



B a a g ø e | S c h o u

statsautoriseret revisionsaktieselskab

MISP Holding II ApS

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

CVR-nr. 40 82 60 76

Årsrapport

2023

This document has esignatur Agreement-ID: 97d50dgrunn2519344 19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. juni 2024.

Michael Spangsberg
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
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 2023	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse for koncernen	14
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	29



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 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 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 28. juni 2024

Direktion

Michael Spangsberg



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 2023, 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 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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.



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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 28. juni 2024

Baagø | Schou

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 21 14 81 48

Bent Pallesen

statsautoriseret revisor
mne21443

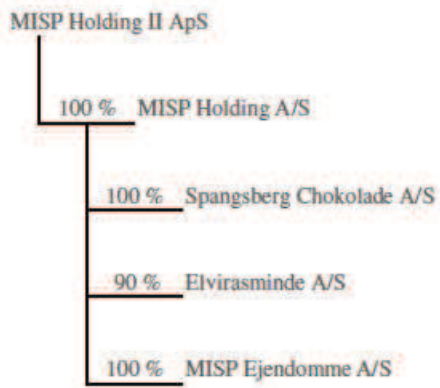


Selskabsoplysninger

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



Koncernoversigt





Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Resultat af primær drift	2.100	5.040	20.207	19.316	10.556
Finansielle poster, netto	12.465	-3.764	13.473	3.385	-1.107
Årets resultat	13.014	1.256	26.970	18.954	6.356
Balance:					
Balancesum	361.347	349.599	318.140	310.185	270.041
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-22.291	-22.291	-21.530	-15.272	-12.825
Egenkapital	222.904	210.114	199.841	172.872	153.551
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	5.011	23.964	-426	34.417	-46.677
Investeringsaktivitet	5.814	-11.345	-22.888	-22.844	111.687
Finansieringsaktivitet	-1.940	8.727	-2.224	1.365	-57.597
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	87	86	79	71	68
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	218,8	195,4	222,5	179,9	182,8
Soliditetsgrad	61,7	59,9	62,7	55,6	56,9
Egenkapitalforrentning	6,3	1,0	14,5	11,6	3,6

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



Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og MISP Holding II ApS's aktivitet omfatter i lighed med tidligere år produktion og afsætning af flødebolles, bolcher samt beslægtede produkter til såvel det danske marked som til eksportmarkeder. Derudover besiddelse af aktier og værdipapirer, udlejning af fast ejendom 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 -19 t.kr. mod -16 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 13.666 t.kr. mod 1.987 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 57.027 t.kr. mod 55.559 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 13.014 t.kr. mod 1.256 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 har i tidligere år haft et udviklingsprojekt, som er færdiggjort og opført under immaterielle anlægsaktiver i balancen. Systemet er udviklet som led i den løbende optimering af selskabets aktiviteter og forretningsgange.

Den forventede udvikling

Koncernen forventer for året 2024 et resultat på et lavere niveau i forhold til året 2023.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 kr.	2022 t.kr.	2023 kr.	2022 t.kr.
	57.026.890	55.559	-18.627	-16
3	Personaleomkostninger	-42.094.012	-38.094	0
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-12.627.060	-12.346	0
	Andre driftsomkostninger	-205.639	-79	0
	Resultat før finansielle poster	2.100.179	5.040	-18.627
	Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	13.690.773
	Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	5.255.836	1.058	0
	Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	1.803.156	421	0
	Andre finansielle indtægter	8.369.701	2.200	0
4	Øvrige finansielle omkostninger	-2.963.468	-7.443	-9.912
	Resultat før skat	14.565.404	1.276	13.662.234
5	Skat af årets resultat	-1.551.310	-20	3.348
6	Årets resultat	13.014.094	1.256	13.665.582
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Anpartshavere i MISP Holding II ApS	13.665.582	1.987	
	Minoritetsinteresser	-651.488	-731	
		13.014.094	1.256	



Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023 kr.	2022 t.kr.	2023 kr.	2022 t.kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
7	Færdiggjorte udviklingsprojekter	2.890.354	3.252	0	0
8	Goodwill	2.100.000	2.700	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	4.990.354	5.952	0	0
9	Grunde og bygninger	88.323.957	90.600	0	0
10	Produktionsanlæg og maskiner	42.431.580	49.901	0	0
11	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.384.888	806	0	0
12	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	6.299.066	2.136	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	138.439.491	143.443	0	0
13	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	222.961.958	209.494
14	Kapitalinteresser	5.423.486	6.736	0	0
15	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	535.705	2.019	0	0
16	Andre værdipapirer og kapitalandele	12.826.554	12.093	0	0
17	Andre tilgodehavender	13.588.632	15.729	0	0
18	Deposita	838.134	674	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	33.212.511	37.251	222.961.958	209.494
	Anlægsaktiver i alt	176.642.356	186.646	222.961.958	209.494



Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023 kr.	2022 t.kr.	2023 kr.	2022 t.kr.	
Aktiver					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpemateria- ler	13.467.092	19.380	0	0
	Fremstillede varer og han- delsvarer	33.848.515	34.289	0	0
	Varebeholdninger i alt	47.315.607	53.669	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	35.734.279	39.462	0	0
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	3.626	1.250	0	0
	Tilgodehavende selskabs- skat	0	545	3.232.076	4
	Andre tilgodehavender	9.998.575	8.198	0	0
19	Periodeafgrænsningsposter	752.311	445	0	0
	Tilgodehavender i alt	46.488.791	49.900	3.232.076	4
	Andre værdipapirer og kapitalandele	29.703.462	19.698	0	0
	Værdipapirer i alt	29.703.462	19.698	0	0
	Likvide beholdninger	61.196.956	39.686	584.360	773
	Omsætningsaktiver i alt	184.704.816	162.953	3.816.436	777
	Aktiver i alt	361.347.172	349.599	226.778.394	210.271



Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023 kr.	2022 t.kr.	2023 kr.	2022 t.kr.	
Passiver					
Egenkapital					
20	Virksomhedskapital	50.000	50	50.000	50
	Reserve for opskrivninger	12.465.058	11.706	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	73.411.957	59.944
	Reserve for udviklingsomkostninger	2.254.476	0	0	0
	Overført resultat	208.116.158	197.688	149.423.727	149.449
	Egenkapital før minoritetsinteresser	222.885.692	209.444	222.885.684	209.443
	Minoritetsinteresser	18.478	670	0	0
	Egenkapital i alt	222.904.170	210.114	222.885.684	209.443
Hensatte forpligtelser					
21	Hensættelser til udskudt skat	12.802.000	12.542	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	12.802.000	12.542	0	0
Gældsforpligtelser					
22	Gæld til realkreditinstitutter	38.243.455	40.384	0	0
23	Leasingforpligtelser	0	1.064	0	0
24	Deposita	834.327	0	0	0
25	Anden gæld	2.131.094	2.098	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	41.208.876	43.546	0	0



Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 kr.	2022 t.kr.	2023 kr.	2022 t.kr.
Kortfristet del af langfristet gæld	3.636.901	3.240	0	0
Gæld til pengeinstitutter	32.391.059	19.765	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	31.466.056	28.894	15.000	15
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.078.652	813
Selskabsskat	520.491	0	520.491	0
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	2.278.567	0
Anden gæld	16.417.619	31.498	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	84.432.126	83.397	3.892.710	828
Gældsforpligtelser i alt	125.641.002	126.943	3.892.710	828
Passiver i alt	361.347.172	349.599	226.778.394	210.271

- 1 Efterfølgende begivenheder
- 2 Oplysninger om dagsværdi
- 26 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 27 Eventualposter
- 28 Nærtstående parter



Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksom- hedskapital kr.</u>	<u>Reserve for opskriv- ninger kr.</u>	<u>Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis- metode kr.</u>	<u>Reserve for udviklings- omkost- ninger kr.</u>	<u>Overført resultat kr.</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.</u>	<u>Minoritets- interesser kr.</u>
Egenkapital 1.							
januar 2023	50.000	11.705.674	0	0	197.687.889	0	669.966
Årets resultat- disponering	0	0	0	0	10.428.269	0	-651.488
Årets opskrivning	0	759.384	0	2.254.476	0	0	0
	50.000	12.465.058	0	2.254.476	208.116.158	0	18.478

