

Nicolaisen & Larsen A/S

Holmegade 58, 6990 Ulfborg

CVR-nr. 45 15 06 15

Årsrapport

2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. juni 2019.

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 2018 - 30. april 2019	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	19

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ulfborg, den 26. juni 2019

Direktion

Morten Krusborg
direktør

Bestyrelse

Niels Gade
formand

Peder Nicolaisen

Susanne Nicolaisen

Hans Henrik Okstrøm

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 2018 - 30. april 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 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 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.

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 26. juni 2019

KRØYER PEDERSEN

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

Henrik Holm
statsautoriseret revisor
mne21392

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 57. regnskabsår
Bestyrelse	Niels Gade, formand Peder Nicolaisen Susanne Nicolaisen Hans Henrik Okstrøm
Direktion	Morten Krusborg, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S

Hovedtal og nøgletal

	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	33.278	29.066	32.609	25.753	32.810
Resultat før finansielle poster	2.061	-1.476	-112	-7.751	2.163
Finansielle poster, netto	-1.326	-1.401	-1.386	-2.559	-2.120
Årets resultat	725	-2.887	-1.507	-9.402	31
Balance:					
Balancesum	108.681	121.486	121.138	114.316	134.324
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.221	436	733	1.512	1.579
Egenkapital	65.047	32.948	35.835	27.342	36.744
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	12.474	1.595	-20.570	7.707	6.993
Investeringsaktivitet	-922	-429	-397	-1.526	-1.484
Finansieringsaktivitet	-1.639	-1.549	8.631	-1.321	-1.955
Pengestrømme i alt	9.912	-383	-12.336	4.861	3.554
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	59	55	62	63	63
Nøgletal i %:					
Solilitetsgrad	59,9	27,1	29,6	23,9	27,4
Egenkapitalforrentning	1,5	-8,4	-4,8	-29,3	0,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Solilitetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

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

Selskabets bruttofortjeneste udgør 33.278 t.kr. mod 29.066 t.kr. sidste år. Resultatet er fremkommet, med baggrund i forbedringer i selskabets drift og aktivitetsniveau.

Årets resultat er forbedret i forhold til tidligere år, hvilket er i tråd med virksomhedens strategi og udgør således 725 t.kr. mod -2.887 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2017/18 forventede et forbedret resultat. Årsresultatet er derfor udtryk for en tilfredsstillende udvikling.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 65.047 t.kr., svarende til en stærk egenfinansiering på 59.9%.

Miljøforhold

Alle myndighedskrav er overholdt.

Den forventede udvikling

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Bruttofortjeneste	33.277.641	29.065.701
1 Personaleomkostninger	-29.136.101	-28.304.020
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-2.080.829	-2.237.839
Resultat før finansielle poster	2.060.711	-1.476.158
Finansielle indtægter	65.932	72.734
Finansielle omkostninger	-1.391.912	-1.473.824
Resultat før skat	734.731	-2.877.248
Skat af årets resultat	-10.029	-9.636
2 Årets resultat	724.702	-2.886.884

Balance 30. april

Aktiver		
Note	2019	2018
Anlægsaktiver		
3 Erhvervede licenser samt lignende rettigheder	359.962	440.203
Immaterielle anlægsaktiver i alt	359.962	440.203
4 Grunde og bygninger	33.173.120	33.967.472
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.644.892	1.928.733
Materielle anlægsaktiver i alt	34.818.012	35.896.205
6 Værdipapirer	1.526.831	1.977.559
7 Andre tilgodehavender	200	200
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.527.031	1.977.759
Anlægsaktiver i alt	36.705.005	38.314.167
Omsætningsaktiver		
Handelsvarer	57.131.714	64.826.656
Varebeholdninger i alt	57.131.714	64.826.656
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.285.855	15.914.777
Igangværende arbejder for fremmed regning	853.917	710.381
Tilgodehavende selskabsskat	12.022	7.934
Andre tilgodehavender	827.562	1.114.054
8 Periodeafgrænsningsposter	439.034	535.643
Tilgodehavender i alt	14.418.390	18.282.789
Likvide beholdninger	426.260	62.421
Omsætningsaktiver i alt	71.976.364	83.171.866
Aktiver i alt	108.681.369	121.486.033

