MISP Holding II ApS

c/o Michael Spangsberg, Vedbæk Strandvej 462, 2950 Vedbæk

CVR-nr. 40 82 60 76

Årsrapport

2022

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2023.

Michael Spangsberg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse for koncernen	14
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	28

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2022 for MISP Holding II ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 30. juni 2023

Direktion

Michael Spangsberg

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i MISP Holding II ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for MISP Holding II ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514



- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 30. juni 2023

Baagøe | Schou
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 21 14 81 48

Bent Pallesen
statsautoriseret revisor
mne21443

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514

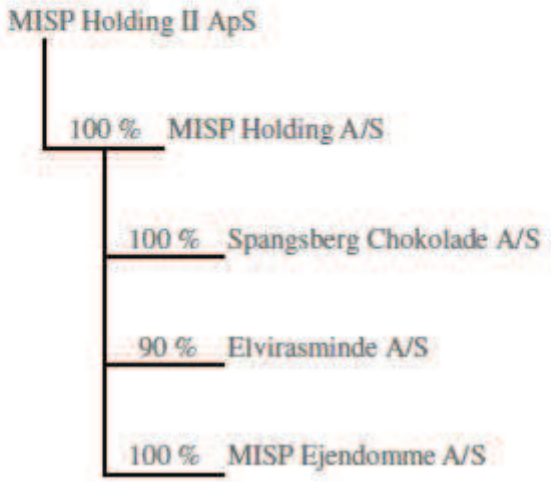


Selskabsoplysninger

Selskabet	MISP Holding II ApS c/o Michael Spangsberg Vedbæk Strandvej 462 2950 Vedbæk	
	CVR-nr.:	40 82 60 76
	Hjemsted:	Rudersdal
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december
Direktion	Michael Spangsberg	
Revision	Baagøe | Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab Fiolstræde 44, 3. th. 1171 København K	
Tilknyttet virksomhed	MISP Holding A/S, Rudersdal	

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514

Koncernoversigt



This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Resultat af primær drift	5.041	20.207	19.316	10.556	-3.462
Finansielle poster, netto	-3.764	13.473	3.385	-1.107	15.713
Årets resultat	1.256	26.970	18.954	6.356	13.014
Balance:					
Balancesum	349.598	318.140	310.185	270.041	374.693
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-22.291	-21.530	-15.272	-12.825	-4.707
Egenkapital	210.114	199.841	172.872	153.551	202.263
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	23.963	-426	34.417	-46.677	13.475
Investeringsaktivitet	-11.345	-22.888	-22.844	111.687	-4.166
Finansieringsaktivitet	8.727	-2.224	1.365	-57.597	-4.170
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	86	79	71	68	68
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	195,4	222,5	179,9	182,8	99,9
Soliditetsgrad	59,9	62,7	55,6	56,9	54,0
Egenkapitalforrentning	1,0	14,5	11,6	3,6	6,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver x 100}}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo x 100}}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
***Resultat**	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514



Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og MISP Holding II ApS's aktivitet omfatter i lighed med tidligere år produktion og afsætning af flødeboller, bolcher samt beslægtede produkter til såvel det danske marked som til eksportmarkeder. Derudover besiddelse af aktier og værdipapirer, udlejning af ejendommen mv.

Usædvanlige forhold

Der har i året ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket årsregnskabet i væsentlig grad.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab for modervirksomheden udgør -16 t.kr. mod -16 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.987 t.kr. mod 26.924 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Miljøforhold

Koncernens ledelse arbejder løbende på at forbedre processer i produktionen, således at miljøpåvirkningen bliver så minimal som muligt.

Videnressourcer

Et af koncernens vigtigste områder er udvikling af nye produkter. Koncernen prioriterer derfor, at nøglemedarbejdere opdateres med nyeste viden inden for koncernens kerneområder.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen udøver ikke særskilte forsknings- og udviklingsaktiviteter, men der gennemføres en løbende udvikling af virksomhedens produkter, herunder produktionsoptimering.

