

Miko Holding ApS

Baneallé 8, 8450 Hammel

CVR-nr. 15 10 66 89

Årsrapport

1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. november 2017.

Christian Christensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Miko Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hammel, den 13. november 2017

Direktion

Christian Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Miko Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Miko Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hammel, den 13. november 2017

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Johannes Simonsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Miko Holding ApS Baneallé 8 8450 Hammel
	CVR-nr.: 15 10 66 89 Stiftet: 1. maj 1991 Hjemsted: Hammel Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 26. regnskabsår
Direktion	Christian Christensen
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dattervirksomheder	Miko Gulve A/S, Favrskov Miko Ejendomme ApS, Favrskov FBR1 A/S, Randers
Associeret virksomhed	Ejendomsselskabet SC ApS, Aarhus

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	28.989	28.234
Resultat af ordinær primær drift	4.199	4.101
Finansielle poster, netto	4.696	1.120
Årets resultat	8.059	4.588
Balance:		
Balancesum	125.443	94.983
Egenkapital	53.413	45.386
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	2.764	-2.832
Investeringsaktivitet	-18.317	-1.803
Pengestrømme i alt	-9.100	-5.479
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	63	61
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	123,1	181,0
Soliditetsgrad	42,6	47,8

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten i koncernen har bestået i at drive handel, fabrikation og finansiering.

Moderselskabet ejer hele selskabskapitalen i Miko Gulve A/S og Miko Ejendomme ApS. Derudover driver selskabet ikke virksomhedsaktivitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -9 t.kr. mod -12 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 8.059 t.kr. mod 4.588 t.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 Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Miko Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Miko Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, -interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

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 nettoomsætningen 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.

Anvendt regnskabspraksis

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

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

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

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab 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.

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

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 i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder 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.

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

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.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi. Værdiansættelsen foretages ud fra en afkastbaseret cash flow-model baseret på forventede fremtidige nettopengestrømme for en 5-årig periode samt en terminalperiode. Dagsværdien er endvidere korrigeret for netto-rentebærende gæld.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entreprisomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

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.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Miko Holding ApS som administrationsselskab 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.

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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

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

Anvendt regnskabspraksis

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

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 virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Bruttofortjeneste	28.988.878	28.234.261	-9.250	-11.562
1 Personaleomkostninger	-23.437.939	-23.020.317	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.351.786	-1.112.538	0	0
Driftsresultat	4.199.153	4.101.406	-9.250	-11.562
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	7.992.049	4.446.739
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	5.366.069	1.570.181	0	0
2 Andre finansielle indtægter	540.982	498.694	145.062	194.197
3 Øvrige finansielle omkostninger	-1.210.860	-948.645	-38.566	-1.122
Resultat før skat	8.895.344	5.221.636	8.089.295	4.628.252
4 Skat af årets resultat	-835.919	-633.556	-29.870	-40.172
5 Årets resultat	8.059.425	4.588.080	8.059.425	4.588.080
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Miko Holding ApS	8.059.425	4.588.080		
	8.059.425	4.588.080		

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
6	Grunde og bygninger	58.233.170	41.282.208	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	0	0	0	0
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.060.006	3.045.163	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>61.293.176</u>	<u>44.327.371</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	48.715.977	40.456.721
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	16.793.127	11.427.058	0	0
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.310.664	2.242.474	0	0
11	Andre tilgodehavender	500.000	500.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>19.603.791</u>	<u>14.169.532</u>	<u>48.715.977</u>	<u>40.456.721</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>80.896.967</u>	<u>58.496.903</u>	<u>48.715.977</u>	<u>40.456.721</u>

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2017	2016	2017	2016
<u>Note</u>					
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	4.204.175	4.162.729	0	0
	Varebeholdninger i alt	4.204.175	4.162.729	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.263.745	19.996.451	0	0
12	Igangværende arbejder for fremmed regning	5.957.228	4.745.367	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	4.590.188	6.046.236
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	7.086.974	6.814.798	0	0
	Udskudte skatteaktiver	21.295	279.943	0	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	747.524	0
	Andre tilgodehavender	617.657	399.119	0	0
13	Periodeafgrænsningsposter	267.781	411.225	0	0
	Tilgodehavender i alt	33.214.680	32.646.903	5.337.712	6.046.236
	Likvide beholdninger	7.126.790	-323.758	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	44.545.645	36.485.874	5.337.712	6.046.236
	Aktiver i alt	125.442.612	94.982.777	54.053.689	46.502.957