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksom- hedskapital kr.</u>	<u>Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode kr.</u>	<u>Overført resultat kr.</u>
Egenkapital 1. januar 2023	50.000	59.944.646	149.448.917
Årets resultatdisponering	0	13.690.773	-25.190
Regulering primo i kapitalinteresse	0	-223.462	0
	50.000	73.411.957	149.423.727



Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2023 kr.	2022 t.kr.
Årets resultat	13.014.094	1.256
29 Reguleringer	-1.082.538	15.756
30 Ændring i driftskapital	-4.399.279	5.868
Renteindbetalinger og lignende	761.680	2.200
Renteudbetalinger og lignende	-2.963.468	-1.889
Refunderet selskabsskat	-319.805	773
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.010.684	23.964
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-1.731
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.285.767	-22.291
Salg af materielle anlægsaktiver	4.476.328	475
Køb af finansielle anlægsaktiver	-500.000	-10.451
Salg af finansielle anlægsaktiver	9.488.875	3.360
Salg af værdipapirer	634.607	18.043
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder	0	1.250
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	5.814.043	-11.345
Optagelse af langfristet gæld	0	29.106
Indfrielse af langfristet gæld	0	-17.613
Afdrag på langfristet gæld	-1.939.570	-2.766
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.939.570	8.727
Ændring i likvider	8.885.157	21.346
Likvider 1. januar 2023	19.920.740	-1.425
Likvider 31. december 2023	28.805.897	19.921
Likvider		
Likvide beholdninger	61.196.956	39.686
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-32.391.059	-19.765
Likvider 31. december 2023	28.805.897	19.921



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

	<u>Børsnoterede aktier kr.</u>	<u>Unoterede værdipapirer og kapital- andele kr.</u>
Dagsværdi 31. december 2023	29.703.462	12.826.554
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	6.674.561	1.087.621

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
3. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	38.670.772	35.258	0	0
Pensioner	2.538.053	1.885	0	0
Andre omkostninger til social sikring	885.187	951	0	0
	<u>42.094.012</u>	<u>38.094</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>87</u>	<u>86</u>	<u>0</u>	<u>0</u>



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 kr.	2022 t.kr.	2023 kr.	2022 t.kr.
4. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	8.127	0
Andre finansielle omkostninger	2.963.468	7.443	1.785	1
	2.963.468	7.443	9.912	1
5. Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.010.000	-1.584	-7.037	-4
Årets regulering af udskudt skat	462.864	1.604	0	0
Regulering af tidligere års skat	57.276	0	3.689	0
Andre skatter	21.170	0	0	0
	1.551.310	20	-3.348	-4
			Modervirksomhed	
			2023	2022
			kr.	t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			13.690.773	2.000
Disponeret fra overført resultat			-25.191	-13
Disponeret i alt			13.665.582	1.987



Noter

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
	kr.	t.kr.
7. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris 1. januar 2023	3.612.943	0
Tilgang i årets løb	0	1.731
Overførsler	0	1.882
Kostpris 31. december 2023	3.612.943	3.613
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-361.294	0
Årets afskrivninger	-361.295	-361
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-722.589	-361
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	2.890.354	3.252
8. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2023	6.000.000	6.000
Kostpris 31. december 2023	6.000.000	6.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-3.300.000	-2.700
Årets afskrivninger	-600.000	-600
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-3.900.000	-3.300
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	2.100.000	2.700



Noter

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
	kr.	t.kr.
9. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2023	92.904.128	80.686
Tilgang i årets løb	500.000	12.218
Afgang i årets løb	-1.151.200	0
Kostpris 31. december 2023	92.252.928	92.904
Opskrivninger 1. januar 2023	15.202.777	4.789
Årets opskrivning	0	10.414
Opskrivninger 31. december 2023	15.202.777	15.203
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-17.506.793	-16.254
Årets afskrivninger	-1.625.410	-1.253
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	455	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-19.131.748	-17.507
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	88.323.957	90.600
10. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar 2023	118.224.790	110.425
Tilgang i årets løb	2.837.960	8.681
Afgang i årets løb	-819.684	-881
Kostpris 31. december 2023	120.243.066	118.225
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-68.316.438	-59.223
Årets afskrivninger	-9.834.446	-9.882
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	339.398	781
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-77.811.486	-68.324
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	42.431.580	49.901
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	936.770	1.651



