

MIS Recycling A/S

Løngvej 14, 4180 Sorø
CVR-nr. 20 61 26 30

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 20.11.23

Martin Henriksen
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 32

Selskabet

MIS Recycling A/S
Løngvej 14
4180 Sorø
Hjemsted: Sorø
CVR-nr.: 20 61 26 30
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Martin Henriksen

Bestyrelse

Steen Hvidt
Martin Henriksen
Henrik Bay Hvid

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 for MIS Recycling A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.23 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sorø, den 9. november 2023

Direktionen

Martin Henriksen

Bestyrelsen

Steen Hvidt
Formand

Martin Henriksen

Henrik Bay Hvid

Til kapitalejeren i MIS Recycling A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for MIS Recycling A/S for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af 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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Næstved, den 9. november 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper Hartmann Olesen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne31427

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	3.845	2.937	6.670	4.407	2.678
Indeks	144	110	249	165	100
Finansielle poster i alt	-1.534	-985	-419	-94	913
Indeks	-168	-108	-46	-10	100
Årets resultat	1.737	1.522	5.051	3.572	3.249
Indeks	53	47	155	110	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	109.551	97.326	103.681	93.414	83.602
Indeks	131	116	124	112	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	33.511	18.304	31.225	24.159	25.724
Indeks	130	71	121	94	100
Egenkapital	29.826	29.089	29.567	26.516	24.944
Indeks	120	117	119	106	100

Nøgletal

2022/23 2021/22 2020/21 2019/20 2018/19

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	6%	5%	18%	14%	13%
----------------------------	----	----	-----	-----	-----

Soliditet

Soliditetsgrad	27%	30%	29%	28%	30%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	32	34	37	38	34
---------------------------	----	----	----	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-----------------	---

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i entreprenørvirksomhed indenfor knusning og sortering af byggeaffald samt neddeling af træ mv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.22 - 30.06.23 udviser et resultat på DKK 1.736.830 mod DKK 1.521.633 for tiden 01.07.21 - 30.06.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 29.825.563.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.07.22 - 30.06.23 var et resultat i et niveau omkring t.DKK 2.000 - 4.000 før skat.

Forventningerne blev således indfriet med et resultat før skat på t.DKK 2.311 mod et resultat på t.DKK 1.952 sidste år.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat, i intervallet t.DKK 2.000 - 4.000 før skat, for det kommende regnskabsår.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Bruttofortjeneste	16.319.083	12.554.389
Distributionsomkostninger	-3.999.408	-2.966.589
Administrationsomkostninger	-7.812.650	-6.180.235
Andre driftsomkostninger	-661.877	-470.221
Resultat af primær drift	3.845.148	2.937.344
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	467.896	28.997
4 Andre finansielle indtægter	147.398	87.526
5 Andre finansielle omkostninger	-2.149.147	-1.101.611
Resultat før skat	2.311.295	1.952.256
Skat af årets resultat	-574.465	-430.623
Årets resultat	1.736.830	1.521.633

6 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		30.06.23	30.06.22
		DKK	DKK
Note			
	Goodwill	216.667	316.667
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	216.667	316.667
	Produktionsanlæg og maskiner	66.990.228	60.817.269
8	Materielle anlægsaktiver i alt	66.990.228	60.817.269
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.991.718	7.523.822
10	Deposita	90.000	90.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	8.081.718	7.613.822
	Anlægsaktiver i alt	75.288.613	68.747.758
	Fremstillede varer og handelsvarer	7.980.168	7.070.703
	Varebeholdninger i alt	7.980.168	7.070.703
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	115.390	230.553
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	21.482.453	15.178.889
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.020	750.756
	Andre tilgodehavender	4.209.907	4.094.434
12	Periodeafgrænsningsposter	449.857	1.224.951
	Tilgodehavender i alt	26.263.627	21.479.583
	Likvide beholdninger	18.785	27.552
	Omsætningsaktiver i alt	34.262.580	28.577.838
	Aktiver i alt	109.551.193	97.325.596

