedret indtjening, men omstruktureringer har taget længere tid end beregnet.

Planen for forbedringer følges og selskabet har i dette regnskabsår anvendt betydelige ressourcer på tilpasninger og effektivisering af selskabets organisation og forretningsgange.

Miljøforhold

Alle myndighedskrav er overholdt.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år et stigende aktivitetsniveau samt et forbedret resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nicolaisen & Larsen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under vareforbrug, idet de hovedsageligt vedrører varekreditorer.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. I nettoomsætning indregnes endvidere selskabets udlejningsindtægter på entreprenørmaskiner.

Vareforbrug omfatter omkostninger til entreprenørmaskiner og reservedele mv., der medgår til årets nettoomsætning. Endvidere indregnes afskrivning samt fortjeneste og tab på udlejede maskiner.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til værksted, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

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.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Licenser

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år. Afskrivning er ikke påbegyndt, idet ibrugtagningen af aktivet ikke er påbegyndt.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til børskurs.

Varebeholdninger

Nye maskiner, nye kurante udlejningsmaskiner samt kurante og hurtigt omsættelige reservedele mv. måles til indkøbspriser med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Mindre kurante maskiner, mindre kurante udlejningsmaskiner samt ukurante og langsomt omsættelige reservedele mv. måles til nettorealiseringsværdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til beregnet salgsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Bruttofortjeneste	29.065.701	32.609.219
1 Personaleomkostninger	-28.304.020	-30.213.861
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.237.839	-2.507.203
Resultat før finansielle poster	-1.476.158	-111.845
Finansielle indtægter	72.734	906.635
Finansielle omkostninger	-1.473.824	-2.292.752
Resultat før skat	-2.877.248	-1.497.962
Skat af årets resultat	-9.636	-9.193
2 Årets resultat	-2.886.884	-1.507.155

Balance 30. april

Aktiver		2018	2017
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Erhvervede licenser samt lignende rettigheder	440.203	223.590
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>440.203</u>	<u>223.590</u>
4	Grunde og bygninger	33.967.472	35.008.725
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.928.733	2.912.915
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>35.896.205</u>	<u>37.921.640</u>
6	Værdipapirer	1.977.559	2.218.206
7	Andre tilgodehavender	200	200
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.977.759</u>	<u>2.218.406</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>38.314.167</u>	<u>40.363.636</u>
Omsætningsaktiver			
	Handelsvarer	64.826.656	62.719.667
	Varebeholdninger i alt	<u>64.826.656</u>	<u>62.719.667</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.914.777	17.327.085
	Igangværende arbejder for fremmed regning	710.381	0
	Tilgodehavende selskabsskat	7.934	3.638
	Andre tilgodehavender	1.114.054	480.508
8	Periodeafgrænsningsposter	535.643	130.826
	Tilgodehavender i alt	<u>18.282.789</u>	<u>17.942.057</u>
	Likvide beholdninger	62.421	113.042
	Omsætningsaktiver i alt	<u>83.171.866</u>	<u>80.774.766</u>
	Aktiver i alt	<u>121.486.033</u>	<u>121.138.402</u>

Balance 30. april

Passiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Egenkapital			
9	Virksomhedskapital	1.500.000	1.500.000
10	Overført resultat	31.447.867	34.334.751
	Egenkapital i alt	<u>32.947.867</u>	<u>35.834.751</u>
Gældsforpligtelser			
11	Gæld til realkreditinstitutter	14.769.540	16.572.676
	Gæld til selskabsdeltagere	31.374.272	31.374.272
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>46.143.812</u>	<u>47.946.948</u>
12	Kortfristet del af langfristet gæld	1.700.000	1.446.000
	Gæld til pengeinstitut	23.834.446	23.501.912
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.782.684	6.021.965
	Anden gæld	6.069.420	6.228.386
13	Periodeafgrænsningsposter	7.804	158.440
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>42.394.354</u>	<u>37.356.703</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>88.538.166</u>	<u>85.303.651</u>
	Passiver i alt	<u>121.486.033</u>	<u>121.138.402</u>
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overkurs ved emission</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2016	1.400.000	0	1.021.808	24.920.098	27.341.906
Kapitaludvidelse	100.000	9.900.000	0	0	10.000.000
Ifølge resultatdisponering	0	0	0	-1.507.155	-1.507.155
Overført til "Overført resultat"	0	-9.900.000	0	0	-9.900.000
Overført til "Overført resultat"	0	0	-1.021.808	0	-1.021.808
Overført fra "Overkurs ved emission"	0	0	0	9.900.000	9.900.000
Opløsning af "Reserve for opskrivninger"	0	0	0	1.021.808	1.021.808
Egenkapital 1. maj 2017	1.500.000	0	0	34.334.751	35.834.751
Ifølge resultatdisponering	0	0	0	-2.886.884	-2.886.884
	<u>1.500.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>31.447.867</u>	<u>32.947.867</u>

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Årets resultat	-2.886.884	-1.507.155
16 Reguleringer	3.889.212	2.945.144
17 Ændring i driftskapital	2.007.689	-20.608.814
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.010.017	-19.170.825
Renteindbetalinger og lignende	72.737	906.633
Renteudbetalinger og lignende	-1.473.824	-2.292.752
Pengestrøm fra ordinær drift	1.608.930	-20.556.944
Betalt selskabsskat	-13.932	-12.831
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.594.998	-20.569.775
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-216.613	-76.567
Køb af materielle anlægsaktiver	-435.904	-733.439
Salg af materielle anlægsaktiver	223.500	413.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-429.017	-397.006
Optagelse af langfristet gæld	17.574.000	0
Afdrag på langfristet gæld	-19.123.136	-1.369.046
Kapitalforhøjelse	0	10.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.549.136	8.630.954
Ændring i likvider	-383.155	-12.335.827
Likvider 1. maj	-23.388.870	-11.053.043
Likvider 30. april	-23.772.025	-23.388.870
 Likvider		
Likvide beholdninger	62.421	113.042
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-23.834.446	-23.501.912
Likvider 30. april	-23.772.025	-23.388.870