Den forventede udvikling

Koncernen forventer et positivt resultat for 2023.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note		Koncern 2022 kr.	Koncern 2021 t.kr.	Modervirksomhed 2022 kr.	Modervirksomhed 2021 t.kr.
	Bruttofortjeneste	**55.559.640**	**67.424**	**-16.023**	**-16**
3	Personaleomkostninger	-38.094.314	-35.521	0	0
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-12.346.232	-11.572	0	0
	Andre driftsomkostninger	-78.560	-124	0	0
	Resultat før finansielle poster	**5.040.534**	**20.207**	**-16.023**	**-16**
	Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	2.000.417	26.938
	Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	1.058.006	1.048	0	0
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	421.286	998	0	0
	Andre finansielle indtægter	2.199.738	12.402	0	0
	Øvrige finansielle omkostninger	-7.442.600	-975	-599	-2
	Resultat før skat	**1.276.964**	**33.680**	**1.983.795**	**26.920**
4	Skat af årets resultat	-20.529	-6.710	3.669	4
5	**Årets resultat**	**1.256.435**	**26.970**	**1.987.464**	**26.924**
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i MISP Holding II ApS	1.987.464	26.924		
	Minoritetsinteresser	-731.029	46		
		1.256.435	**26.970**		

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514

Balance 31. december

Aktiver

Note		Koncern 2022 kr.	Koncern 2021 t.kr.	Modervirksomhed 2022 kr.	Modervirksomhed 2021 t.kr.
	Anlægsaktiver				
6	Færdiggjorte udviklingsprojekter	3.251.649	0	0	0
7	Goodwill	2.700.000	3.300	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	5.951.649	3.300	0	0
8	Grunde og bygninger	90.600.115	69.221	0	0
9	Produktionsanlæg og maskiner	49.901.404	51.202	0	0
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	806.248	2.307	0	0
11	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	2.135.768	2.157	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	143.443.535	124.887	0	0
12	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	209.494.647	199.380
13	Kapitalinteresser	6.736.506	6.334	0	0
14	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	2.019.027	2.640	0	0
15	Andre værdipapirer og kapitalandele	12.092.981	11.621	0	0
16	Andre tilgodehavender	15.728.257	8.766	0	0
17	Deposita	673.832	988	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	37.250.603	30.349	209.494.647	199.380
	Anlægsaktiver i alt	**186.645.787**	**158.536**	**209.494.647**	**199.380**

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514

Balance 31. december

Aktiver

Note		Koncern 2022 kr.	Koncern 2021 t.kr.	Modervirksomhed 2022 kr.	Modervirksomhed 2021 t.kr.
	Omsætningsaktiver				
	Råvarer og hjælpematerialer	19.380.413	14.232	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	34.289.034	19.483	0	0
	Forudbetalinger for varer	0	911	0	0
	Varebeholdninger i alt	53.669.447	34.626	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	39.461.575	62.991	0	0
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	1.250.038	200	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	544.684	795	3.669	795
	Andre tilgodehavender	8.198.164	7.376	0	0
18	Periodeafgrænsningsposter	445.076	725	0	0
	Tilgodehavender i alt	49.899.537	72.087	3.669	795
	Andre værdipapirer og kapitalandele	19.697.946	43.869	0	0
	Værdipapirer i alt	19.697.946	43.869	0	0
	Likvide beholdninger	39.685.747	9.022	772.978	159
	Omsætningsaktiver i alt	**162.952.677**	**159.604**	**776.647**	**954**
	Aktiver i alt	**349.598.464**	**318.140**	**210.271.294**	**200.334**

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514

Balance 31. december

Passiver

Note		Koncern 2022 kr.	Koncern 2021 t.kr.	Modervirksomhed 2022 kr.	Modervirksomhed 2021 t.kr.
	Egenkapital				
19	Virksomhedskapital	50.000	50	50.000	50
	Reserve for opskrivninger	11.705.674	3.592	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	59.944.646	49.830
	Overført resultat	197.687.889	195.700	149.448.917	149.462
	Egenkapital før minoritetsinteresser	209.443.563	199.342	209.443.563	199.342
	Minoritetsinteresser	669.966	499	0	0
	Egenkapital i alt	**210.113.529**	**199.841**	**209.443.563**	**199.342**
	Hensatte forpligtelser				
20	Hensættelser til udskudt skat	12.542.259	10.938	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	**12.542.259**	**10.938**	**0**	**0**
	Gældsforpligtelser				
21	Gæld til realkreditinstitutter	40.383.417	31.755	0	0
22	Leasingforpligtelser	1.064.347	1.768	0	0
23	Anden gæld	2.097.680	2.098	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	43.545.444	35.621	0	0