	30.06.23	30.06.22
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
13 Selskabskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.842.190	2.374.294
Overført resultat	25.483.373	25.214.439
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Egenkapital i alt	29.825.563	29.088.733
14 Hensættelser til udskudt skat	2.892.371	2.622.364
Hensatte forpligtelser i alt	2.892.371	2.622.364
15 Leasingforpligtelser	44.033.919	39.116.718
15 Selskabsskat	304.458	1.512.456
15 Anden gæld	1.737.272	1.678.525
Langfristede gældsforpligtelser i alt	46.075.649	42.307.699
15 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14.295.855	13.743.729
Gæld til øvrige kreditinstitutter	6.530.082	1.628.903
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.250.299	5.219.408
Gæld til tilknyttede virksomheder	156.230	50.710
Selskabsskat	1.512.456	299.750
Anden gæld	2.012.688	2.364.300
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	30.757.610	23.306.800
Gældsforpligtelser i alt	76.833.259	65.614.499
Passiver i alt	109.551.193	97.325.596
16 Eventualforpligtelser		
17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
18 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.21 - 30.06.22					
Saldo pr. 01.07.21	500.000	2.345.286	24.721.814	2.000.000	29.567.100
Betalt udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	29.008	492.625	1.000.000	1.521.633
Saldo pr. 30.06.22	500.000	2.374.294	25.214.439	1.000.000	29.088.733
Egenkapitalopgørelse for 01.07.22 - 30.06.23					
Saldo pr. 01.07.22	500.000	2.374.294	25.214.439	1.000.000	29.088.733
Betalt udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	467.896	268.934	1.000.000	1.736.830
Saldo pr. 30.06.23	500.000	2.842.190	25.483.373	1.000.000	29.825.563

Pengestrømsopgørelse

Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Årets resultat	1.736.830	1.521.633
19 Reguleringer	15.558.905	14.407.864
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-909.464	-1.107.490
Tilgodehavender	-4.784.045	2.774.817
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.030.891	-886.456
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-246.092	-1.750.638
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	12.387.025	14.959.730
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	147.398	87.526
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.149.147	-1.101.612
Betalt selskabsskat	-299.749	0
Pengestrømme fra driften	10.085.527	13.945.644
Køb af materielle anlægsaktiver	-33.510.792	-18.304.280
Salg af materielle anlægsaktiver	13.987.245	10.051.586
Pengestrømme fra investeringer	-19.523.547	-8.252.694
Betalt udbytte	-1.000.000	-2.000.000
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	4.901.179	1.628.903
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-465.880	-973.017
Afdrag på leasingforpligtelser	5.935.207	-2.194.393
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	58.747	-12.240
Pengestrømme fra finansiering	9.429.253	-3.550.747
Årets samlede pengestrømme	-8.767	2.142.203
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	27.552	4.880
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	0	-2.119.531
Likvide beholdninger ved årets slutning	18.785	27.552
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	18.785	27.552
I alt	18.785	27.552

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	2.252.453	839.442
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsomkostninger	-661.877	-470.221
I alt		1.590.576	369.221

2. Medarbejderforhold

Lønninger	13.735.515	12.946.604
Pensioner	4.172.733	3.945.150
Andre omkostninger til social sikring	830.391	850.032
Andre personaleomkostninger	4.266.128	3.362.504
I alt	23.004.767	21.104.290

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	32	34
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	2.186.422	1.812.417
--------------------------------------	-----------	-----------

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	467.896	28.997
I alt	467.896	28.997

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	33.971	6.894
Øvrige finansielle indtægter	113.427	80.632
I alt	147.398	87.526

5. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	4.520	1.003
Øvrige finansielle omkostninger	2.144.627	1.100.608
I alt	2.149.147	1.101.611

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	467.896	29.008
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	268.934	492.625
I alt	1.736.830	1.521.633

