
MISOECA Holding ApS

Tuborg Havnevej 18, 2900 Hellerup

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 31 49 06 69

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 9 /12 2016

Carsten Munk Jensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Noter til årsregnskabet 8

Regnskabspraksis 10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for MISOECA Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 8. december 2016

Direktion

Carsten Munk Jensen

Bestyrelse

Jan Michael Holm
formand

Carsten Munk Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i MISOECA Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MISOECA Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 8. december 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Flemming Eghoff

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

MISOECA Holding ApS
Tuborg Havnevej 18
2900 Hellerup

CVR-nr.: 31 49 06 69
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Gentofte

Bestyrelse

Jan Michael Holm, formand
Carsten Munk Jensen

Direktion

Carsten Munk Jensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Advokat

Lind Cadovius, Advokataktieselskab
Østergade 38
1019 København K

Pengeinstitut

Jyske Bank
Strandvejen 112
2900 Hellerup

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er shipping samt handel. Selskabets virksomhed kan udføres ved at eje aktier i andre selskaber.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 49.098, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en negativ egenkapital på DKK 370.870.

Selskabets resultat og økonomiske udvikling har været utilfredsstillende. Selskabets egenkapital forventes reableret via udbytte fra det associerede selskab.

Kapitalberedskabet

Selskabet har tabt selskabskapitalen, i den forbindelse henvises til note 1.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Andre eksterne omkostninger		-5.000	-5.000
Bruttoresultat		-5.000	-5.000
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		71.294	100.670
Finansielle poster	2	-17.196	-21.066
Resultat før skat		49.098	74.604
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		49.098	74.604

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		49.098	74.604
		49.098	74.604

Balance 30. juni

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	234.518	313.224
Finansielle anlægsaktiver		234.518	313.224
Anlægsaktiver		234.518	313.224
Aktiver		234.518	313.224
Passiver			
Selskabskapital		135.000	135.000
Overført resultat		-505.870	-554.968
Egenkapital	4	-370.870	-419.968
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.000	5.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		590.388	723.192
Anden gæld		10.000	5.000
Kortfristede gældsforpligtelser		605.388	733.192
Gældsforpligtelser		605.388	733.192
Passiver		234.518	313.224
Kapitalberedskab og going concern	1		

Noter til årsregnskabet

1 Kapitalberedskab og going concern

Selskabet har tabt den nominelle selskabskapital. Det er en forudsætning for den fortsatte drift, at selskabet genererer positiv indtjening, og/eller at der tilføres likviditet fra selskabets kapitalejere i det omfang, som det er nødvendigt.

Til styrkelse af selskabets kapitalberedskab har selskabets kapitalejere underskrevet en tilbagetrædelseserklæring. Erklæringen gælder indtil afholdelsen af den ordinære generalforsamling i 2017. På den baggrund vurderes selskabets kapitalberedskab at være tilstrækkeligt, hvorfor årsrapporten aflægges under forudsætning omkring fortsat drift.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
2 Finansielle poster		
Renteudgifter, tilknyttede virksomheder	17.196	21.066
	17.196	21.066

	2016 DKK	2015 DKK
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. juli	3.000.000	3.000.000
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris 30. juni	3.000.000	3.000.000
Værdireguleringer 1. juli	-2.686.776	-2.761.874
Årets resultat	71.294	100.670
Udbytte	-150.000	0
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	-25.572
Værdireguleringer 30. juni	-2.765.482	-2.686.776
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	234.518	313.224

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Bidsted & Partners A/S	Gentofte	500.000	20%

Noter til årsregnskabet

4 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	135.000	-554.968	-419.968
Årets resultat	0	49.098	49.098
Egenkapital 30. juni	135.000	-505.870	-370.870

Selskabskapitalen består af 135 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for MISOECA Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til revisor, gebyrer etc.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i den associerede virksomhed.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Udskudte skatteaktiver 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.

Regnskabspraksis

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.