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514

Balance 31. december

Passiver

Note		Koncern 2022 kr.	Koncern 2021 t.kr.	Modervirksomhed 2022 kr.	Modervirksomhed 2021 t.kr.
	Kortfristet del af langfristet gæld	3.239.903	4.268	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	19.765.007	10.446	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	28.894.511	32.065	15.000	15
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	812.731	186
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	0	791
	Anden gæld	31.497.811	24.961	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	83.397.232	71.740	827.731	992
	Gældsforpligtelser i alt	**126.942.676**	**107.361**	**827.731**	**992**
	Passiver i alt	**349.598.464**	**318.140**	**210.271.294**	**200.334**

1 Efterfølgende begivenheder

2 Oplysninger om dagsværdi

24 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

25 Eventualposter

26 Nærtstående parter

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514



Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	Minoritetsinteresser kr.
Egenkapital 1. januar 2022	50.000	3.591.895	0	195.700.425	0	499.464
Årets resultatdisponering	0	0	0	1.987.464	0	-731.029
Årets opskrivning	0	9.015.310	0	0	0	0
Minoritetsinteresses andel af opskrivning	0	-901.531	0	0	0	901.531
	50.000	**11.705.674**	**0**	**197.687.889**	**0**	**669.966**

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.
Egenkapital 1. januar 2022	50.000	49.830.450	149.461.870
Årets resultatdisponering	0	2.000.417	-12.953
Værdiregulering af ejendom	0	8.113.779	0
	50.000	**59.944.646**	**149.448.917**

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note		Koncern 2022 kr.	2021 t.kr.
	Årets resultat	1.256.435	26.970
27	Reguleringer	15.755.692	742
28	Ændring i driftskapital	5.867.735	-30.532
	Renteindbetalinger og lignende	2.199.738	3.208
	Renteudbetalinger og lignende	-1.889.090	-976
	Refunderet selskabsskat	772.506	162
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	**23.963.016**	**-426**
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.731.402	0
	Køb af materielle anlægsaktiver	-22.290.570	-21.530
	Salg af materielle anlægsaktiver	475.000	305
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-10.451.271	-2.334
	Salg af finansielle anlægsaktiver	3.360.460	6.264
	Køb af værdipapirer	0	-1.652
	Salg af værdipapirer	18.043.063	0
	Modtaget udbytte fra associerede virksomheder	1.250.000	200
	Udlån	0	-4.141
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	**-11.344.720**	**-22.888**
	Optagelse af langfristet gæld	29.106.054	2.040
	Indfrielse af langfristet gæld	-17.613.150	0
	Afdrag på langfristet gæld	-2.765.746	-4.264
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	**8.727.158**	**-2.224**
	Ændring i likvider	**21.345.454**	**-25.538**
	Likvider 1. januar 2022	-1.424.714	24.114
	Likvider 31. december 2022	**19.920.740**	**-1.424**
	Likvider		
	Likvide beholdninger	39.685.747	9.022
	Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-19.765.007	-10.446
	Likvider 31. december 2022	**19.920.740**	**-1.424**

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514



Noter

1. Efterfølgende begivenheder

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

2. Oplysninger om dagsværdi

Koncern

	Børsnoterede aktier kr.	**Unoterede værdipapirer og kapitalandele kr.**
Dagsværdi 31. december 2022	19.697.946	12.092.981
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-5.555.538	2.028

	Koncern	
	2022 kr.	2021 t.kr.
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	35.257.525	32.922
Pensioner	1.885.290	1.748
Andre omkostninger til social sikring	951.499	851
	38.094.314	**35.521**
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	86	79

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 kr.	2021 t.kr.	2022 kr.	2021 t.kr.
4. Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-1.583.730	4.006	-3.669	-4
Årets regulering af udskudt skat	1.604.259	2.866	0	0
Andre skatter	0	-162	0	0
	20.529	**6.710**	**-3.669**	**-4**

