



**Revisionscentret Aabenraa**  
Godkendt revisionsaktieselskab

Haderslevvej 6  
6200 Aabenraa  
**T** 7462 4949  
**F** 7462 4950  
**E** aabenraa@revisor.dk  
**W** www.revisor.dk

CVR nr. 29 69 56 36

*FSR - danske revisorer*

Til Erhvervsstyrelsen

Milcotec ApS  
Kausager 6  
6200 Aabenraa

CVR nr. 31 05 96 58

Årsrapport for 1. januar - 31. december 2015

(8. regnskabsår)

Godkendt på den ordinære generalforsamling

den 14 / 05 2016

\_\_\_\_\_  
Dirigent (Gerth Petersen)

*Aabenraa  
Haderslev  
Padborg  
Ribe  
Tinglev  
Tønder*

**Tal tal med os**

# Indholdsfortegnelse

	Side
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3-4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6-9
Resultatopgørelse	10
Balance	11-12
Noter	13-14

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Milcotec ApS, Aabenraa.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 28. april 2016

### Direktionen



---

Gerth Petersen

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Til kapitalejerne i Milcotec ApS

### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Milcotec ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

## Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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

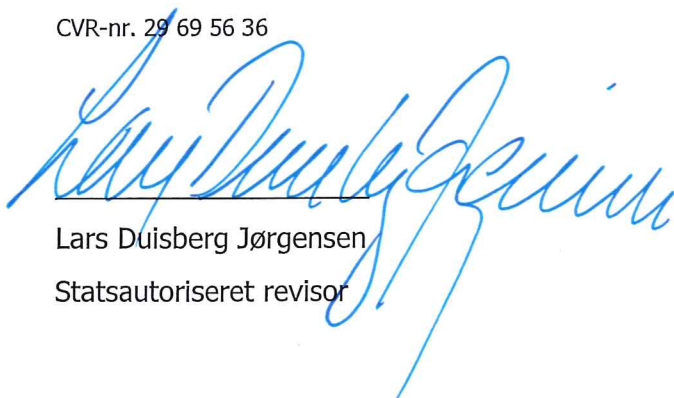
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aabenraa, den 28. april 2016

### Revisionscentret Aabenraa

Godkendt revisionsaktieselskab

CVR-nr. 29 69 56 36



Lars Duisberg Jørgensen  
Statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er handel med brugte malkebotter og service i tilknytning hertil.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årsregnskabet udviser et resultat på kr. 1.596.315 mod et resultat sidste år på 1.479.912.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Resultatopgørelsen er udarbejdet efter princippet:

Artsopdeling i beretningsform og balancen efter princippet: Kontoform.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### **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 og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### **Resultatopgørelsen**

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

### Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med G. P. Holding, Varnæs ApS og danske datterselskaber hertil. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## **Balancen**

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.



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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	20%
Indretning lejede lokaer	5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5 år	0%

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/-omkostninger.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver henholdsvis passiver og omfatter afholdte omkostninger, eller modtagne indtægter, vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### Udbytte for regnskabsåret

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.

### Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

## Resultatopgørelse for året 2015

Note	Kr.	Sidste år
<b>Bruttofortjeneste</b>	6.326.618	5.172.841
1. Personaleomkostninger	-3.774.936	-2.742.609
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-401.637</u>	<u>-400.006</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>	2.150.045	2.030.226
2. Andre finansielle indtægter	68.276	51.479
3. Øvrige finansielle omkostninger	<u>-124.428</u>	<u>-113.950</u>
<b>Ordinært resultat før skat</b>	2.093.893	1.967.755
4. Skat af årets resultat	<u>-497.578</u>	<u>-487.843</u>
<b>Årets resultat</b>	<u><u>1.596.315</u></u>	<u><u>1.479.912</u></u>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	1.596.315	1.479.912
Overført resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<u><u>1.596.315</u></u>	<u><u>1.479.912</u></u>

### Bruttofortjeneste

Resultatopgørelsen er udarbejdet i sammendraget form (benævnt bruttofortjeneste/ bruttotab) i overensstemmelse med Årsregnskabslovens § 32.