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	24.808.349	25.933.467
Pensioner	1.763.407	1.955.248
Andre omkostninger til social sikring	422.046	509.924
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>1.310.218</u>	<u>1.815.222</u>
	28.304.020	30.213.861
Direktion og bestyrelse	<u>1.972.918</u>	<u>1.773.348</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>55</u>	<u>62</u>
2. Forslag til resultatdisponering		
Disponeret fra overført resultat	<u>-2.886.884</u>	<u>-1.507.155</u>
Disponeret i alt	<u>-2.886.884</u>	<u>-1.507.155</u>
	<u>30/4 2018</u>	<u>30/4 2017</u>
3. Erhvervede licenser samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. maj	223.590	147.023
Tilgang i årets løb	<u>216.613</u>	<u>76.567</u>
Kostpris 30. april	<u>440.203</u>	<u>223.590</u>
Afskrivninger 1. maj	0	0
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 30. april	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>440.203</u>	<u>223.590</u>

Noter

	<u>30/4 2018</u>	<u>30/4 2017</u>
4. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. maj	49.764.237	49.764.237
Tilgang i årets løb	<u>49.875</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. april	<u>49.814.112</u>	<u>49.764.237</u>
Opskrivninger 1. maj	<u>1.310.010</u>	<u>1.310.010</u>
Opskrivninger 30. april	<u>1.310.010</u>	<u>1.310.010</u>
Afskrivninger 1. maj	-16.065.522	-14.947.956
Årets afskrivninger	<u>-1.091.128</u>	<u>-1.117.566</u>
Afskrivninger 30. april	<u>-17.156.650</u>	<u>-16.065.522</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>33.967.472</u>	<u>35.008.725</u>
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	<u>33.967.472</u>	<u>35.008.725</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. maj	13.903.065	14.688.764
Tilgang i årets løb	386.029	733.439
Afgang i årets løb	<u>-2.746.448</u>	<u>-1.519.138</u>
Kostpris 30. april	<u>11.542.646</u>	<u>13.903.065</u>
Afskrivninger 1. maj	-10.990.150	-11.086.651
Årets afskrivninger	-1.145.413	-1.389.637
Afskrivninger, afhændede aktiver	<u>2.521.650</u>	<u>1.486.138</u>
Afskrivninger 30. april	<u>-9.613.913</u>	<u>-10.990.150</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>1.928.733</u>	<u>2.912.915</u>

Noter

	<u>30/4 2018</u>	<u>30/4 2017</u>
6. Værdipapirer		
Kostpris 1. maj	166.206	166.206
Kostpris 30. april	166.206	166.206
Opskrivninger 1. maj	2.052.000	1.474.631
Årets op-/nedskrivninger	-240.647	577.369
Opskrivninger 30. april	1.811.353	2.052.000
Regnskabsmæssig værdi 30. april	1.977.559	2.218.206
7. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. maj	200	200
Kostpris 30. april	200	200
Regnskabsmæssig værdi 30. april	200	200
Der specificeres således:		
Deposita	200	200
	200	200
8. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende ejendomsskatter, kontingenter mv.		
9. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. maj	1.500.000	1.400.000
Kapitaludvidelse	0	100.000
	1.500.000	1.500.000
Aktiekapitalen består af 30 aktier a 50.000 kr. og multipla heraf.		

Noter

	<u>30/4 2018</u>	<u>30/4 2017</u>
10. Overført resultat		
Overført resultat 1. maj	34.334.751	24.920.098
Ifølge resultatdisponering	-2.886.884	-1.507.155
Overført fra "Overkurs ved emission"	0	9.900.000
Opløsning af "Reserve for opskrivninger"	<u>0</u>	<u>1.021.808</u>
	<u>31.447.867</u>	<u>34.334.751</u>
11. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	16.469.540	18.018.676
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-1.700.000</u>	<u>-1.446.000</u>
	<u>14.769.540</u>	<u>16.572.676</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>8.435.000</u>	<u>10.587.000</u>
12. Kortfristet del af langfristet gæld		
Kortfristet del af gæld til realkreditinstitutter	1.700.000	1.446.000
Kortfristet del af gæld til selskabsdeltagere	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>1.700.000</u>	<u>1.446.000</u>
13. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter omfatter forudfaktureret omsætning.		
14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 16.470 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2018 udgør 33.967 t.kr.		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 23.834 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 30.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:		
Varebeholdninger	48.980 t.kr.	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.915 t.kr.	

Noter

15. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 2.349 t.kr. hovedsageligt vedrørende underskud til fremførelse, der af forsigtighedsmæssige årsager ikke er indregnet i balancen.

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 708 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 22 - 74 måneder og en samlet restleasingydelse på 2.364 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for Dollerup Maskinstation ApS' gæld til Nordea Finans Danmark vedrørende leasingkontrakt. Restleasinggælden udgør 707 t.kr.

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
16. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.237.839	2.127.203
Finansielle indtægter	-72.734	-906.635
Finansielle omkostninger	1.473.824	2.292.752
Skat af årets resultat	9.636	9.193
Kursregulering af aktier	240.647	-577.369
	<u>3.889.212</u>	<u>2.945.144</u>
17. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.106.990	-2.561.679
Ændring i tilgodehavender	-336.436	-5.383.623
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	4.451.115	-12.663.512
	<u>2.007.689</u>	<u>-20.608.814</u>