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514

		Modervirksomhed 2022 kr.	2021 t.kr.
5.	**Forslag til resultatdisponering**		
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.000.417	26.938
	Disponeret fra overført resultat	-12.953	-14
	Disponeret i alt	**1.987.464**	**26.924**

		Koncern 31/12 2022 kr.	31/12 2021 t.kr.
6.	**Færdiggjorte udviklingsprojekter**		
	Kostpris 1. januar 2022	1.100.000	1.100
	Tilgang i årets løb	1.731.402	0
	Overførsler	1.881.541	0
	Kostpris 31. december 2022	**4.712.943**	**1.100**
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-1.100.000	-1.100
	Årets afskrivninger	-361.294	0
	Af- og nedskrivninger 31. december 2022	**-1.461.294**	**-1.100**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	**3.251.649**	**0**

		Koncern 31/12 2022 kr.	31/12 2021 t.kr.
7.	**Goodwill**		
	Kostpris 1. januar 2022	6.000.000	6.000
	Kostpris 31. december 2022	**6.000.000**	**6.000**
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-2.700.000	-2.100
	Af- og nedskrivning af tilgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-600.000	-600
	Af- og nedskrivninger 31. december 2022	**-3.300.000**	**-2.700**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	**2.700.000**	**3.300**

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514



Noter

		Koncern 31/12 2022 kr.	31/12 2021 t.kr.
8.	**Grunde og bygninger**		
	Kostpris 1. januar 2022	80.686.027	72.496
	Tilgang i årets løb	12.218.101	8.190
	Kostpris 31. december 2022	**92.904.128**	**80.686**
	Opskrivninger 1. januar 2022	4.789.137	4.789
	Årets opskrivning	10.413.640	0
	Opskrivninger 31. december 2022	**15.202.777**	**4.789**
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-16.253.988	-15.095
	Årets afskrivninger	-1.252.802	-1.159
	Af- og nedskrivninger 31. december 2022	**-17.506.790**	**-16.254**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	**90.600.115**	**69.221**
9.	**Produktionsanlæg og maskiner**		
	Kostpris 1. januar 2022	110.424.468	101.772
	Tilgang i årets løb	8.681.034	9.451
	Afgang i årets løb	-880.708	-799
	Kostpris 31. december 2022	**118.224.794**	**110.424**
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-59.222.500	-50.138
	Årets afskrivninger	-9.881.237	-9.639
	Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	780.347	555
	Af- og nedskrivninger 31. december 2022	**-68.323.390**	**-59.222**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	**49.901.404**	**51.202**
	Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	1.651.073	2.365

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514

		Koncern 31/12 2022 kr.	Koncern 31/12 2021 t.kr.
10.	**Andre anlæg, driftsmateriel og inventar**		
	Kostpris 1. januar 2022	4.598.464	2.717
	Tilgang i årets løb	632.140	1.882
	Overførsler	-1.881.541	0
	Kostpris 31. december 2022	**3.349.063**	**4.599**
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-2.291.921	-2.119
	Årets afskrivninger	-250.894	-173
	Af- og nedskrivninger 31. december 2022	**-2.542.815**	**-2.292**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	**806.248**	**2.307**
11.	**Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver**		
	Kostpris 1. januar 2022	2.157.490	150
	Tilgang i årets løb	2.556.785	2.157
	Afgang i årets løb	-2.578.507	-150
	Kostpris 31. december 2022	**2.135.768**	**2.157**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	**2.135.768**	**2.157**

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514

		Modervirksomhed	
		31/12 2022	31/12 2021
		kr.	t.kr.
12.	**Kapitalandel i tilknyttet virksomhed**		
	Kostpris 1. januar 2022	149.550.001	149.550
	Kostpris 31. december 2022	**149.550.001**	**149.550**
	Opskrivninger 1. januar 2022	49.830.450	22.892
	Årets resultat før afskrivninger på goodwill	2.000.417	26.938
	Værdiregulering af ejendom	8.113.779	0
	Opskrivninger 31. december 2022	**59.944.646**	**49.830**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	**209.494.647**	**199.380**

Tilknyttet virksomhed:

