

ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2016

Michael Olsen + Co A/S

Hestehavevej 15
4683 Rønnede

CVR nr. 20165189

Indsender:

Sønderup I/S
Statsautoriserede revisorer
Jyllandsgade 9
4100 Ringsted

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den 29. maj 2017

Dirigent

Michael Bach Olsen



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar-31. december	9
Balance pr. 31. december	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2016 for Michael Olsen + Co A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016.

Selskabets årsrapport for 2016 er ikke revideret. Ledelsen anser betingelserne for fravalg af revision i henhold til årsregnskabslovens § 135 som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønnede, den 29. maj 2017

Direktion



Michael Bach Olsen

Bestyrelse



Jacob Bach Olsen



Lars Bach Olsen



Michael Bach Olsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Michael Olsen + Co A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Michael Olsen + Co A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ringsted, den 29. maj 2017

SØNDERUP I/S

statsautoriserede revisorer

CVR 31824559



Dennis Cronbach

statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Michael Olsen + Co A/S for regnskabsåret 2016 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt og balancen opstilles i kontoform. Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste 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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste. Posten bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

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

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

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

Driftsmateriel og inventar 3-10 år. Indretning af lejede lokaler 3-10 år.

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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 og -omkostninger.

Leasingkontrakter

Leje og leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indtægtsføres i moderselskabets resultatopgørelse i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. I det omfang udloddet udbytte overstiger den akkumulerede indtjening efter overdragelsestidspunktet, indregnes udbyttet dog som en reduktion på kapitalandelens kostpris.

Andre tilgodehavender

Deposita måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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.

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar-31. december

Note	2016	2015
Bruttofortjeneste	529.972	995.255
1. Personaleomkostninger	-306.756	-582.294
2. Afskrivninger og nedskrivninger	-247.308	-244.177
RESULTAT AF ORDINÆR DRIFT	-24.092	168.784
Andre finansielle indtægter	12.500	0
Øvrige finansielle omkostninger	-83.564	-74.655
RESULTAT FØR SKAT	-95.156	94.129
Skat af årets resultat	19.332	-25.750
ÅRETS RESULTAT	-75.824	68.379
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-75.824	68.379
Disponeret i alt	-75.824	68.379

3. Særlige poster

Balance pr. 31. december

Note	2016	2015
AKTIVER		
Produktionsanlæg og maskiner	123.134	183.087
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	694.313	691.667
Materielle anlægsaktiver i alt	817.447	874.754
Kapitalandele i associerede virksomheder	33.400	0
Andre tilgodehavender	299.000	449.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	332.400	449.000
ANLÆGSAKTIVER I ALT	1.149.847	1.323.754
Fremstillede varer og handelsvarer	238.599	200.777
Varebeholdninger i alt	238.599	200.777
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	338.776	572.464
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	604.101	0
Skatteaktiv	50.113	30.781
Andre tilgodehavender	18.000	0
Periodeafgrænsningsposter	52.059	41.000
Tilgodehavender i alt	1.063.049	644.245
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	1.301.648	845.022
AKTIVER I ALT	2.451.495	2.168.776

Balance pr. 31. december

Note	2016	2015
PASSIVER		
4. Egenkapital		
Virksomhedskapital	687.501	687.501
Overkurs ved emission	327.500	327.500
Overført resultat	51.007	126.830
EGENKAPITAL I ALT	1.066.008	1.141.831
5. Langfristede gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	500.000	0
Kreditinstitutter i øvrigt	61.637	109.637
Langfristede gældsforpligtelser i alt	561.637	109.637
Kreditinstitutter i øvrigt	586.710	563.234
Leverandører af varer og tjenesteydelser	147.172	233.689
Selskabsskat	0	9.777
Anden gæld	89.372	105.567
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	596	5.041
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	823.850	917.308
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	1.385.487	1.026.945
PASSIVER I ALT	2.451.495	2.168.776
6. Væsentlige aktiviteter		
7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8. Eventualposter		

Noter

	2016	2015
1. Personalemkostninger		
Lønninger	206.283	520.556
Pensioner	86.866	40.000
Andre udgifter til social sikring	13.607	21.738
Personalemkostninger i alt	306.756	582.294
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	1	2
2. Afskrivninger og nedskrivninger		
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	247.308	244.177
Afskrivninger og nedskrivninger i alt	247.308	244.177
3. Særlige poster		
Særlige poster indregnet under bruttofortjenesten		
Avance ved afhændelse af materielle anlægsaktiver	0	263.583
Særlige poster i alt	0	263.583
4. Egenkapital		
Virksomhedskapital		
Primo	687.501	687.501
Ultimo	687.501	687.501
Overkurs ved emission		
Årets anvendelse af overkurs	327.500	327.500
Ultimo	327.500	327.500
Overført resultat		
Primo	126.831	58.451
Overført fra resultatdisponering	-75.824	68.379
Ultimo	51.007	126.830
Egenkapital ultimo	1.066.008	1.141.831
5. Langfristede gældsforpligtelser		
Af langfristet gæld forfalder kr. 0 efter 5 år.		

Noter

6. Væsentlige aktiviteter

Selskabets væsentlige aktiviteter består i salg og servicering af software, mekanisk konstruktion (tegnestue) og produktudvikling, samt fremstilling af prototyper og emner i metal, plast og træ.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ejerpantebrev på i alt t.kr. 300.000 med pant i motorkøretøjer er deponeret til sikkerhed for gæld til pengeinstitut.

8. Eventualposter

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler vedrørende driftsmidler. Leasingaftalerne løber indtil 2021. Den samlede forpligtelse kan opgøres til kr. 2.139.038 pr. 31. december 2016.