

Nicolaisen & Larsen A/S

Holmegade 58, 6990 Ulfborg

CVR-nr. 45 15 06 15

Årsrapport

2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. september 2020.

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 2019 - 30. april 2020	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	19

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019/20 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ulfborg, den 25. juni 2020

Direktion

Susanne Nicolaisen
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 2019 - 30. april 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. 30. april 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 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 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 25. juni 2020

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

Hovedtal og nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	30.077	32.084	27.756	30.794	24.253
Resultat før finansielle poster	1.771	2.061	-1.476	-112	-7.751
Finansielle poster, netto	-765	-1.326	-1.401	-1.386	-2.559
Årets resultat	1.006	725	-2.887	-1.507	-9.402
Balance:					
Balancesum	90.593	108.681	121.486	121.138	114.316
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.109	1.221	436	733	1.512
Egenkapital	66.053	65.047	32.948	35.835	27.342
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	19.168	12.474	1.595	-20.570	7.707
Investeringsaktivitet	652	-922	-429	-397	-1.526
Finansieringsaktivitet	-15.548	-11.187	-1.549	8.631	-1.321
Pengestrømme i alt	4.271	364	-383	-12.336	4.861
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	56	59	55	62	63
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	72,9	59,9	27,1	29,6	23,9
Egenkapitalforrentning	1,5	1,5	-8,4	-4,8	-29,3

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Der er foretaget ændring til anvendt regnskabspraksis for pengestrømsopgørelsen. Ændringen påvirker kortfristet bankgæld, som før var placeret under likvider, men nu indgår som en del af finansieringsaktiviteten. Der er ikke foretaget tilpasning af hoved- og nøgletal for 2015/16 - 2017/18.

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

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
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 30.077 t.kr. mod 32.084 t.kr. sidste år.

Årets resultat er forbedret i forhold til tidligere år, hvilket er i tråd med virksomhedens strategi og udgør således 1.006 t.kr. mod 725 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2018/19 forventede et forbedret resultat. Årsresultatet er derfor udtryk for en tilfredsstillende udvikling.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 66.053 t.kr., svarende til en stærk egenfinansiering på 72,9 %.

Særlige risici

Driftsmæssige risici

Udbruddet af Coronavirus (COVID-19) betyder nye udfordringer og risici for selskabet. I tilknytning til de helbredsmæssige risici har virusudbruddet betydet usikkerhed og ustabilitet såvel politisk/samfundsmæssigt som for selskabet. Selskabets aktivitetsniveau har været kraftigt reduceret i en periode, blandt andet som følge af manglende leverancer fra maskinleverandører vedrørende allerede indgåede ordrer. Ledelsen har derfor foretaget en tilpasning af selskabets personaleressourcer og omkostningsstruktur.

Miljøforhold

Alle myndighedskrav er overholdt.

Den forventede udvikling

På baggrund af den store usikkerhed COVID-19 har skabt og usikkerheden om situationens varighed, er det på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en rimelig vurdering af de økonomiske konsekvenser af COVID-19. Det er på samme baggrund ikke muligt at udtrykke en tilstrækkelig sikker forventning til aktivitetsniveau og resultat.

Inden COVID-19-udbruddet havde selskabet en forventning om et stigende aktivitetsniveau samt et forbedret resultat.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Bruttofortjeneste	30.076.904	32.083.844
1 Personaleomkostninger	-26.466.079	-27.942.304
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-1.839.875</u>	<u>-2.080.829</u>
Resultat før finansielle poster	1.770.950	2.060.711
Finansielle indtægter	16.881	65.932
Finansielle omkostninger	<u>-781.944</u>	<u>-1.391.912</u>
Resultat før skat	1.005.887	734.731
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>-10.029</u>
2 Årets resultat	<u>1.005.887</u>	<u>724.702</u>

Balance 30. april

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Anlægsaktiver		
3 Erhvervede licenser samt lignende rettigheder	270.121	359.962
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>270.121</u>	<u>359.962</u>
4 Grunde og bygninger	32.073.207	33.173.120
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.910.427	1.644.892
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>33.983.634</u>	<u>34.818.012</u>
6 Værdipapirer	0	1.526.831
7 Andre tilgodehavender	200	200
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>200</u>	<u>1.527.031</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>34.253.955</u>	<u>36.705.005</u>
Omsætningsaktiver		
Handelsvarer	40.298.934	57.131.714
Forudbetalinger for varer	602.700	0
Varebeholdninger i alt	<u>40.901.634</u>	<u>57.131.714</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.666.404	12.285.855
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.243.553	853.917
Udskudte skatteaktiver	0	0
Tilgodehavende selskabsskat	4.088	12.022
Andre tilgodehavender	598.590	827.562
8 Periodeafgrænsningsposter	227.525	439.034
Tilgodehavender i alt	<u>10.740.160</u>	<u>14.418.390</u>
Likvide beholdninger	4.697.426	426.260
Omsætningsaktiver i alt	<u>56.339.220</u>	<u>71.976.364</u>
Aktiver i alt	<u>90.593.175</u>	<u>108.681.369</u>

