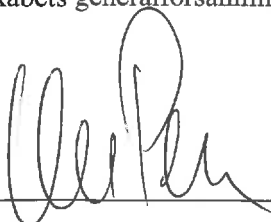


**Mikelo A/S
Grenåvej 629
8541 Skødstrup
CVR-nr. 30511603**

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 07.12.2016

Dirigent



Navn: Ole Pedersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2016	9
Balance pr. 31.08.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2016	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Mikelo A/S
Grenåvej 629
8541 Skødstrup

CVR-nr.: 30511603
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.08.2016

Bestyrelse

Ole Pedersen, formand
Gotfred Stordal Christiansen
Kim Petersen
Niels Peder Møller Jensen

Direktion

Kim Petersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.08.2016 for Mikelo 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. 31.08.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.08.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skødstrup, den 07.12.2016

Direktion

Kim Petersen

Bestyrelse

Ole Pedersen
formand

Niels Peder Møller Jensen

Gotfred Stordal Christiansen

Kim Petersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Mikelo A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mikelo A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.08.2016, 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 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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. 31.08.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.08.2016 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet.

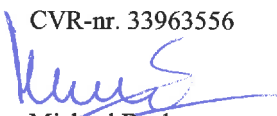
Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 07.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Michael Bach

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handelsvirksomhed samt efter bestyrelsens skøn dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 219 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Ledelsen forventer ligeledes et tilfredsstillende resultat for det kommende regnskabsår.

Ved vurdering af årets resultat skal henvises til at regnskabsåret er omlagt, således at driften kun omfatter otte måneder.

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.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Manglende sammenlignelighed

Selskabet har i regnskabsåret ændret regnskabsår. Årsregnskabet vedrører derfor perioden 01.01.2016-31.08.2016 mod 12 måneder sidste år, hvorfor der ikke er direkte sammenlignelighed i tallene.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

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 af- og nedskrivninger, 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 renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger 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 og alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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	2-5 år
---	--------

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

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Bruttofortjeneste		3.633.320	5.476.454
Personaleomkostninger	1	(3.210.485)	(4.705.211)
Af- og nedskrivninger		<u>(94.682)</u>	<u>(9.487)</u>
Driftsresultat		328.153	761.756
Andre finansielle indtægter	2	250.000	32.480
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(297.640)</u>	<u>(663.916)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		280.513	130.320
Skat af ordinært resultat	4	<u>(61.115)</u>	<u>(25.835)</u>
Årets resultat		<u>219.398</u>	<u>104.485</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>219.398</u>	<u>104.485</u>
		<u>219.398</u>	<u>104.485</u>

Balance pr. 31.08.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		416.639	247.632
Materielle anlægsaktiver	5	416.639	247.632
Anlægsaktiver		416.639	247.632
Råvarer og hjælpematerialer		9.043.046	13.603.111
Forudbetalinger for varer		716.369	1.937.551
Varebeholdninger		9.759.415	15.540.662
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.526.626	5.063.322
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		451.811	881.723
Andre tilgodehavender		625.482	84.777
Tilgodehavender		6.603.919	6.029.822
Likvide beholdninger		287.514	959.111
Omsætningsaktiver		16.650.848	22.529.595
Aktiver		17.067.487	22.777.227

Balance pr. 31.08.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		3.737.645	3.304.178
Egenkapital		<u>4.237.645</u>	<u>3.804.178</u>
Udskudt skat		15.000	9.000
Hensatte forpligtelser		<u>15.000</u>	<u>9.000</u>
Bankgæld		7.217.462	12.102.425
Leverandører af varer og tjenesteydelser		756.640	871.348
Gæld til tilknyttede virksomheder		845.783	1.032.532
Skyldig selskabsskat		122.779	11.517
Anden gæld		3.872.178	4.946.227
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>12.814.842</u>	<u>18.964.049</u>
Gældsforpligtelser		<u>12.814.842</u>	<u>18.964.049</u>
Passiver		<u>17.067.487</u>	<u>22.777.227</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	6		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Ejerforhold	9		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud el- ler under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	3.304.178	3.804.178
Valutakursreguleringer	0	214.069	214.069
Årets resultat	0	219.398	219.398
Egenkapital ultimo	500.000	3.737.645	4.237.645

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	3.097.575	4.552.648
Andre omkostninger til social sikring	69.239	104.522
Andre personalemkostninger	43.671	48.041
	3.210.485	4.705.211
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	35.427	24.688
Renteindtægter i øvrigt	14.725	7.792
Valutakursreguleringer	199.848	0
	250.000	32.480
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	43.417	50.057
Renteomkostninger i øvrigt	243.134	347.294
Valutakursreguleringer	0	207.205
Øvrige finansielle omkostninger	11.089	59.360
	297.640	663.916
	2016	2015
	kr.	kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	55.115	11.517
Ændring af udskudt skat	6.000	16.318
Regulering vedrørende tidligere år	0	(2.000)
	61.115	25.835

Noter

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
	kr.	
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	557.052	
Tilgange	263.689	
Kostpris ultimo	820.741	
Af- og nedskrivninger primo	(309.420)	
Årets afskrivninger	(94.682)	
Af- og nedskrivninger ultimo	(404.102)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	416.639	
	2016	2015
	kr.	kr.
6. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	249.748	302.634

For årene 2015-2017 er indgået operationelle leasingaftaler vedrørende driftsmateriel.

7. Eventualforpligtelser

Sædvanlige garantiforpligtelser over for kunder.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Mikelo Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 01.07.2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Bankgæld er sikret ved fordringspant, stort 8.000.000 kr.

Selskabet har kautioneret for hele Mikelo Ejendomsinvest ApS' og Mikelo Holding ApS' mellemværende med selskabernes bankforbindelser og realkreditinstitutter. Mellemværendet udgør 1.585 t.kr. pr. 31.08.2016.

Noter

9. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionær med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Mikelo Holding ApS, Grenåvej 629, 8541 Skødstrup