Noter

	Koncern	
	31/12 2023 kr.	31/12 2022 t.kr.
11. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2023	3.349.062	4.599
Tilgang i årets løb	784.509	632
Afgang i årets løb	-77.217	0
Overførsler	0	-1.882
Kostpris 31. december 2023	4.056.354	3.349
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-2.542.774	-2.292
Årets afskrivninger	-205.909	-251
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	77.217	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-2.671.466	-2.543
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	1.384.888	806
12. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar 2023	2.135.768	2.158
Tilgang i årets løb	4.163.298	2.557
Afgang i årets løb	0	-2.579
Kostpris 31. december 2023	6.299.066	2.136
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	6.299.066	2.136



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023 kr.	31/12 2022 t.kr.	31/12 2023 kr.	31/12 2022 t.kr.
13. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris 1. januar 2023	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>149.550.001</u>	<u>149.550</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>149.550.001</u>	<u>149.550</u>
Opskrivninger 1. januar 2023	0	0	59.944.646	49.830
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	13.690.773	2.000
Værdiregulering af ejendom	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-223.462</u>	<u>8.114</u>
Opskrivninger 31. december 2023	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>73.411.957</u>	<u>59.944</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>222.961.958</u>	<u>209.494</u>
Tilknyttet virksomhed:				
MISP Holding A/S			Hjemsted Rudersdal	Ejerandel 100 %



Noter

	Koncern	
	31/12 2023 kr.	31/12 2022 t.kr.
14. Kapitalinteresser		
Kostpris 1. januar 2023	10.530.000	9.780
Omregning til valutakurs	0	750
Tilgang i årets løb	1.500.000	0
Afgang i årets løb	-1.000.000	0
Kostpris 31. december 2023	11.030.000	10.530
Nedskrivninger 1. januar 2023	-1.936.958	-1.745
Korrektion af tidligere nedskrivninger	-223.462	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-1.065.638	1.058
Årets tilbageførsler på afgang	-1.027.776	0
Udbytte	0	-1.250
Nedskrivninger 31. december 2023	-4.253.834	-1.937
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2023	-1.856.536	-1.857
Afskrivninger på goodwill 31. december 2023	-1.856.536	-1.857
Modregnet i tilgodehavender	503.856	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	503.856	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	5.423.486	6.736
Kapitalinteresser:		
	Hjemsted	Ejerandel
MOMI ApS	Rudersdal	50 %
Heino Cykler ApS	København	25 %
B1 Rødovre centrum ApS	Rødovre	50 %



Noter

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
	kr.	t.kr.
15. Tilgodehavender hos kapitalinteresser		
Kostpris 1. januar 2023	2.019.027	2.796
Afgang i årets løb	-1.483.322	-777
Kostpris 31. december 2023	535.705	2.019
Nedskrivninger 1. januar 2023	0	-156
Tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede aktiver	0	156
Nedskrivninger 31. december 2023	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	535.705	2.019
16. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2023	7.945.817	7.476
Tilgang i årets løb	2.148.111	2.510
Afgang i årets løb	-2.510.000	-2.040
Kostpris 31. december 2023	7.583.928	7.946
Opskrivninger 1. januar 2023	4.147.164	4.145
Årets opskrivninger	1.087.621	2
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	7.841	0
Opskrivninger 31. december 2023	5.242.626	4.147
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	12.826.554	12.093



Noter

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
	kr.	t.kr.
17. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar 2023	15.728.257	8.767
Tilgang i årets løb	0	7.100
Afgang i årets løb	-2.139.625	-138
Kostpris 31. december 2023	13.588.632	15.729
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	13.588.632	15.729
Der specificeres således:		
Andre tilgodehavender	13.588.632	15.729
	13.588.632	15.729
18. Deposita		
Kostpris 1. januar 2023	673.832	988
Tilgang i årets løb	281.802	91
Afgang i årets løb	-117.500	-405
Kostpris 31. december 2023	838.134	674
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	838.134	674
19. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt leasingafgift	18.248	13
Forudbetalt leje	291.168	234
Forudbetalt forsikring	166.526	0
Øvrige	276.369	198
	752.311	445



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2023 kr.	31/12 2022 t.kr.	31/12 2023 kr.	31/12 2022 t.kr.
20. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2023	50.000	50	50.000	50
	50.000	50	50.000	50

Virksomhedskapitalen består af A-kapitalandele på nominelt 500 kr. og B-kapitalandele på nominelt 49.500 kr.