Balance 30. april

Passiver		
Note	2020	2019
Egenkapital		
9 Virksomhedskapital	3.000.000	3.000.000
10 Overført resultat	63.052.728	62.046.841
Egenkapital i alt	66.052.728	65.046.841
Gældsforpligtelser		
11 Gæld til realkreditinstitutter	11.451.122	13.116.485
12 Anden gæld	890.863	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	12.341.985	13.116.485
13 Kortfristet del af langfristet gæld	1.726.000	1.714.000
Gæld til pengeinstitut	391.268	14.286.170
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.837.247	8.846.143
Anden gæld	6.738.138	5.669.489
14 Periodeafgrænsningsposter	505.809	2.241
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.198.462	30.518.043
Gældsforpligtelser i alt	24.540.447	43.634.528
Passiver i alt	90.593.175	108.681.369
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 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
Egenkapital 1. maj 2019	3.000.000	0	62.046.841	65.046.841
Ifølge resultatdisponering	0	0	1.005.887	1.005.887
	<u>3.000.000</u>	<u>0</u>	<u>63.052.728</u>	<u>66.052.728</u>

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Årets resultat	1.005.887	724.702
17 Reguleringer	2.564.417	3.867.566
18 Ændring i driftskapital	16.354.561	9.221.394
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	19.924.865	13.813.662
Renteindbetalinger og lignende	16.880	65.934
Renteudbetalinger og lignende	-781.944	-1.391.912
Pengestrøm fra ordinær drift	19.159.801	12.487.684
Modtaget/betalt selskabsskat	7.934	-14.118
Pengestrømme fra driftsaktivitet	19.167.735	12.473.566
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-9.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.108.803	-1.221.395
Salg af materielle anlægsaktiver	354.005	308.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	1.406.494	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	651.696	-922.395
Afdrag på langfristet gæld	-1.653.363	-1.639.056
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitut	-13.894.902	-9.548.276
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-15.548.265	-11.187.332
Ændring i likvider	4.271.166	363.839
Likvider 1. maj	426.260	62.421
Likvider 30. april	4.697.426	426.260
Likvider		
Likvide beholdninger	4.697.426	426.260
Likvider 30. april	4.697.426	426.260

Noter

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	24.034.800	25.508.166
Pensioner	1.821.823	1.893.789
Andre omkostninger til social sikring	609.456	540.349
	<u>26.466.079</u>	<u>27.942.304</u>
Direktion og bestyrelse	<u>1.310.216</u>	<u>2.297.587</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>56</u>	<u>59</u>
2. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	<u>1.005.887</u>	<u>724.702</u>
Disponeret i alt	<u>1.005.887</u>	<u>724.702</u>
	<u>30/4 2020</u>	<u>30/4 2019</u>
3. Erhvervede licenser samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. maj	449.203	440.203
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>9.000</u>
Kostpris 30. april	<u>449.203</u>	<u>449.203</u>
Afskrivninger 1. maj	-89.241	0
Årets afskrivninger	<u>-89.841</u>	<u>-89.241</u>
Afskrivninger 30. april	<u>-179.082</u>	<u>-89.241</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>270.121</u>	<u>359.962</u>

Noter

	<u>30/4 2020</u>	<u>30/4 2019</u>
4. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. maj	50.115.624	49.814.112
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>301.512</u>
Kostpris 30. april	<u>50.115.624</u>	<u>50.115.624</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	-18.252.514	-17.156.650
Årets afskrivninger	<u>-1.099.913</u>	<u>-1.095.864</u>
Afskrivninger 30. april	<u>-19.352.427</u>	<u>-18.252.514</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>32.073.207</u>	<u>33.173.120</u>
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	<u>32.073.207</u>	<u>33.173.120</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. maj	11.757.729	11.542.646
Tilgang i årets løb	1.108.803	919.883
Afgang i årets løb	<u>-2.615.124</u>	<u>-704.800</u>
Kostpris 30. april	<u>10.251.408</u>	<u>11.757.729</u>
Afskrivninger 1. maj	-10.112.837	-9.613.913
Årets afskrivninger	-650.121	-921.404
Afskrivninger, afhændede aktiver	<u>2.421.977</u>	<u>422.480</u>
Afskrivninger 30. april	<u>-8.340.981</u>	<u>-10.112.837</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>1.910.427</u>	<u>1.644.892</u>