Balance 30. april

Passiver		
Note	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Egenkapital		
9 Virksomhedskapital	3.000.000	1.500.000
10 Overkurs ved emission	0	0
11 Overført resultat	<u>62.046.841</u>	<u>31.447.867</u>
Egenkapital i alt	<u>65.046.841</u>	<u>32.947.867</u>
Gældsforpligtelser		
12 Gæld til realkreditinstitutter	13.116.485	14.769.540
Gæld til selskabsdeltagere	<u>0</u>	<u>31.374.272</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>13.116.485</u>	<u>46.143.812</u>
13 Kortfristet del af langfristet gæld	1.714.000	1.700.000
Gæld til pengeinstitut	14.286.170	23.834.446
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.351.246	10.782.684
Anden gæld	6.164.386	6.069.420
14 Periodeafgrænsningsposter	<u>2.241</u>	<u>7.804</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>30.518.043</u>	<u>42.394.354</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>43.634.528</u>	<u>88.538.166</u>
Passiver i alt	<u>108.681.369</u>	<u>121.486.033</u>
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16 Eventualposter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Overkurs ved emission</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. maj 2017	1.500.000	0	34.334.751	35.834.751
Ifølge resultatdisponering	0	0	-2.886.884	-2.886.884
Egenkapital 1. maj 2018	1.500.000	0	31.447.867	32.947.867
Kapitaludvidelse	1.500.000	29.874.272	0	31.374.272
Ifølge resultatdisponering	0	0	724.702	724.702
Overført til "Overført resultat"	0	-29.874.272	0	-29.874.272
Overført fra "Overkurs ved emission"	0	0	29.874.272	29.874.272
	<u>3.000.000</u>	<u>0</u>	<u>62.046.841</u>	<u>65.046.841</u>

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Årets resultat	724.702	-2.886.884
17 Reguleringer	3.867.566	3.889.212
18 Ændring i driftskapital	9.221.393	2.007.689
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	13.813.661	3.010.017
Renteindbetalinger og lignende	65.935	72.736
Renteudbetalinger og lignende	-1.391.912	-1.473.824
Pengestrøm fra ordinær drift	12.487.684	1.608.929
Betalt selskabsskat	-14.118	-13.932
Pengestrømme fra driftsaktivitet	12.473.566	1.594.997
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-9.000	-216.613
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.221.395	-435.904
Salg af materielle anlægsaktiver	308.000	223.500
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-922.395	-429.017
Optagelse af langfristet gæld	0	17.574.000
Afdrag på langfristet gæld	-1.639.056	-19.123.135
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.639.056	-1.549.135
Ændring i likvider	9.912.115	-383.155
Likvider 1. maj	-23.772.025	-23.388.870
Likvider 30. april	-13.859.910	-23.772.025
 Likvider		
Likvide beholdninger	426.260	62.421
Kortfristet gæld til pengeinstitut	-14.286.170	-23.834.446
Likvider 30. april	-13.859.910	-23.772.025

Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	25.508.166	24.808.349
Pensioner	1.893.789	1.763.407
Andre omkostninger til social sikring	540.349	422.046
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>1.193.797</u>	<u>1.310.218</u>
	29.136.101	28.304.020
Direktion og bestyrelse	<u>2.297.587</u>	<u>1.972.918</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>59</u>	<u>55</u>
2. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	724.702	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-2.886.884</u>
Disponeret i alt	724.702	-2.886.884
	<u>30/4 2019</u>	<u>30/4 2018</u>
3. Erhvervede licenser samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. maj	440.203	223.590
Tilgang i årets løb	<u>9.000</u>	<u>216.613</u>
Kostpris 30. april	449.203	440.203
Afskrivninger 1. maj	0	0
Årets afskrivninger	<u>-89.241</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 30. april	-89.241	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april	359.962	440.203

