

A.I. Gulve A/S
Sindalsvej 41
8240 Risskov
CVR-nr. 65598310

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.09.2016

Dirigent

Navn: Karl Henri Philippon

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.04.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

A.I. Gulve A/S
Sindalsvej 41
8240 Risskov

CVR-nr.: 65598310

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.05.2015 - 30.04.2016

Bestyrelse

Hanne Lohse Carlsen, formand

Emil Lohse Philippon

Karl Henri Philippon

Direktion

Karl Henri Philippon

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 for A.I. Gulve A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 30.09.2016

Direktion

Karl Henri Philippon

Bestyrelse

Hanne Lohse Carlsen
formand

Emil Lohse Philippon

Karl Henri Philippon

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i A.I. Gulve A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for A.I. Gulve A/S for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 30.09.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Søren Lassen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive håndværksvirksomhed inden for gulvbelægningsbranchen samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør et overskud på 635 t.kr. mod et overskud på 540 t.kr. i 2014/15.

Årets resultat anses for værende tilfredsstillende. Ledelsen forventer i 2016/17 ligeledes et positivt resultat på niveau med 2015/16.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug, og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når fakturering til køber har fundet sted. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, når projektet i al væsentlighed er afsluttet, og der dermed er sket risikoovergang (faktureringsmetoden).

Igangværende arbejder som kan individualiseres særskilt indregnes dog i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner og lign. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets afskrivninger, opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter og lign. Fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger og nettokurstab vedrørende værdipapirer mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostprisen af det på balancedagen udførte arbejde eller nettorealiseringsværdien, hvor denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, om nettoværdien opgjort som kostpris med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder som kan individualiseres særskilt måles dog til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer samt kapitalandele i Inbogulve, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen, opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		21.691.434	17.251.208
Personaleomkostninger	1	(20.407.249)	(16.031.316)
Af- og nedskrivninger		<u>(341.276)</u>	<u>(377.266)</u>
Driftsresultat		942.909	842.626
Andre finansielle indtægter	2	244.126	341.016
Andre finansielle omkostninger		<u>(386.084)</u>	<u>(480.180)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		800.951	703.462
Skat af ordinært resultat	3	<u>(166.321)</u>	<u>(163.283)</u>
Årets resultat		<u>634.630</u>	<u>540.179</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>634.630</u>	<u>540.179</u>
		<u>634.630</u>	<u>540.179</u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		961.678	1.178.873
Materielle anlægsaktiver	4	961.678	1.178.873
Andre tilgodehavender		446.000	440.000
Finansielle anlægsaktiver	5	446.000	440.000
Anlægsaktiver		1.407.678	1.618.873
Råvarer og hjælpematerialer		2.209.486	2.303.665
Varebeholdninger		2.209.486	2.303.665
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.859.471	10.084.701
Igangværende arbejder for fremmed regning		653.352	466.110
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		996.940	715.469
Andre tilgodehavender		1.019.295	1.050.879
Periodeafgrænsningsposter		676.218	652.024
Tilgodehavender		10.205.276	12.969.183
Andre værdipapirer og kapitalandele		412.289	398.791
Værdipapirer og kapitalandele		412.289	398.791
Likvide beholdninger		30.985	234.906
Omsætningsaktiver		12.858.036	15.906.545
Aktiver		14.265.714	17.525.418

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	6	755.000	755.000
Overført overskud eller underskud		1.195.223	560.593
Egenkapital		<u>1.950.223</u>	<u>1.315.593</u>
Udskudt skat		138.100	143.730
Hensatte forpligtelser		<u>138.100</u>	<u>143.730</u>
Bankgæld		1.080.828	1.609.410
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>1.080.828</u>	<u>1.609.410</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	526.312	524.436
Bankgæld		2.943.150	4.509.763
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	737.345
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.350.199	3.255.482
Skyldig selskabsskat		200.593	21.999
Anden gæld		5.076.309	5.407.660
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>11.096.563</u>	<u>14.456.685</u>
Gældsforpligtelser		<u>12.177.391</u>	<u>16.066.095</u>
Passiver		<u>14.265.714</u>	<u>17.525.418</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	755.000	560.593	1.315.593
Årets resultat	0	634.630	634.630
Egenkapital ultimo	755.000	1.195.223	1.950.223

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	18.531.976	14.501.126
Pensioner	1.407.327	1.156.594
Andre omkostninger til social sikring	360.257	296.222
Andre personaleomkostninger	107.689	77.374
	<u>20.407.249</u>	<u>16.031.316</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	46.882	29.270
Dagsværdireguleringer	13.498	45.772
Øvrige finansielle indtægter	183.746	265.974
	<u>244.126</u>	<u>341.016</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	194.415	0
Ændring af udskudt skat	(5.630)	174.831
Regulering vedrørende tidligere år	(22.464)	0
Effekt af ændrede skattesatser	0	(11.548)
	<u>166.321</u>	<u>163.283</u>

Noter

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
4. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	4.581.060
Tilgange	192.582
Afgange	(119.483)
Kostpris ultimo	4.654.159
Af- og nedskrivninger primo	(3.402.187)
Årets afskrivninger	(360.924)
Tilbageførsel ved afgange	70.630
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.692.481)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	961.678

	Andre tilgodehavender kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	440.000
Tilgange	6.000
Kostpris ultimo	446.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	446.000

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
6. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	1	500.000	500.000
Ordinære aktier	3	50.000	150.000
Ordinære aktier	1	25.000	25.000
Ordinære aktier	6	10.000	60.000
Ordinære aktier	2	5.000	10.000
Ordinære aktier	10	1.000	10.000
	23		755.000

Noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.	<u>2013/14</u> kr.	<u>2012/13</u> kr.	<u>2011/12</u> kr.
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	755.000	755.000	755.000	755.000	750.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	5.000
Virksomhedskapital ultimo	<u>755.000</u>	<u>755.000</u>	<u>755.000</u>	<u>755.000</u>	<u>755.000</u>

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2014/15 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.</u>
7. Langfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld	526.312	524.436	1.080.828
	<u>526.312</u>	<u>524.436</u>	<u>1.080.828</u>

8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb

<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
<u>4.779.000</u>	<u>5.320.677</u>

9. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med A.I. Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med Spar Nord Bank er afgivet løsøre pantebrev på 1.000 t.kr. med pant i virksomhedens driftsinventar, driftsmateriel og goodwill samt løsøre pantebrev på 200 t.kr. i specifikke aktiver. Desuden er der over for Spar Nord Bank etableret virksomhedspant på 5,2 mio.kr.

Der er over for Danske Bank afgivet tilbagetrædelseserklæring 1.750 t.kr.

Yderligere har selskabet afgivet bilbogspantebrev på 1.000 t.kr. med pant i 6 af selskabets varevogne, som har en bogført værdi på 0 t.kr.

Noter

Der er desuden givet ejendomsforbehold i 2 af selskabets personvogne, som har en bogført værdi på 352 t.kr.

Der er over for Atradius stillet selvskyldnerkaution for arbejdsgarantier på 6.502 t.kr.