

Miko Holding ApS

Baneallé 8, 8450 Hammel

CVR-nr. 15 10 66 89

Årsrapport

1. juli 2020 - 30. juni 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. oktober 2021.

Christian Dybdal 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 2020 - 30. juni 2021	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse for koncernen	13
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	21

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hammel, den 20. september 2021

Direktion

Christian Dybdal Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i Miko Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Miko Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis 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 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 regnskabsbrugerne 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 eller 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 og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hammel, den 20. september 2021

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Johannes Simonsen

statsautoriseret revisor
mne11802

Selskabsoplysninger

Selskabet	Miko Holding ApS Baneallé 8 8450 Hammel
	CVR-nr.: 15 10 66 89
	Stiftet: 1. maj 1991
	Hjemsted: Hammel
	Regnskabsår: 1. juli 2020 - 30. juni 2021 30. regnskabsår
Direktion	Christian Dybdal Christensen
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dattervirksomheder	Miko Gulve A/S, Favrskov Miko Ejendomme ApS, Favrskov
Associerede virksomheder	Ejendomsselskabet SC ApS, Aarhus WekoAgro Machinery Holding ApS, Hammel CC Ejendomme Hammel ApS, Hammel Ejendomsselskabet CLC Hammel ApS, Hammel

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	29.506	31.774	33.782	28.691	28.989
Resultat af primær drift	4.918	4.379	7.802	5.342	4.199
Finansielle poster, netto	6.333	2.095	792	11.077	4.696
Årets resultat	10.045	5.635	7.005	15.170	8.059
Balance:					
Balancesum	172.621	171.717	168.901	138.371	125.443
Egenkapital	99.650	89.906	84.571	68.553	53.413
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	7.595	6.401	3.626	4.895	2.764
Investeringsaktivitet	-1.486	-1.061	-6.033	-6.998	-18.317
Finansieringsaktivitet	-1.962	2.259	6.165	8.752	6.453
Pengestrømme i alt	4.148	7.599	3.758	6.648	-9.100
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	60	64	66	58	63
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	225,1	197,0	165,5	157,6	-
Soliditetsgrad	57,7	52,4	50,1	49,5	42,6
Egenkapitalforrentning	10,6	6,5	9,1	24,9	16,3

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	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Miko Holding ApS's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at drive handel, fabrikation og finansiering.

Moderselskabet ejer hele selskabskapitalen i Miko Gulve A/S og Miko Ejendomme ApS. Herudover ejer moderselskabet kapitalandele i associerede virksomheder. Derudover driver selskabet ikke virksomhedsaktivitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -43 t.kr. mod -8 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 10.045 t.kr. mod 5.635 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.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	29.506.022	31.773.631	-43.000	-8.000
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-23.444.164	-26.015.937	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.144.059	-1.296.186	0	0
Andre driftsomkostninger	0	-82.883	0	0
Driftsresultat	4.917.799	4.378.625	-43.000	-8.000
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.625.788	4.878.876
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	6.103.176	2.888.050	4.469.341	699.142
Andre finansielle indtægter	1.041.194	356.692	126.122	158.142
Øvrige finansielle omkostninger	-811.289	-1.149.969	-98.367	-69.726
Resultat før skat	11.250.880	6.473.398	10.079.884	5.658.434
Skat af årets resultat	-1.206.196	-838.438	-35.200	-23.474
2 Årets resultat	10.044.684	5.634.960	10.044.684	5.634.960
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Miko Holding ApS	10.044.684	5.634.960		
	10.044.684	5.634.960		

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
3	Grunde og bygninger	75.473.536	75.037.721	0	0
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.901.968	2.050.257	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>77.375.504</u>	<u>77.087.978</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	90.064.568	84.438.780
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	40.708.601	34.605.425	8.497.776	4.028.435
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.426.057	2.023.660	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>43.134.658</u>	<u>36.629.085</u>	<u>98.562.344</u>	<u>88.467.215</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>120.510.162</u>	<u>113.717.063</u>	<u>98.562.344</u>	<u>88.467.215</u>

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
<u>Note</u>					
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	5.795.833	5.099.520	0	0
	Varebeholdninger i alt	5.795.833	5.099.520	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.108.795	25.863.325	0	0
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.142.785	5.826.202	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.524.731	3.367.068
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	12.282.263	7.156.391	0	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.599.454	2.165.195
	Andre tilgodehavender	487.601	541.598	0	0
9	Periodeafgrænsningsposter	467.050	534.210	0	0
	Tilgodehavender i alt	36.488.494	39.921.726	5.124.185	5.532.263
	Andre værdipapirer og kapitalandele	206.598	160.223	0	0
	Værdipapirer i alt	206.598	160.223	0	0
	Likvide beholdninger	9.620.309	12.818.388	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	52.111.234	57.999.857	5.124.185	5.532.263
	Aktiver i alt	172.621.396	171.716.920	103.686.529	93.999.478

