

# **Miko Gulve A/S**

**Baneallé 8, 8450 Hammel**

**CVR-nr. 10 42 06 44**

## **Årsrapport**

**1. juli 2015 - 30. juni 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. november 2016.

---

Christian Christensen  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Miko Gulve 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hammel, den 21. september 2016

### **Direktion**

Christian Christensen

### **Bestyrelse**

Freddy Poulsen  
formand

Christian Christensen

Anne-Marie Christensen

Susanne Christensen

Camilla Christensen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til aktionæren i Miko Gulve A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Miko Gulve A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **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.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hammel, den 21. september 2016

### **Kvist & Jensen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 36 71 77 85

Johannes Simonsen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Miko Gulve A/S Baneallé 8 8450 Hammel
	CVR-nr.: 10 42 06 44
	Stiftet: 23. juni 1986
	Hjemsted: Hammel
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 31. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Freddy Poulsen, formand Christian Christensen Anne-Marie Christensen Susanne Christensen Camilla Christensen
<b>Direktion</b>	Christian Christensen
<b>Revision</b>	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
<b>Bankforbindelse</b>	Jyske Bank
<b>Modervirksomhed</b>	Miko Holding ApS
<b>Dattervirksomhed</b>	FBR1 A/S, Randers

## **Ledelsesberetning**

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at drive handel og fabrikation og finansiering.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 23,2 mio. kr. mod 20,1 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1,2 mio. kr. mod 1,6 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Miko Gulve A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

I henhold til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt 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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter 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 entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

### **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.

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

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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:

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandel i tilknyttet virksomhed**

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

#### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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 salgpris.

#### **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 måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

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

### **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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Miko Gulve A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

### **Gældsforpligtelser**

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

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>23.187.783</b>	<b>20.118.443</b>
1 Personaleomkostninger	-20.501.446	-17.011.524
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-806.820	-804.902
<b>Driftsresultat</b>	<b>1.879.517</b>	<b>2.302.017</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-120.231	-31.562
Andre finansielle indtægter	137.764	237.670
2 Øvrige finansielle omkostninger	-350.438	-355.699
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.546.612</b>	<b>2.152.426</b>
Skat af årets resultat	-371.758	-518.373
<b>Årets resultat</b>	<b>1.174.854</b>	<b>1.634.053</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	1.174.854	1.634.053
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.174.854</b>	<b>1.634.053</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Indretning lejede lokaler	15.464	28.659
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.022.317	2.502.842
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.037.781</u>	<u>2.531.501</u>
3 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	97.700	0
4 Andre værdipapirer og kapitalandele	1.526.658	1.395.600
5 Andre tilgodehavender	500.000	500.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.124.358</u>	<u>1.895.600</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>5.162.139</u></b>	<b><u>4.427.101</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	2.549.286	2.447.062
Varebeholdninger i alt	<u>2.549.286</u>	<u>2.447.062</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.273.077	10.987.360
Igangværende arbejder for fremmed regning	4.706.337	3.304.128
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12.915	283.300
Andre tilgodehavender	166.648	136.485
Periodeafgrænsningsposter	342.576	235.892
Tilgodehavender i alt	<u>24.501.553</u>	<u>14.947.165</u>
Likvide beholdninger	15.366	660.688
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>27.066.205</u></b>	<b><u>18.054.915</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>32.228.344</u></b>	<b><u>22.482.016</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>		
6 Virksomhedskapital	500.000	500.000
7 Overført resultat	11.937.640	10.762.786
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>12.437.640</u></b>	<b><u>11.262.786</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	270.097	235.585
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>270.097</u></b>	<b><u>235.585</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	5.573.154	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.547.015	3.037.781
Gæld til tilknyttede virksomheder	4.930.481	4.560.845
Selskabsskat	337.246	526.287
Anden gæld	3.132.711	2.858.732
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>19.520.607</u>	<u>10.983.645</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>19.520.607</u></b>	<b><u>10.983.645</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>32.228.344</u></b>	<b><u>22.482.016</u></b>

8 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**9 **Eventualposter**

## Noter

	2015/16	2014/15
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	18.226.695	15.149.488
Pensioner	1.618.775	1.332.206
Andre omkostninger til social sikring	389.323	343.399
Personaleomkostninger i øvrigt	266.653	186.431
	<b>20.501.446</b>	<b>17.011.524</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	57	45
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	151.226	181.246
Andre renteomkostninger	199.212	174.453
	<b>350.438</b>	<b>355.699</b>
	30/6 2016	30/6 2015
<b>3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>		
Kostpris 1. juli 2015	0	0
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nedskrivninger 1. juli 2015	-4.382.069	-4.350.507
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-120.231	-31.562
Koncern tilskud til datter	4.600.000	0
<b>Opskrivninger 30. juni 2016</b>	<b>97.700</b>	<b>-4.382.069</b>
Modregnet i tilgodehavender	0	4.382.069
<b>Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser</b>	<b>0</b>	<b>4.382.069</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>97.700</b>	<b>0</b>
<b>Tilknyttet virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
FBR1 A/S	Randers	100 %

## Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<b>4. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. juli 2015	33.800	33.800
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>33.800</b>	<b>33.800</b>
Opskrivninger 1. juli 2015	1.361.800	1.314.522
Årets opskrivninger	131.058	47.278
<b>Opskrivninger 30. juni 2016</b>	<b>1.492.858</b>	<b>1.361.800</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>1.526.658</b>	<b>1.395.600</b>
<b>5. Andre tilgodehavender</b>		
Andre tilgodehavender - ansvarlig udlån	500.000	500.000
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
<b>6. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	500.000	500.000
	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>

Aktiekapitalen består af 1 aktie a 500.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli 2015	10.762.786	9.128.733
Årets overførte overskud eller underskud	1.174.854	1.634.053
	<b>11.937.640</b>	<b>10.762.786</b>

## 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets forpligtelser overfor Inbogulve er deponeret nom. 28 t.kr. til bogført værdi på 319 t.kr. samt stillet sikkerhed i andel i Inbogulve Amba bogført værdi på 1.207 t.kr. og bankgaranti på 64 t.kr.

Til sikkerhed for selskabets arbejdsgarantier er der stillet bankgarantier på 17.127 t.kr.



## Noter

---

### 9. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for datterselskabet FBR1 A/S's bankgæld.

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Miko Holding ApS, CVR-nr. 15106689 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.