

Ingv. Michelsen A/S

Søren Nymarksvej 21 A, 8270 Højbjerg

CVR-nr. 12 70 29 06

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. april 2016.

Morten Hejgaard Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Ingv. Michelsen 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 30. marts 2016

Direktion

Morten Hejgaard Nielsen

Bestyrelse

Peter Ekman
formand

Morten Hejgaard Nielsen

Henrik Hejgaard Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Ingv. Michelsen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ingv. Michelsen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

Aarhus, den 30. marts 2016

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Tina Lene Pedersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ingv. Michelsen A/S Søren Nymarksvej 21 A 8270 Højbjerg
	CVR-nr.: 12 70 29 06
	Stiftet: 1. februar 1989
	Hjemsted: Aarhus
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Peter Ekman, formand Morten Hejgaard Nielsen Henrik Hejgaard Nielsen
Direktion	Morten Hejgaard Nielsen
Revision	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Søren Frichs Vej 36 L 8230 Åbyhøj

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i fremstilling og salg af brand- og sikkerhedsdøre og porte.

Usikkerheder eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregning eller måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 16.677 t.kr. mod 15.177 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.157 t.kr. mod 459 t.kr. sidste år. Soliditetsgraden udgør nu 20,5%, og likviditetsberedskabet er væsentligt forbedret i året. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

For året 2016 forventes også øget aktivitet. Dette underbygges af stor aktivitet og tilfredsstillende ordreindgang og ordrebeholdning. Der vil i 2016 blive brugt mange ressourcer på udvikling af døre, der opfylder de kommende normer, ligesom produktionen vil blive yderligere effektiviseret.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ingv. Michelsen 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.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug 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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætning omfatter årets fakturerede salg af leverede ordrer og ydelser samt forskydningen i værdien af salgsordrer under udførelse, der måles til vurderet salgsværdi af udført arbejde.

Salgsordrer under udførelse indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets arbejder (produktionsmetoden).

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi. Erhvervede rettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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:

Leasingsaktiver	7 år
Maskiner og inventar	3-7 år

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

For finansielle leasingkontrakter indgået efter 1/1 2007:

Den ekstraordinære leasingydelse periodiseres, mens de ordinære leasingydelser indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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.

Varebeholdninger

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

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

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

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

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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

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.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste	16.677.021	15.177.264
1 Personaleomkostninger	-14.564.929	-13.848.784
2 Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-397.655	-340.434
Resultat før finansielle poster	1.714.437	988.046
Andre finansielle indtægter	3.789	3.301
Andre finansielle omkostninger	-231.602	-392.862
Resultat før skat	1.486.624	598.485
3 Skat af årets resultat	-329.544	-139.177
Årets resultat	1.157.080	459.308
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	100.000	0
Overføres til overført resultat	1.057.080	459.308
Disponeret i alt	1.157.080	459.308

Balance 31. december

Aktiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
4 Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger	325.869	423.140
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>325.869</u>	<u>423.140</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	702.949	626.233
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>702.949</u>	<u>626.233</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.028.818</u>	<u>1.049.373</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	1.575.484	1.753.246
Varebeholdninger i alt	<u>1.575.484</u>	<u>1.753.246</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.435.320	4.301.808
6 Igangværende arbejder for fremmed regning	1.881.187	3.382.587
Udsudte skatteaktiver	0	25.075
Andre tilgodehavender	440.000	540.000
Periodeafgrænsningsposter	442.828	315.832
Tilgodehavender i alt	<u>7.199.335</u>	<u>8.565.302</u>
Likvide beholdninger	<u>3.911</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>8.778.730</u>	<u>10.318.548</u>
Aktiver i alt	<u>9.807.548</u>	<u>11.367.921</u>

Balance 31. december
Passiver

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	750.000	750.000
8 Overført resultat	1.164.789	107.709
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	0
Egenkapital i alt	2.014.789	857.709
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	283.366	0
Hensatte forpligtelser i alt	283.366	0
Gældsforpligtelser		
Billån	314.445	0
10 Ansvarligt lån	800.000	900.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.114.445	900.000
Kortfristet del af langfristet gæld	100.000	129.949
Gæld til pengeinstitutter	380.513	3.121.130
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.773.485	3.795.093
Selskabsskat	21.103	0
Anden gæld	3.119.847	2.564.040
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.394.948	9.610.212
Gældsforpligtelser i alt	7.509.393	10.510.212
Passiver i alt	9.807.548	11.367.921

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
12 Nærtstående parter

Noter

	2015 kr.	2014 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	12.728.070	12.146.778
Pensioner	1.054.889	1.015.810
Andre omkostninger til social sikring	68.273	67.515
Personaleomkostninger i øvrigt	713.697	618.681
	14.564.929	13.848.784
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	32	31
2. Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivning på udviklingsprojekter	167.271	167.271
Afskrivning, rettigheder	0	7.500
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	253.547	260.663
Fortjeneste/tab ved salg af materielle anlægsaktiver	-23.163	-95.000
	397.655	340.434
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	21.103	0
Årets regulering af udskudt skat	308.441	139.177
	329.544	139.177

Noter
4. Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede rettigheder kr.	Udviklingspro- jekter under udførelse og forudbetalin- ger kr.
Kostpris primo	50.000	1.531.356
Tilgang	0	70.000
Kostpris ultimo	50.000	1.601.356
Af- og nedskrivninger primo	50.000	1.108.216
Årets afskrivninger	0	167.271
Af- og nedskrivninger ultimo	50.000	1.275.487
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	325.869

 31/12 2015
 kr.

 31/12 2014
 kr.

5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Kostpris primo	2.023.402	4.924.048
Tilgang i årets løb	482.280	170.773
Afgang i årets løb	-460.680	-3.071.419
Kostpris ultimo	2.045.002	2.023.402
Af- og nedskrivninger primo	-1.397.169	-4.152.925
Årets af-/nedskrivninger	-253.547	-260.663
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	308.663	3.016.419
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.342.053	-1.397.169
Regnskabsmæssig værdi ultimo	702.949	626.233

6. Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af periodens produktion	6.037.907	8.539.486
Modtagne acontobetalinge	-4.156.720	-5.156.899
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	1.881.187	3.382.587

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	750.000	750.000
	750.000	750.000
<p>Aktiekapitalen består af 7.500 aktier a 100 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
8. Overført resultat		
Overført resultat primo	107.709	-351.599
Årets overførte overskud eller underskud	1.057.080	459.308
	1.164.789	107.709
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte for regnskabsåret	100.000	0
	100.000	0
10. Ansvarligt lån		
<p>Andel af gæld, der forfalder efter 5 år, udgør t.kr. 400. Andelen, der er forfalden indenfor 1 år udgør t.kr. 100.</p>		
11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
<p>Der er stillet arbejdsgarantier for i alt t.kr. 2.606.</p> <p>Der er givet virksomhedspant på i alt t.kr. 7.000 til kreditinstitutter. Virksomhedspantet omfatter pant i goodwill, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser.</p> <p>Selskabet har husleje og leasingforpligtelser med en restforpligtelse på t.kr. 1.005.</p> <p>Der er udstedt et ejer pantebrev på tkr. 196 samt ejendomsforbehold på tkr. 173 vedrørende andre anlæg, driftsmateriel og inventar.</p>		

Noter

12. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Moheni ApS, Synnedrupvej 153, 8340 Malling

H. Hejgaard Holding ApS, Gammel Østergårdsvej 5, 8340 Malling