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2017	2016	2017	2016	
Passiver					
Egenkapital					
14	Virksomhedskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
15	Reserve for opskrivninger	5.800.927	5.800.927	0	0
16	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	16.753.127	11.387.058	48.286.342	40.027.086
17	Overført resultat	30.358.560	27.697.997	4.626.270	4.858.894
18	Foreslået udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000	300.000	300.000
	Egenkapital for minoritetsinteresser	53.412.614	45.385.982	53.412.612	45.385.980
	Egenkapital i alt	53.412.614	45.385.982	53.412.612	45.385.980
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	3.250.609	3.144.979	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	3.250.609	3.144.979	0	0
Gældsforpligtelser					
	Ansvarlig lånekapital	1.000.000	1.000.000	0	0
	Gæld til realkreditinstitutter	30.633.489	24.523.165	0	0
	Deposita	804.896	633.505	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	155.078	134.960	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	32.593.463	26.291.630	0	0

Balance 30. juni

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Passiver				
Kortfristet del af langfristet gæld	1.776.468	1.476.000	0	0
Gæld til pengeinstitutter	22.681.416	6.243.101	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.180.445	6.375.119	0	0
Selskabsskat	1.197.662	1.903.949	633.577	1.109.477
Anden gæld	3.349.935	4.129.913	7.500	7.500
19 Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>32.104</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>36.185.926</u>	<u>20.160.186</u>	<u>641.077</u>	<u>1.116.977</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>68.779.389</u>	<u>46.451.816</u>	<u>641.077</u>	<u>1.116.977</u>
Passiver i alt	<u>125.442.612</u>	<u>94.982.777</u>	<u>54.053.689</u>	<u>46.502.957</u>

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

21 Eventualposter

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	Koncern	
	2016/17	2015/16
Årets resultat	8.059.425	4.588.080
22 Reguleringer	-2.688.802	461.243
23 Ændring i driftskapital	-683.122	-6.378.514
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.687.501	-1.329.191
Renteindbetalinger og lignende	540.989	498.688
Renteudbetalinger og lignende	-1.210.860	-948.645
Pengestrøm fra ordinær drift	4.017.630	-1.779.148
Betalt selskabsskat	-1.253.294	-1.053.028
Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.764.336	-2.832.176
Køb af materielle anlægsaktiver	-18.543.355	-2.446.069
Salg af materielle anlægsaktiver	226.000	643.100
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-18.317.355	-1.802.969
Optagelse af langfristet gæld	8.231.305	3.292.726
Afdrag på langfristet gæld	-1.477.940	-3.886.901
Betalt udbytte	-300.000	-250.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	6.453.365	-844.175
Ændring i likvider	-9.099.654	-5.479.320
Likvider 1. juli 2016	-6.084.970	-605.648
Likvider 30. juni 2017	-15.184.624	-6.084.968
Likvider		
Likvide beholdninger	7.126.790	-323.758
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-22.681.416	-6.243.101
Værdipapirer	370.002	481.891
Likvider 30. juni 2017	-15.184.624	-6.084.968

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	20.814.444	20.534.454	0	0
Pensioner	1.829.644	1.712.609	0	0
Andre omkostninger til social sikring	444.000	425.631	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	349.851	347.623	0	0
	23.437.939	23.020.317	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	63	61	0	0
2. Andre finansielle indtægter				
Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	145.062	194.197
Andre renteindtægter	540.982	498.694	0	0
	540.982	498.694	145.062	194.197
3. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	1.210.860	948.645	38.566	1.122
	1.210.860	948.645	38.566	1.122
4. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat moder	541.474	834.644	29.876	40.172
Årets regulering af udskudt skat	294.445	-201.088	0	0
Regulering af tidligere års skat	0	0	-6	0
	835.919	633.556	29.870	40.172

Noter

	Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16
5. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.992.049	4.446.739
Udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000
Disponeret fra overført resultat	-232.624	-158.659
Disponeret i alt	8.059.425	4.588.080