	Koncern	
	31/12 2023 kr.	31/12 2022 t.kr.
21. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2023	12.542.259	10.938
Korrektion	-203.123	0
Udskudt skat af årets resultat	462.864	1.604
	12.802.000	12.542
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	1.098.000	1.165
Materielle anlægsaktiver	12.745.000	11.736
Finansielle anlægsaktiver	-1.785.000	534
Omsætningsaktiver	744.000	0
Fremført underskud til næste år	0	-893
	12.802.000	12.542
22. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	40.816.008	42.920
Heraf forfalder inden for 1 år	-2.572.553	-2.536
	38.243.455	40.384
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	27.551.250	24.278



Noter

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
	kr.	t.kr.
23. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	1.064.348	1.768
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.064.348	-704
	0	1.064
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0
24. Deposita		
Deposita i alt	834.327	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	834.327	0
25. Anden gæld		
Anden gæld i alt	2.131.094	3.098
Heraf forfalder inden for 1 år	0	-1.000
	2.131.094	2.098
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	2.131.094	2.098
26. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 40.816 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 88.324 t.kr.		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 32.391 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:		
		t.kr.
Varebeholdninger		7.173
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.635
Materielle anlægsaktiver		26.733
Immaterielle anlægsaktiver		2.100



Noter

27. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over de finansielle leasingkontrakter har koncernen indgået operationelle leasingkontrakter. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 1-27 måneder og en samlet restleasingydelse på 142 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Et koncernselskab har kautioneret for en kapitalinteresses gæld til realkreditinstitut. Kapitalinteresses gæld til realkreditinstitut udgør pr. 31. december 2023 i alt 7.543 t.kr.

Sambeskatning

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

28. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Michael Spangsberg, Vedbæk Strandvej 462, 2950 Vedbæk

Hovedaktionær



Noter

	Koncern	
	2023	2022
	kr.	t.kr.
29. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	12.627.060	12.346
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-2.795.683	-375
Indtægter af andre kapitalandele	-1.803.156	-421
Indtægter af kapitalinteresser	-5.255.836	-1.058
Andre finansielle indtægter	-8.369.701	-2.200
Øvrige finansielle omkostninger	2.963.468	7.443
Skat af årets resultat	1.551.310	21
	-1.082.538	15.756
30. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	6.353.840	-19.044
Ændring i tilgodehavender	1.755.526	21.544
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-12.508.645	3.368
	-4.399.279	5.868



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 finansiell 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.



Anvendt regnskabspraksis

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 modervirksomhedens 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 modervirksomhedens 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.

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.



Anvendt regnskabspraksis

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.

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.



Anvendt regnskabspraksis

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 administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

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 kostpris 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 ikke 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

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.



Anvendt regnskabspraksis

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	30 år	20 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

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.



Anvendt regnskabspraksis

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 konsolideringsmetode.

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.



Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationsevnen 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.

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

Tilgodehavender

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



Anvendt regnskabspraksis

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate 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 balancen.

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, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.



Anvendt regnskabspraksis

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Selskabsskat og udskudt skat

MISP Holding II ApS hæfter som administrationselskab 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 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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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.



Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealiseringsværdi.

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.

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 lånoptagelsestidspunktet 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 nominal 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.



Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabskapital 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.

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: 11-07-2024
Underskrevet med MitID



Bent Pallesen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Bent Pallesen
Statsautoriseret revisor
ID: 6f0874d4-557c-4860-903f-167537f93685
CVR-match med dansk MitID
Dato for underskrift: 11-07-2024
Underskrevet med MitID



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: 11-07-2024
Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: 97d50cgrum251934419

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.