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for opskrivninger	15.160.927	15.160.927	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	38.146.101	32.042.925	95.632.709	85.537.580
Overført resultat	45.843.414	42.201.906	3.517.730	3.868.175
Foreslået udbytte for regnskabsåret	300.000	300.000	300.000	300.000
Egenkapital før minoritetsinteresser	99.650.442	89.905.758	99.650.439	89.905.755
Egenkapital i alt	99.650.442	89.905.758	99.650.439	89.905.755
Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til udskudt skat	6.682.427	6.375.789	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	6.682.427	6.375.789	0	0
Gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	42.108.788	44.479.379	0	0
Deposita	879.699	770.358	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	154.654	157.882	0	0
Anden gæld	0	583.348	0	0
10 Langfristede gældsforpligtelser i alt	43.143.141	45.990.967	0	0

Balance 30. juni

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
<u>Note</u>					
10	Kortfristet del af langfristet gæld	2.364.000	2.313.000	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	2.887.111	10.190.986	2.511.645	2.512.093
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.844.414	9.326.241	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	554.250	0
	Gæld til associerede virksomheder	0	0	13.420	0
	Selskabsskat	949.276	1.546.783	949.276	1.560.710
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	0	13.420
	Anden gæld	10.100.585	6.067.396	7.499	7.500
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>23.145.386</u>	<u>29.444.406</u>	<u>4.036.090</u>	<u>4.093.723</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>66.288.527</u>	<u>75.435.373</u>	<u>4.036.090</u>	<u>4.093.723</u>
	Passiver i alt	<u>172.621.396</u>	<u>171.716.920</u>	<u>103.686.529</u>	<u>93.999.478</u>

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**12 Eventualposter**

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital	Reserve for opskrivnin- ger	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2019	200.000	15.160.927	29.154.875	39.754.996	300.000	84.570.798
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-300.000	-300.000
Resultatandel	0	0	2.888.050	2.446.910	300.000	5.634.960
Egenkapital 1. juli 2020	200.000	15.160.927	32.042.925	42.201.906	300.000	89.905.758
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-300.000	-300.000
Resultatandel	0	0	6.103.176	3.641.508	300.000	10.044.684
	200.000	15.160.927	38.146.101	45.843.414	300.000	99.650.442

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2019	200.000	79.959.562	4.111.234	300.000	84.570.796
Udloddet udbytte	0	0	0	-300.000	-300.000
Resultatandel	0	5.578.018	-243.059	300.000	5.634.959
Egenkapital 1. juli 2020	200.000	85.537.580	3.868.175	300.000	89.905.755
Udloddet udbytte	0	0	0	-300.000	-300.000
Resultatandel	0	10.095.129	-350.445	300.000	10.044.684
	200.000	95.632.709	3.517.730	300.000	99.650.439

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	Koncern	
	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Årets resultat	10.044.684	5.634.960
13 Reguleringer	-3.928.467	122.733
14 Ændring i driftskapital	<u>3.180.650</u>	<u>2.193.559</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	9.296.867	7.951.252
Renteindbetalinger og lignende	634.308	318.094
Renteudbetalinger og lignende	<u>-811.386</u>	<u>-1.141.835</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	9.119.789	7.127.511
Betalt selskabsskat	<u>-1.524.412</u>	<u>-726.069</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>7.595.377</u>	<u>6.401.442</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.745.929	-1.496.084
Salg af materielle anlægsaktiver	260.000	420.240
Køb af finansielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>14.500</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-1.485.929</u>	<u>-1.061.344</u>
Optagelse af langfristet gæld	2.561.401	25.493.348
Afdrag på langfristet gæld	-4.223.251	-22.934.599
Betalt udbytte	<u>-300.000</u>	<u>-300.000</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-1.961.850</u>	<u>2.258.749</u>
Ændring i likvider	4.147.598	7.598.847
Likvider 1. juli 2020	2.787.623	-4.803.095
Valutakursreguleringer (likvider)	<u>4.574</u>	<u>-8.129</u>
Likvider 30. juni 2021	<u>6.939.795</u>	<u>2.787.623</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	9.620.309	12.818.388
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-2.887.111	-10.190.987
Værdipapirer	<u>206.597</u>	<u>160.222</u>
Likvider 30. juni 2021	<u>6.939.795</u>	<u>2.787.623</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2021	30/6 2020
3. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. juli 2020	56.975.764	56.215.864	0	0
Tilgang i årets løb	1.095.618	759.896	0	0
Kostpris 30. juni 2021	58.071.382	56.975.760	0	0
Opskrivninger 1. juli 2020	25.046.089	25.046.089	0	0
Opskrivninger 30. juni 2021	25.046.089	25.046.089	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020	-6.984.118	-6.339.833	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-659.817	-644.295	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021	-7.643.935	-6.984.128	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	75.473.536	75.037.721	0	0