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2017	30/6 2016	30/6 2017	30/6 2016
6. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. juli 2016	33.340.822	32.802.953	0	0
Tilgang i årets løb	17.258.292	537.869	0	0
Kostpris 30. juni 2017	50.599.114	33.340.822	0	0
Opskrivninger 1. juli 2016	13.046.089	13.046.089	0	0
Opskrivninger 30. juni 2017	13.046.089	13.046.089	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	-5.104.703	-4.815.201	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-307.330	-289.502	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	-5.412.033	-5.104.703	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	58.233.170	41.282.208	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2017	30/6 2016	30/6 2017	30/6 2016
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. juli 2016	7.184.408	6.505.307	0	0
Tilgang i årets løb	1.285.063	1.908.200	0	0
Afgang i årets løb	-1.157.280	-1.229.097	0	0
Kostpris 30. juni 2017	7.312.191	7.184.410	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	-4.139.247	-3.911.708	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-979.899	-740.313	0	0
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	866.961	512.774	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	-4.252.185	-4.139.247	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	3.060.006	3.045.163	0	0
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. juli 2016	0	0	429.635	429.635
Kostpris 30. juni 2017	0	0	429.635	429.635
Opskrivninger 1. juli 2016	0	0	40.027.086	35.382.420
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	7.992.049	4.446.739
Regulering renteswap	0	0	342.573	253.752
Skat vedrørende renteswap og ejd. reg.	0	0	-75.366	-55.825
Opskrivninger 30. juni 2017	0	0	48.286.342	40.027.086
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	0	0	48.715.977	40.456.721
Tilknyttede virksomheder:			Hjemsted	Ejerandel
Miko Gulve A/S			Favrskov	100 %
Miko Ejendomme ApS			Favrskov	100 %
FBR1 A/S			Randers	100 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2017	30/6 2016	30/6 2017	30/6 2016
11. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. juli 2016	500.000	500.000	0	0
Kostpris 30. juni 2017	500.000	500.000	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	500.000	500.000	0	0
Der specificeres således:				
Andre tilgodehavender	500.000	500.000	0	0
	500.000	500.000	0	0
12. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	45.117.041	42.696.190	0	0
Modtagne acotobetalinger	-39.159.813	-37.950.823	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	5.957.228	4.745.367	0	0
13. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt forsikring	267.781	411.225	0	0
	267.781	411.225	0	0
14. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. juli 2016	200.000	200.000	200.000	200.000
	200.000	200.000	200.000	200.000
15. Reserve for opskrivninger				
Reserve for opskrivninger 1. juli 2016	5.800.927	5.800.927	0	0
	5.800.927	5.800.927	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2017	30/6 2016	30/6 2017	30/6 2016
16. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. juli 2016	11.387.058	9.816.877	40.027.086	35.688.420
Resultatandel	5.366.069	1.570.181	7.992.049	4.446.739
Regulering tidligere års opskrivning	0	0	0	-306.000
Regulering af renteswap	0	0	342.573	253.752
Skat vedrørende kapitalbevægelser	0	0	-75.366	-55.825
	16.753.127	11.387.058	48.286.342	40.027.086
17. Overført resultat				
Overført resultat 1. juli 2016	27.697.997	19.996.403	4.858.894	4.711.553
Årets overførte overskud eller underskud	2.393.356	2.597.667	-232.624	-158.659
Regulering tidligere års overført resultat	0	306.000	0	306.000
Regulering af renteswap	342.573	253.752	0	0
Skat af renteswap regulering	-75.366	-55.825	0	0
Tilskud fra Miko Gulve A/S	0	4.600.000	0	0
	30.358.560	27.697.997	4.626.270	4.858.894
18. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. juli 2016	300.000	250.000	300.000	250.000
Udloddet udbytte	-300.000	-250.000	-300.000	-250.000
Udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000	300.000	300.000
19. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter	0	32.104	0	0
	0	32.104	0	0

Noter

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 32.095 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2017 udgør 58.233 t.kr.

Til sikkerhed for arbejdsgarantier er der stillet bankgarantier på 22.224 t.kr.

Til sikkerhed for forpligtelser overfor Inbogulve er der deponeret nom. 28 t.kr. til bogført værdi på 344 t.kr. samt stillet sikkerhed i andel i Indbogulve Amba bogført værdi på 1.330 t.kr. og bankgaranti på 64 t.kr.

21. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for tilknyttede virksomheds banklån. Det tilknyttede virksomheds bankgæld udgør pr. 30. juni 2017 i alt 444 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

	Koncern	
	2016/17	2015/16
22. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.351.548	1.112.538
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-5.366.069	-1.570.181
Kursregulering kapitalandele	-180.078	-164.621
Andre finansielle indtægter	-540.982	-498.694
Øvrige finansielle omkostninger	1.210.860	948.645
Skat af årets resultat	835.919	633.556
	-2.688.802	461.243

Noter

	Koncern	
	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
23. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-41.446	-272.276
Ændring i tilgodehavender	-813.509	-5.815.138
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>171.833</u>	<u>-291.100</u>
	<u>-683.122</u>	<u>-6.378.514</u>