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.07.22	500.000
Kostpris pr. 30.06.23	500.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.22	-183.333
Afskrivninger i året	-100.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.23	-283.333
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	216.667

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris pr. 01.07.22	102.332.488
Tilgang i året	33.510.792
Afgang i året	-23.641.510
Kostpris pr. 30.06.23	112.201.770
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.22	-41.515.219
Afskrivninger i året	-14.941.164
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	11.244.841
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.23	-45.211.542
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	66.990.228
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.06.23	63.237.393

9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.07.22	5.149.528
Kostpris pr. 30.06.23	5.149.528
Opskrivninger pr. 01.07.22	2.374.294
Årets resultat fra kapitalandele	467.896
Opskrivninger pr. 30.06.23	2.842.190
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	7.991.718
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Bakkegaard Recycling A/S, Fredericia	75%

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.07.22	90.000
Kostpris pr. 30.06.23	90.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.23	90.000

30.06.23	30.06.22
DKK	DKK

11. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	115.390	230.553
---	---------	---------

12. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringer	157.953	381.673
Forudbetalte leasingydelser	291.904	843.278
I alt	449.857	1.224.951

13. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	500	500.000

30.06.23	30.06.22
DKK	DKK

14. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.22	2.622.364	3.704.197
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	270.007	-1.081.833
Udskudt skat pr. 30.06.23	2.892.371	2.622.364

15. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.06.23	Gæld i alt 30.06.22
Gæld til kreditinstitutter	0	0	0	465.880
Leasingforpligtelser	14.295.855	4.388.560	58.329.774	52.394.567
Selskabsskat	0	0	304.458	1.512.456
Anden gæld	0	1.579.503	1.737.272	1.678.525
I alt	14.295.855	5.968.063	60.371.504	56.051.428

16. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 2-59 måneder og en samlet restforpligtelse på i alt t.DKK 15.489.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en opsigelsesperiode på 6 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 68, i alt t.DKK 408.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet ulimiteret selvskyldnerkaution for tilknyttet virksomheds gæld til kreditinstitut med kreditmaks, t.DKK 3.000. Tilknyttet virksomheds gæld til omfattede kreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 0.

Selskabet har stillet ulimiteret selvskyldnerkaution for anden virksomheds gæld til kreditinstitut med kreditmaks, t.DKK 11.269. Anden virksomheds gæld til omfattede kreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 8.891.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for en af tilknyttet virksomheds leasingkontrakter. Den samlede restforpligtelse udgør på balancedagen i alt t.DKK 386.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 6.528 har selskabet afgivet skadesløsbrev t.DKK 6.800 med virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.23 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 217
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 3.644
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 21.482
- Drivmidler og andre hjælpestoffer, t.DKK 0

Til sikkerhed for selskabets og tilknyttet virksomheds engagement hos pengeinstitut, er den fulde selskabskapital i tilknyttet virksomhed stillet til sikkerhed for alt mellemværende. Den regnskabsmæssige værdi af tilknyttet virksomhed udgør på balancedagen t.DKK 7.992.

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Martin Henriksen, Haverupvej 59 4180 Sorø

Ultimativ kapitalejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Medarbejderforhold.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Martin Henriksen Holding ApS.

	2022/23 DKK	2021/22 DKK
19. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	-2.252.453	-839.442
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	15.041.163	13.361.373
Andre driftsomkostninger	661.877	470.221
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-467.896	-28.997
Finansielle indtægter	-147.398	-87.526
Finansielle omkostninger	2.149.147	1.101.612
Skat af årets resultat	574.465	430.623
I alt	15.558.905	14.407.864

20. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af Martin Henriksen Holding ApS, , CVR-nr. 30 56 83 03, der udarbejder koncernregnskab.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelse indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelse, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Distributionsomkostninger**

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	5	0
Produktionsanlæg og maskiner	2 - 33	0 - 50

Goodwill afskrives over 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter produktionsanlæg og maskiner.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Periodeafgrænsningsposter**

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

20. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.