

Michael Salling Holding ApS

Rosenvangs Allé 30, 8260 Viby J.

CVR-nr. 29 62 82 89

Årsrapport

1. oktober - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. maj 2020.

Michael Salling
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. oktober - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober - 31. december 2019 for Michael Salling Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober - 31. december 2019.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2019 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J., den 19. maj 2020

Direktion

Michael Salling
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaveren i Michael Salling Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Michael Salling Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober - 31. december 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De 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 Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets 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 Deres 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, De 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.

Aarhus, den 19. maj 2020

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Hans Peter Roug
statsautoriseret revisor
mne33683

Selskabsoplysninger

Selskabet	Michael Salling Holding ApS Rosenvangs Allé 30 8260 Viby J. CVR-nr.: 29 62 82 89 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. oktober - 31. december
Direktion	Michael Salling, direktør
Revisor	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Søren Frichs Vej 36 L 8230 Åbyhøj
Bankforbindelse	Sydbank A/S
Dattervirksomhed	Ad Metam Ventum A/S, Aarhus
Associeret virksomhed	Komplementarselskabet AROS Ejendomme ApS, Aarhus

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at besidde aktier og anpartar i andre selskaber samt investering i øvrigt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -1.035 kr. mod -19.328 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.077.708 kr. mod 171.539 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Michael Salling Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabets ledelse har valgt at ændre regnskabspraksis vedrørende indregning og måling af andre værdipapirer og kapitalandele. Andre kapitalandele indregnes nu til dagsværdi da ledelsen har vurderet, at dette giver et mere retvisende billede.

Sammenligningstallene er tilpasset.

Ændringen i anvendt regnskabspraksis har påvirket årsrapporten således:

Årets resultat efter skat er steget fra -12.060 kr. til 2.077.708 kr. for perioden 1. oktober - 31. december 2019.

Værdipapirer og andre kapitalandele er steget med 2.965.923 kr. til 8.699.723 kr. fra 1. oktober - 31. december 2019.

Egenkapitalen er steget fra 18.884.414 kr. til 22.305.214 kr. Heraf kan ændringen på 2.965.923 kr. henføres til 2019 (perioden 1. oktober - 31. december 2019), 876.155 kr. kan henføres til 2018/19.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre kapitalandele

Andre kapitalandele, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dat ter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Michael Salling Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle 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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	1/10 2019 - 31/12 2019	1/10 2018 - 30/9 2019
Bruttotab	-1.035	-19.328
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-260.314	-354.163
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	303	-266
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaven- der, der er anlægsaktiver	2.089.768	876.155
Andre finansielle indtægter	289.367	510.013
1 Øvrige finansielle omkostninger	-40.381	-868.777
Resultat før skat	2.077.708	143.634
Skat af årets resultat	0	27.905
Årets resultat	2.077.708	171.539
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-72.375
Udbytte for regnskabsåret	0	350.000
Overføres til overført resultat	2.077.708	0
Disponeret fra overført resultat	0	-106.086
Disponeret i alt	2.077.708	171.539

Balance

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>31/12 2019</u>	<u>30/9 2019</u>
Anlægsaktiver		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	983.897	777.274
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	30.537	30.234
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>8.699.723</u>	<u>6.693.288</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>9.714.157</u>	<u>7.500.796</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>9.714.157</u>	<u>7.500.796</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavende selskabsskat	28.188	163.554
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>5.986.860</u>
Tilgodehavender i alt	<u>28.188</u>	<u>6.150.414</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>12.494.146</u>	<u>12.204.913</u>
Værdipapirer i alt	<u>12.494.146</u>	<u>12.204.913</u>
Likvide beholdninger	<u>153.533</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>12.675.867</u>	<u>18.355.327</u>
Aktiver i alt	<u>22.390.024</u>	<u>25.856.123</u>

Balance

Passiver		
Note	<u>31/12 2019</u>	<u>30/9 2019</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	876.155	876.155
4 Overført resultat	20.954.059	18.409.414
5 Foreslået udbytte for regnskabsåret	350.000	350.000
Egenkapital i alt	<u>22.305.214</u>	<u>19.760.569</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	0	31
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	79.754	6.087.703
Gæld til associerede virksomheder	0	-1
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	56	2.821
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>84.810</u>	<u>6.095.554</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>84.810</u>	<u>6.095.554</u>
Passiver i alt	<u>22.390.024</u>	<u>25.856.123</u>

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
7 Eventualposter

Noter

		1/10 2019 - 31/12 2019	1/10 2018 - 30/9 2019
1. Øvrige finansielle omkostninger			
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder		40.291	862.252
Andre finansielle omkostninger		90	6.525
		40.381	868.777
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
			Regnskabs- mæssig værdi hos Michael Salling Holding ApS
Ad Metam Ventum A/S, Aarhus	100 %	1.000.000	-16.103
			983.897
3. Kapitalandele i associerede virksomheder			
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
			Regnskabs- mæssig værdi hos Michael Salling Holding ApS
Komplementarselskabet AROS Ejendomme ApS, Aarhus	25 %	122.149	1.213
			30.537
			31/12 2019
			30/9 2019
4. Overført resultat			
Overført resultat primo		18.409.414	19.858.592
Årets overførte overskud eller underskud		2.077.708	-982.241
Driftstilskud til Ad Metam Ventum A/S		0	-466.937
Korrektion af sidste års driftstilskud		466.937	0
		20.954.059	18.409.414

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>30/9 2019</u>
5. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	350.000	400.000
Udloddet udbytte	0	-400.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>350.000</u>
	<u>350.000</u>	<u>350.000</u>

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med bankinstitutter i dattervirksomheden Ad Metam Ventum A/S.

7. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.