Noter

	<u>30/4 2019</u>	<u>30/4 2018</u>
4. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. maj	49.814.112	49.764.237
Tilgang i årets løb	<u>301.512</u>	<u>49.875</u>
Kostpris 30. april	<u>50.115.624</u>	<u>49.814.112</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	-17.156.650	-16.065.522
Årets afskrivninger	<u>-1.095.864</u>	<u>-1.091.128</u>
Afskrivninger 30. april	<u>-18.252.514</u>	<u>-17.156.650</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>33.173.120</u>	<u>33.967.472</u>
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	<u>33.173.120</u>	<u>33.967.472</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. maj	11.542.646	13.903.065
Tilgang i årets løb	919.883	386.029
Afgang i årets løb	<u>-704.800</u>	<u>-2.746.448</u>
Kostpris 30. april	<u>11.757.729</u>	<u>11.542.646</u>
Afskrivninger 1. maj	-9.613.913	-10.990.150
Årets afskrivninger	-921.404	-1.145.413
Afskrivninger, afhændede aktiver	<u>422.480</u>	<u>2.521.650</u>
Afskrivninger 30. april	<u>-10.112.837</u>	<u>-9.613.913</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>1.644.892</u>	<u>1.928.733</u>

Noter

	30/4 2019	30/4 2018
6. Værdipapirer		
Kostpris 1. maj	166.206	166.206
Kostpris 30. april	166.206	166.206
Opskrivninger 1. maj	1.811.353	2.052.000
Årets nedskrivninger	-450.728	-240.647
Opskrivninger 30. april	1.360.625	1.811.353
Regnskabsmæssig værdi 30. april	1.526.831	1.977.559
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	1.500.000
Kapitaludvidelse	1.500.000	0
	3.000.000	1.500.000
Virksomhedskapitalen består af 60 aktier a 50.000 kr. og multipla heraf.		

Noter

	<u>30/4 2019</u>	<u>30/4 2018</u>
10. Overkurs ved emission		
Overkurs ved emission 1. maj	0	0
Årets overkurs ved emission	29.874.272	0
Overført til "Overført resultat"	<u>-29.874.272</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
11. Overført resultat		
Overført resultat 1. maj	31.447.867	34.334.751
Ifølge resultatdisponering	724.702	-2.886.884
Overført fra "Overkurs ved emission"	<u>29.874.272</u>	<u>0</u>
	<u>62.046.841</u>	<u>31.447.867</u>
12. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	14.830.485	16.469.540
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-1.714.000</u>	<u>-1.700.000</u>
	<u>13.116.485</u>	<u>14.769.540</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>6.668.000</u>	<u>8.435.000</u>
13. Kortfristet del af langfristet gæld		
Kortfristet del af gæld til realkreditinstitutter	<u>1.714.000</u>	<u>1.700.000</u>
	<u>1.714.000</u>	<u>1.700.000</u>
14. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter omfatter forudfaktureret omsætning.		
15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 14.830 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2019 udgør 33.173 t.kr.		

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 14.286 t.kr., er der givet pant i værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 1.527 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 14.286 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 30.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	46.656 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.286 t.kr.

16. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 2.194 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 954 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 11 - 62 måneder og en samlet restleasingydelse på 2.818 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for Dollerup Maskinstation ApS' gæld til Nordea Finans Danmark vedrørende leasingkontrakt. Restleasinggælden udgør 573 t.kr.

Selskabet har kautioneret for Renes entreprenør firma's gæld til Nordea Finans Danmark vedrørende leasingkontrakt. Restleasinggælden udgør 177 t.kr.

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
17. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.080.829	2.237.839
Finansielle indtægter	-65.932	-72.734
Finansielle omkostninger	1.391.912	1.473.824
Skat af årets resultat	10.029	9.636
Kursregulering af aktier	450.728	240.647
	<u>3.867.566</u>	<u>3.889.212</u>

Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
18. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	7.694.942	-2.106.990
Ændring i tilgodehavender	3.868.487	-336.436
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>-2.342.036</u>	<u>4.451.115</u>
	<u>9.221.393</u>	<u>2.007.689</u>

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 andre 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.

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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer

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

Anvendt regnskabspraksis

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

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 nominel 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.

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet. Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationsværdi.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 pengeinstitut.