	Hjemsted	**Ejerandel**
MISP Holding A/S	Rudersdal	100 %

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514



		Koncern	
		31/12 2022	31/12 2021
		kr.	t.kr.
13.	**Kapitalinteresser**		
	Kostpris 1. januar 2022	9.780.000	5.345
	Tilgang i årets løb	750.000	4.435
	Kostpris 31. december 2022	**10.530.000**	**9.780**
	Nedskrivninger 1. januar 2022	-1.744.964	-2.593
	Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.058.006	1.048
	Udbytte	-1.250.000	-200
	Nedskrivninger 31. december 2022	**-1.936.958**	**-1.745**
	Afskrivninger på goodwill 1. januar 2022	-1.856.536	-1.857
	Afskrivninger på goodwill 31. december 2022	**-1.856.536**	**-1.857**
	Modregnet i tilgodehavender	0	156
	Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	**0**	**156**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	**6.736.506**	**6.334**

Kapitalinteresser:

	Hjemsted	**Ejerandel**
MOMI ApS	Rudersdal	50 %
Heino Cykler ApS	København	25 %
Get Visual A/S	København	25 %
B1 Rødovre centrum ApS	Rødovre	50 %

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514

		Koncern	
		31/12 2022	31/12 2021
		kr.	t.kr.
14.	**Tilgodehavender hos kapitalinteresser**		
	Kostpris 1. januar 2022	2.796.042	3.221
	Tilgang i årets løb	0	75
	Afgang i årets løb	-777.015	-500
	Kostpris 31. december 2022	**2.019.027**	**2.796**
	Nedskrivninger 1. januar 2022	-156.007	-250
	Tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede aktiver	156.007	94
	Nedskrivninger 31. december 2022	**0**	**-156**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	**2.019.027**	**2.640**
15.	**Andre værdipapirer og kapitalandele**		
	Kostpris 1. januar 2022	7.475.557	11.810
	Tilgang i årets løb	2.510.000	1.929
	Afgang i årets løb	-2.039.740	-6.263
	Kostpris 31. december 2022	**7.945.817**	**7.476**
	Opskrivninger 1. januar 2022	4.145.136	3.503
	Årets opskrivninger	2.028	642
	Opskrivninger 31. december 2022	**4.147.164**	**4.145**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	**12.092.981**	**11.621**

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514

		Koncern	
		31/12 2022	31/12 2021
		kr.	t.kr.
16.	**Andre tilgodehavender**		
	Kostpris 1. januar 2022	8.766.473	4.200
	Tilgang i årets løb	7.100.039	8.152
	Afgang i årets løb	-138.255	-3.586
	Kostpris 31. december 2022	**15.728.257**	**8.766**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	**15.728.257**	**8.766**
	Der specificeres således:		
	Andre tilgodehavender	15.728.257	8.766
		15.728.257	**8.766**
17.	**Deposita**		
	Kostpris 1. januar 2022	988.050	583
	Tilgang i årets løb	91.232	405
	Afgang i årets løb	-405.450	0
	Kostpris 31. december 2022	**673.832**	**988**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	**673.832**	**988**
18.	**Periodeafgrænsningsposter**		
	Forudbetalt leasingafgift	12.504	4
	Forudbetalt leje	234.233	423
	Øvrige	198.339	298
		445.076	**725**

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514

		Koncern		Modervirksomhed	
		31/12 2022 kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2022 kr.	31/12 2021 t.kr.
19.	**Virksomhedskapital**				
	Virksomhedskapital 1. januar 2022	50.000	50	50.000	50
		50.000	**50**	**50.000**	**50**

Anpartskapitalen består af A-anparter på nominelt 500 kr. og B-anparter på nominelt 49.500 kr.

		Koncern	
		31/12 2022 kr.	31/12 2021 t.kr.
20.	**Hensættelser til udskudt skat**		
	Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2022	10.938.000	8.072
	Udskudt skat af årets resultat	1.604.259	2.866
		12.542.259	**10.938**
	Udskudt skat påhviler følgende poster:		
	Immaterielle anlægsaktiver	1.165.363	314
	Materielle anlægsaktiver	11.736.298	11.174
	Finansielle anlægsaktiver	533.598	343
	Fremført underskud til næste år	-893.000	-893
		12.542.259	**10.938**
21.	**Gæld til realkreditinstitutter**		
	Gæld til realkreditinstitutter i alt	42.919.519	34.329
	Heraf forfalder inden for 1 år	-2.536.102	-2.574
		40.383.417	**31.755**
	Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	24.278.381	21.974

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514

		Koncern	
		31/12 2022	31/12 2021
		kr.	t.kr.
22.	**Leasingforpligtelser**		
	Leasingforpligtelser i alt	1.768.148	2.462
	Heraf forfalder inden for 1 år	-703.801	-694
		1.064.347	**1.768**
	Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0
23.	**Anden gæld**		
	Anden gæld i alt	2.097.680	3.098
	Heraf forfalder inden for 1 år	0	-1.000
		2.097.680	**2.098**
	Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	2.098

24. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 42.920 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 63.074 t.kr.

