

A/S Michelsen & Rasmussen

Center Boulevard 5, 2300 København S

CVR-nr. 21 10 08 03

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 18. februar 2020

Niels Ulrik Heine
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019	5
Balance pr. 31. december 2019	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for A/S Michelsen & Rasmussen.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 18. februar 2020

Direktion

Lars Martin Michelsen

Bestyrelse

Niels Ulrik Heine
formand

Lars Martin Michelsen

Helene Egholm

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i A/S Michelsen & Rasmussen

Vi har opstillet årsregnskabet for A/S Michelsen & Rasmussen for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etiske 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 virksomhedens 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, virksomheden 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.

København, den 18. februar 2020

Baker Tilly Denmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Ramazan Turan
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32779

Selskabsoplysninger

Selskabet	A/S Michelsen & Rasmussen Center Boulevard 5 2300 København S CVR-nr.: 21 10 08 03 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019 Stiftet: 15. juni 1998 Hjemsted: København
Bestyrelse	Niels Ulrik Heine, formand Lars Martin Michelsen Helene Egholm
Direktion	Lars Martin Michelsen
Revisor	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i handel med sko på grossist- og agenturbasis.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på kr. 185.944, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 849.162.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste		1.806.970	2.067.644
Personaleomkostninger	1	-1.542.850	-1.856.815
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-6.999	-26.249
Resultat før finansielle poster		257.121	184.580
Finansielle indtægter	2	42.272	48.965
Finansielle omkostninger		-35.576	-47.174
Resultat før skat		263.817	186.371
Skat af årets resultat	3	-77.873	-57.313
Årets resultat		185.944	129.058
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		200.000	0
Overført resultat		-14.056	129.058
		185.944	129.058

Balance pr. 31. december 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		202.984	0
Materielle anlægsaktiver	4	202.984	0
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	5	951.196	1.059.497
Deposita	5	100.566	116.241
Finansielle anlægsaktiver		1.051.762	1.175.738
Anlægsaktiver i alt		1.254.746	1.175.738
Færdigvarer og handelsvarer		275.148	385.982
Varebeholdninger		275.148	385.982
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		197.975	189.901
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder (kortfristet)		0	9.331
Andre tilgodehavender		2.170	9.614
Udskudt skatteaktiv		0	11.327
Periodeafgrænsningsposter		0	72.697
Tilgodehavender		200.145	292.870
Likvide beholdninger		9.482	12.616
Omsætningsaktiver i alt		484.775	691.468
Aktiver i alt		1.739.521	1.867.206

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		kr.	kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		149.162	163.218
Foreslået udbytte for regnskabsåret		200.000	0
Egenkapital		<u>849.162</u>	<u>663.218</u>
Hensættelse til udskudt skat		1.514	0
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.514</u>	<u>0</u>
Kreditinstitutter		116.413	573.753
Leverandører af varer og tjenesteydelser		147.163	146.894
Gæld til tilknyttede virksomheder		110.569	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		46.000	46.000
Selskabsskat		65.032	60.280
Anden gæld		403.668	377.061
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>888.845</u>	<u>1.203.988</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>888.845</u>	<u>1.203.988</u>
Passiver i alt		<u><u>1.739.521</u></u>	<u><u>1.867.206</u></u>
Eventualposter mv.	6		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar 2019	500.000	163.218	0	663.218
Årets resultat	0	-14.056	200.000	185.944
Egenkapital 31. december 2019	500.000	149.162	200.000	849.162

Noter

	2019 <u>kr.</u>	2018 <u>kr.</u>
1 Personalemkostninger		
Lønninger	1.425.703	1.801.745
Andre omkostninger til social sikring	23.450	23.195
Andre personaleomkostninger	93.697	31.875
	<u>1.542.850</u>	<u>1.856.815</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	<u>4</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	41.537	48.638
Valutakursgevinster	735	327
	<u>42.272</u>	<u>48.965</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	65.032	60.280
Årets udskudte skat	12.841	-2.967
	<u>77.873</u>	<u>57.313</u>

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. januar 2019	378.990
Tilgang i årets løb	209.983
Kostpris 31. december 2019	<u>588.973</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	378.990
Årets afskrivninger	6.999
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>385.989</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u><u>202.984</u></u>

5 Finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris 1. januar 2019	1.059.497	116.241
Afgang i årets løb	<u>-108.301</u>	<u>-15.675</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>951.196</u>	<u>100.566</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u><u>951.196</u></u>	<u><u>100.566</u></u>

Noter

6 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet LM Holding København ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for bankgæld i de tilknyttede selskaber LM Ejendomme København ApS og Respira ApS.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S Michelsen & Rasmussen for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

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. Herudover 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 eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	år
---	---	----

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat 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 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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.