

A/S Michelsen & Rasmussen

Center Boulevard 5, 2300 København S

CVR-nr. 21 10 08 03

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 1. marts 2021

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 2020	5
Balance pr. 31. december 2020	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 2020 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 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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 1. marts 2021

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 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 1. marts 2021

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 2020 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 2020 udviser et overskud på kr. 342.122, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på kr. 991.284.

I regnskabsåret er der sket udbrud af COVID19 som følge af spredningen af Coronavirus. Selskabet har været påvirket af udbruddet og reduceret omsætningen væsentligt, der henvises endvidere til note 1 i årsrapporten. Det er ledelsens vurdering, at udbruddet ikke vil resultere i væsentlige økonomiske konsekvenser for det kommende regnskabsår.

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 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste		1.883.321	1.806.970
Personaleomkostninger	2	-1.403.647	-1.542.850
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-41.997	-6.999
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer		437.677	257.121
Finansielle indtægter	3	41.955	42.272
Finansielle omkostninger		-17.758	-35.576
Resultat før skat		461.874	263.817
Skat af årets resultat	4	-119.752	-77.873
Årets resultat		342.122	185.944
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		0	200.000
Overført resultat		342.122	-14.056
		342.122	185.944

Balance pr. 31. december 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		160.987	202.984
Materielle anlægsaktiver	5	160.987	202.984
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	6	1.229.678	951.196
Deposita	6	91.000	100.566
Finansielle anlægsaktiver		1.320.678	1.051.762
Anlægsaktiver i alt		1.481.665	1.254.746
Færdigvarer og handelsvarer		253.540	275.148
Varebeholdninger		253.540	275.148
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		94.414	197.975
Andre tilgodehavender		33.913	2.170
Tilgodehavender		128.327	200.145
Likvide beholdninger		1.146	9.482
Omsætningsaktiver i alt		383.013	484.775
Aktiver i alt		1.864.678	1.739.521

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		491.284	149.162
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	200.000
Egenkapital		<u>991.284</u>	<u>849.162</u>
Hensættelse til udskudt skat		3.060	1.514
Hensatte forpligtelser i alt		<u>3.060</u>	<u>1.514</u>
Kreditinstitutter		42.488	116.413
Leverandører af varer og tjenesteydelser		110.445	147.163
Gæld til tilknyttede virksomheder		196.390	110.569
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		46.000	46.000
Selskabsskat		118.206	65.032
Anden gæld		356.805	403.668
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>870.334</u>	<u>888.845</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>870.334</u>	<u>888.845</u>
Passiver i alt		<u><u>1.864.678</u></u>	<u><u>1.739.521</u></u>
Eventualforpligtelser	7		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar 2020	500.000	149.162	200.000	849.162
Betalt ordinært udbytte	0	0	-200.000	-200.000
Årets resultat	0	342.122	0	342.122
Egenkapital 31. december 2020	500.000	491.284	0	991.284

Noter

1 Særlige poster

Grundet udbrudet af COVID-19 har selskabet modtaget kompensation for kr. 316.208 i 2020. Kompensationen er indregnet i resultatopgørelsen under Andre driftsindtægter.

	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.393.789	1.425.703
Andre omkostninger til social sikring	19.780	23.450
Andre personaleomkostninger	-9.922	93.697
	<u>1.403.647</u>	<u>1.542.850</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>3</u>	<u>3</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	39.746	41.537
Andre finansielle indtægter	2.010	0
Valutakursgevinster	199	735
	<u>41.955</u>	<u>42.272</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	118.206	65.032
Årets udskudte skat	1.546	12.841
	<u>119.752</u>	<u>77.873</u>

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. januar 2020	588.973
Kostpris 31. december 2020	588.973
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	385.989
Årets afskrivninger	41.997
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	427.986
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	160.987

6 Finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris 1. januar 2020	951.196	100.566
Tilgang i årets løb	278.482	0
Afgang i årets løb	0	-9.566
Kostpris 31. december 2020	1.229.678	91.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	1.229.678	91.000

Noter

7 Eventualforpligtelser

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 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

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

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder provisionsindtægter.

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 mv. 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

Produktionsanlæg og maskiner samt 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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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 forventet salgspris med fradrag af direkte 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 nominel værdi.