Værdiansættelsen af koncernens ejendomme er foretaget ud fra en afkastbaseret model, baseret på opgørelse af normaliseret indtjening og afkastkrav for den enkelte ejendom.

Ejendommene er blandede beboelses- og erhvervsjendomme. Afkastkravet er vurderet til 5-12,5% og er fastsat ud fra ejendommenes individuelle forhold, herunder beliggenhed, ejendommenes stand og alternative anvendelsesmuligheder.

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2021	30/6 2020
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. juli 2020	7.657.480	7.939.716	0	0
Tilgang i årets løb	650.311	736.192	0	0
Afgang i årets løb	-1.405.753	-1.018.428	0	0
Kostpris 30. juni 2021	6.902.038	7.657.480	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020	-5.607.223	-5.470.637	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-484.248	-651.891	0	0
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	1.091.401	515.305	0	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021	-5.000.070	-5.607.223	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	1.901.968	2.050.257	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2021	30/6 2020
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. juli 2020	0	0	429.635	429.635
Kostpris 30. juni 2021	0	0	429.635	429.635
Opskrivninger 1. juli 2020	0	0	84.009.145	79.130.269
Årets resultat	0	0	5.625.788	4.878.876
Opskrivninger 30. juni 2021	0	0	89.634.933	84.009.145
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	0	0	90.064.568	84.438.780

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Miko Holding ApS
Miko Gulve A/S, Favrskov	100 %	19.241.978	1.227.016	19.241.978
Miko Ejendomme ApS, Favrskov	100 %	70.822.592	4.398.772	70.822.592
		90.064.570	5.625.788	90.064.570

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2021	30/6 2020
8. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	93.895.647	107.561.855	0	0
Modtagne acontobetalinge	-92.752.862	-101.735.653	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	1.142.785	5.826.202	0	0
9. Periodeafgrænsningsposter				
Andre periodeafgrænsningsposter	467.050	534.210	0	0
	467.050	534.210	0	0
10. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt	Kortfristet del af langfristet gæld	Langfristet gæld	Restgæld efter 5 år
	30/6 2021		30/6 2021	
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	44.472.788	2.364.000	42.108.788	33.094.000
Deposita	879.699	0	879.699	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	154.654	0	154.654	0
	45.507.141	2.364.000	43.143.141	33.094.000

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 45.110 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2021 udgør 75.473 t.kr.

Til sikkerhed for selskabets forpligtelser overfor Indbogulve er deponeret andele nom. 28 t.kr. til bogført værdi 359 t.kr. samt stillet sikkerhed i andel i Indbogulve Amba bogført værdi på 2.067 t.kr. og bankgaranti på 64 t.kr.

Til sikkerhed for selskabets arbejdsgarantier er der stillet bankgarantier på 15.260 t.kr.

Noter

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 563 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 3 til 60 måneder og en samlet rest-leasingydelse på 2.242 t.kr. inkl. frikøbsværdi.

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 kildeskat mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

	Koncern	
	2020/21	2019/20
13. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.144.065	1.296.186
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	54.352	82.883
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-6.103.176	-2.888.050
Andre finansielle indtægter	-1.041.194	-356.693
Øvrige finansielle omkostninger	811.290	1.149.969
Skat af årets resultat	872.212	726.069
Udskudt skat	333.984	112.369
	-3.928.467	122.733
14. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-696.313	-262.995
Ændring i tilgodehavender	2.550.236	4.635.589
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.326.727	-2.179.035
	3.180.650	2.193.559

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Miko Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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 indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregskabet 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 driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

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 materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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.

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

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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

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 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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
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.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder 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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsjendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendomme værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav er fastsat af en ekstern valuar danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Anvendt regnskabspraksis

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

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.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

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 kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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.

Selskabsskat og udskudt skat

Miko Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, 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 fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

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 koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt 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, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.