

A/S Michelsen & Rasmussen

Center Boulevard 5, 2300 København S

CVR-nr. 21 10 08 03

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 23. februar 2022

Niels Ulrik Heine
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning

1

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

3

Ledelsesberetning

4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021

5

Balance pr. 31. december 2021

6

Egenkapitalopgørelse

8

Noter

9

Anvendt regnskabspraksis

12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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 23. februar 2022

Direktion

Lars Martin Michelsen

Bestyrelse

Niels Ulrik Heine
formand

Lars Martin Michelsen

Helene Egholm

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til kapitalejeren i A/S Michelsen & Rasmussen

Vi har opstillet årsrapporten for A/S Michelsen & Rasmussen for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsrapporten 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 årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, 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 årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 23. februar 2022

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 2021 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 2021 udviser et overskud på kr. 202.794, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på kr. 1.194.078.

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 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste		1.646.628	1.883.321
Personaleomkostninger	1	-1.353.354	-1.403.647
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-41.997	-41.997
Resultat før finansielle poster		251.277	437.677
Finansielle indtægter	2	50.631	41.955
Finansielle omkostninger	3	-20.093	-17.758
Resultat før skat		281.815	461.874
Skat af årets resultat	4	-79.021	-119.752
Årets resultat		202.794	342.122
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		202.794	342.122
		202.794	342.122

Balance pr. 31. december 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		118.990	160.987
Materielle anlægsaktiver	5	118.990	160.987
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	6	0	1.229.678
Deposita	6	91.000	91.000
Finansielle anlægsaktiver		91.000	1.320.678
Anlægsaktiver i alt		209.990	1.481.665
Færdigvarer og handelsvarer		345.673	253.540
Varebeholdninger		345.673	253.540
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		261.872	94.414
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.115.795	0
Andre tilgodehavender		55.282	33.913
Periodeafgrænsningsposter		74.491	0
Tilgodehavender		1.507.440	128.327
Likvide beholdninger		2.133	1.146
Omsætningsaktiver i alt		1.855.246	383.013
Aktiver i alt		2.065.236	1.864.678

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
		kr.	kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		694.078	491.284
Egenkapital		<u>1.194.078</u>	<u>991.284</u>
Hensættelse til udskudt skat		1.910	3.060
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.910</u>	<u>3.060</u>
Anden gæld		87.750	0
Langfristede gældsforpligtelser		<u>87.750</u>	<u>0</u>
Kreditinstitutter		69.560	42.488
Leverandører af varer og tjenesteydelser		219.482	110.445
Gæld til tilknyttede virksomheder		162.138	196.390
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		46.000	46.000
Selskabsskat		80.171	118.206
Anden gæld		204.147	356.805
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>781.498</u>	<u>870.334</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>869.248</u>	<u>870.334</u>
Passiver i alt		<u><u>2.065.236</u></u>	<u><u>1.864.678</u></u>

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar 2021	500.000	491.284	991.284
Årets resultat	0	202.794	202.794
Egenkapital 31. december 2021	500.000	694.078	1.194.078

Noter

	2021	2020
	kr.	kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	1.224.995	1.393.789
Andre omkostninger til social sikring	18.111	19.780
Andre personaleomkostninger	110.248	-9.922
	1.353.354	1.403.647
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>3</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	50.411	39.746
Andre finansielle indtægter	0	2.010
Valutakursgevinster	220	199
	50.631	41.955
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	4.817	0
Andre finansielle omkostninger	15.276	17.758
	20.093	17.758
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	80.171	118.206
Årets udskudte skat	-1.150	1.546
	79.021	119.752

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. januar 2021	588.973
Kostpris 31. december 2021	588.973
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	427.986
Årets afskrivninger	41.997
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	469.983
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	118.990

6 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita kr.
Kostpris 1. januar 2021	91.000
Kostpris 31. december 2021	91.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	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 2021 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 handelsvarer og færdigvarer, 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, operationelle leasingomkostninger 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationseværdien 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.