## Balance pr. 31. december 2015

Note	Kr.	%	Sidste år	%
<b>AKTIVER</b>				
<u>Anlægsaktiver</u>				
Grunde og bygninger	1.616.660	21,1	0	0,0
Indretning af lejede lokaler	118.621	1,5	197.218	3,4
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>431.237</u>	<u>5,6</u>	<u>559.039</u>	<u>9,5</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<u>2.166.518</u>	<u>28,2</u>	<u>756.257</u>	<u>12,9</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>2.166.518</u>	<u>28,2</u>	<u>756.257</u>	<u>12,9</u>
<u>Omsætningsaktiver</u>				
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	<u>4.740.960</u>	<u>61,8</u>	<u>3.107.074</u>	<u>52,9</u>
<b>Varebeholdning i alt</b>	<u>4.740.960</u>	<u>61,8</u>	<u>3.107.074</u>	<u>52,9</u>
5. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	633.408	8,3	799.712	13,6
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0,0	461.715	7,9
4. Udskudt skatteaktiv	59.500	0,8	23.700	0,4
Periodeafgrænsningsposter	<u>66.974</u>	<u>0,9</u>	<u>37.595</u>	<u>0,6</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u>759.882</u>	<u>9,9</u>	<u>1.322.722</u>	<u>22,5</u>
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<u>0</u>	<u>0,0</u>	<u>62.304</u>	<u>1,1</u>
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<u>5.112</u>	<u>0,1</u>	<u>629.881</u>	<u>10,7</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>5.505.954</u>	<u>71,8</u>	<u>5.121.981</u>	<u>87,1</u>
<b>Aktiver i alt</b>	<u>7.672.472</u>	<u>100,0</u>	<u>5.878.238</u>	<u>100,0</u>

## Balance pr. 31. december 2015

Note	Kr.	%	Sidste år	%
<u>PASSIVER</u>				
<u>Egenkapital</u>				
Virksomhedskapital	125.000	1,6	125.000	2,1
Overført overskud	0	0,0	0	0,0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>1.596.315</u>	<u>20,8</u>	<u>1.479.912</u>	<u>25,2</u>
<b>6. Egenkapital i alt</b>	<b><u>1.721.315</u></b>	<b><u>22,4</u></b>	<b><u>1.604.912</u></b>	<b><u>27,3</u></b>
<u>Hensatte forpligtelser</u>				
4. Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>0,0</u>	<u>0</u>	<u>0,0</u>
<u>Gældsforpligtelser</u>				
Kreditinstitutter	56.511	0,7	0	0,0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	202.316	2,6	665.852	11,3
Gæld til tilknyttede virksomheder	4.605.472	60,0	2.751.230	46,8
Anden gæld	<u>1.086.858</u>	<u>14,2</u>	<u>856.244</u>	<u>14,6</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>5.951.157</u></b>	<b><u>77,6</u></b>	<b><u>4.273.326</u></b>	<b><u>72,7</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>5.951.157</u></b>	<b><u>77,6</u></b>	<b><u>4.273.326</u></b>	<b><u>72,7</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>7.672.472</u></b>	<b><u>100,0</u></b>	<b><u>5.878.238</u></b>	<b><u>100,0</u></b>

7. Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## Noter til årsrapporten

	Kr.	Sidste år
<b><u>Note 1. Personalemkostninger</u></b>		
Løn og gager	3.673.018	2.651.560
Pensioner	44.881	58.168
Andre omkostninger til social sikring	57.037	32.881
	<u>3.774.936</u>	<u>2.742.609</u>
 <b><u>Note 2. Andre finansielle indtægter</u></b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	454	8.092
Renteindtægter i øvrigt	67.822	43.387
	<u>68.276</u>	<u>51.479</u>
 <b><u>Note 3. Øvrige finansielle omkostninger</u></b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	106.483	84.680
Renteomkostninger i øvrigt	17.945	29.270
	<u>124.428</u>	<u>113.950</u>
 <b><u>Note 4. Skat af årets resultat</u></b>		
<b>Beregnet skat af årets resultat</b>	<u>533.378</u>	<u>534.443</u>
Udskudt skatteaktiv ultimo	-59.500	-23.700
Udskudte skatteforpligtelser primo	23.700	-22.900
<b>Ændring af udskudte skatteforpligtelser</b>	<u>-35.800</u>	<u>-46.600</u>
<b>Skat af årets resultat</b>	<u>497.578</u>	<u>487.843</u>
 <b><u>Note 5. Tilgodehavender fra salg</u></b>		

Af tilgodehavender fra salg forfalder kr. 127.289 mere end et år efter regnskabsårets udløb.

Sidste regnskabsår forfaldt kr. 207.787 mere end et år efter regnskabsårets udløb.

## **Note 6. Egenkapital**

	<u>Egenkapital primo året</u>	<u>Udbetalt udbytte</u>	<u>Forslag til re- sultatfordeling</u>	<u>Egenkapital ultimo året</u>
Virksomhedskapital	125.000			125.000
Overført overskud	0		0	0
Forslag til udbytte	<u>1.479.912</u>	<u>-1.479.912</u>	<u>1.596.315</u>	<u>1.596.315</u>
	<u>1.604.912</u>	<u>-1.479.912</u>	<u>1.596.315</u>	<u>1.721.315</u>

## **Note 7. Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

### Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst. Det samlede skattebeløb for koncernen fremgår af årsrapporten for G. P. Holding, Varnæs ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

### Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med selskabets pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant på kr. 1.400.000 med pant i tilgodehavender fra salg, eventuelle immaterielle anlægsaktiver samt driftsinventar og driftsmateriel.