Tinglyste ejerpantebreve på i alt nom. 7.250 t.kr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 3.174 t.kr., er ikke deponeret til sikkerhed.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har et koncernselskab stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	8.345
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.371
Driftsinventar	30.730
Immaterielle anlægsaktiver	2.700

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514

25. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over de finansielle leasingkontrakter har koncernen indgået operationelle leasingkontrakter. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 1-18 måneder og en samlet restleasingydelse på 475 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Et koncernselskab har kautioneret for en kapitalinteresses gæld til realkreditinstitut. Kapitalinteressens gæld til realkreditinstitut udgør pr. 31. december 2022 i alt 7.682 t.kr.

Sambeskatning

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

26. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Michael Spangsberg, Vedbæk Strandvej 462, 2950 Vedbæk	Hovedaktionær

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514

		Koncern	
		2022 kr.	2021 t.kr.
27.	**Reguleringer**		
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	12.346.232	11.571
	Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-374.639	-61
	Indtægter af andre kapitalandele	-421.286	-998
	Indtægter af kapitalinteresser	-1.058.006	-1.048
	Andre finansielle indtægter	-2.199.738	-12.402
	Øvrige finansielle omkostninger	7.442.600	976
	Skat af årets resultat	20.529	-162
	Udskudt skat	0	2.866
		15.755.692	**742**
28.	***Ændring i driftskapital***		
	Ændring i varebeholdninger	-19.043.628	-12.219
	Ændring i tilgodehavender	21.543.543	2.524
	Ændring i leverandørgæld og anden gæld	3.367.820	-20.837
		5.867.735	**-30.532**

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MISP Holding II ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514



Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden MISP Holding II ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori MISP Holding II ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere (målemetoden)

Køb af tilknyttede virksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over den overtagne virksomhed.

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af tilknyttede virksomheder, tillægges kapitalandelen.

Positive forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes på kapitalandelen som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Afskrivning på goodwill allokeres til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514

Såfremt købesumsallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb, som følge af ændring i indregning og måling af overtagne nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter overtagelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Regulering af betingede vederlag efter første indregning indregnes direkte med modpost på den oprindelige købesum, hvorved der foretages korrektion af værdien af goodwill eller negativ goodwill.

Ved trinvise erhvervelser medregnes den bogførte værdi af de eksisterende kapitalandele i kostprisen.

Minoritetsinteresser
Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste
Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og -omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet 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 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 (fuld fordeling).

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostprist med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år og overstiger ike 20 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 3 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	5-45 år	30 %
Produktionsanlæg og maskiner	3-20 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en målemetode.

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514

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

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

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris.

Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

MISP Holding II ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

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 til nettorealisationsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Michael Spangsberg

Navnet returneret af dansk MitID var:
Michael Spangsberg
Direktør
ID: 3b6f8346-fa98-4c1c-b6a8-f59e521bd8bc
CPR-match med dansk MitID
Dato for underskrift: 12-07-2023
Underskrevet med MitID

Bent Pallesen

Navnet returneret af dansk NemID var:
Bent Pallesen
Statsautoriseret revisor
ID: 1111162090734
CVR-match med dansk NemID
Dato for underskrift: 12-07-2023
Underskrevet med NemID

Michael Spangsberg

Navnet returneret af dansk MitID var:
Michael Spangsberg
Dirigent
ID: 3b6f8346-fa98-4c1c-b6a8-f59e521bd8bc
CPR-match med dansk MitID
Dato for underskrift: 13-07-2023
Underskrevet med MitID

This document has esignatur Agreement-ID: 14b437NSJRj250444514

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF.The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures.With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

Secured by esignatur