Noter

	<u>30/4 2020</u>	<u>30/4 2019</u>
6. Værdipapirer		
Kostpris 1. maj	166.206	166.206
Afgang i årets løb	<u>-166.206</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. april	<u>0</u>	<u>166.206</u>
Opskrivninger 1. maj	1.360.625	1.811.353
Årets nedskrivninger	0	-450.728
Tilbageførsel af opskrivninger, afhændede værdipapirer	<u>-1.360.625</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 30. april	<u>0</u>	<u>1.360.625</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>0</u>	<u>1.526.831</u>
7. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. maj	<u>200</u>	<u>200</u>
Kostpris 30. april	<u>200</u>	<u>200</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>200</u>	<u>200</u>
Der specificeres således:		
Deposita	<u>200</u>	<u>200</u>
	<u>200</u>	<u>200</u>
8. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende ejendomsskatter, kontingenter mv.		
9. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. maj	3.000.000	1.500.000
Kapitaludvidelse	<u>0</u>	<u>1.500.000</u>
	<u>3.000.000</u>	<u>3.000.000</u>

Virksomhedskapitalen består af 60 aktier a 50.000 kr. og multipla heraf.

Noter

	<u>30/4 2020</u>	<u>30/4 2019</u>
10. Overført resultat		
Overført resultat 1. maj	62.046.841	31.447.867
Ifølge resultatdisponering	1.005.887	724.702
Overført fra "Overkurs ved emission"	<u>0</u>	<u>29.874.272</u>
	<u>63.052.728</u>	<u>62.046.841</u>
11. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	13.177.122	14.830.485
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-1.726.000</u>	<u>-1.714.000</u>
	<u>11.451.122</u>	<u>13.116.485</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>4.888.000</u>	<u>6.668.000</u>
12. Anden gæld		
Anden gæld i alt	890.863	0
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>890.863</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>890.863</u>	<u>0</u>
13. Kortfristet del af langfristet gæld		
Kortfristet del af gæld til realkreditinstitutter	1.726.000	1.714.000
Kortfristet del af anden langfristet gæld	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>1.726.000</u>	<u>1.714.000</u>
14. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter omfatter forudfaktureret omsætning samt forudmodtaget kompensation.		

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 13.177 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2020 udgør 32.073 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 391 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 30.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	34.240 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.666 t.kr.

16. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 1.972 t.kr. hovedsageligt vedrørende underskud til fremførsel, der af forsigtighedsmæssige årsager ikke er indregnet i balancen.

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 829 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 2 - 57 måneder og en samlet restleasingydelse på 2.198 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for Dollerup Maskinstation ApS' gæld til Nordea Finans Danmark vedrørende leasingkontrakt. Restleasinggælden udgør 411 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet har afgivet garanti for restværdi vedrørende I/S Vestforbrændings gæld til Nordea Finans Danmark vedrørende leasingkontrakt. Restværdien ved udløb udgør 240 t.kr.

Noter

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
17. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.679.017	2.080.829
Finansielle indtægter	-16.881	-65.932
Finansielle omkostninger	781.944	1.391.912
Skat af årets resultat	0	10.029
Kursregulering af aktier	120.337	450.728
	<u>2.564.417</u>	<u>3.867.566</u>
18. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	16.230.079	7.694.943
Ændring i tilgodehavender	3.670.296	3.868.487
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-3.545.814	-2.342.036
	<u>16.354.561</u>	<u>9.221.394</u>

Anvendt regnskabspraksis

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret, således at visse omkostningsarter, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger fremover indregnes under regnskabsposten "andre eksterne omkostninger".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstillene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Selskabet har i regnskabsåret på grund af en præciseret fortolkning reklassificeret kortfristet bankgæld i pengestrømsopgørelsen. Tidligere blev bankfaciliteter præsenteret som en del af selskabets likvider. Fremover vil bankfaciliteter blive præsenteret som en del af finansieringsaktiviteten. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstillene for 2018/19 i overensstemmelse hermed. Selskabets kortfristede bankgæld udgør pr. 30. april 2020 391 t.kr. og 14.286 t.kr. pr. 30. april 2019.

Bortset fra ovenstående er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation.

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, andre driftsindtægter, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning ved salg af entreprenørmaskiner og reservedele 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.

Nettoomsætning vedrørende værkstedsydelse indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på arbejdet og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

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

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles 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.

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 nettorealisationsværdi.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrører værkstedsarbejde og måles til beregnet salgsværdien af det udførte arbejde.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.