

# Munkholm & Andersen A/S

Industrivej 51, 5672 Broby

CVR-nr. 18 50 86 48

## Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2018

Dirigent:

  
.....



## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Munkholm & Andersen A/S for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

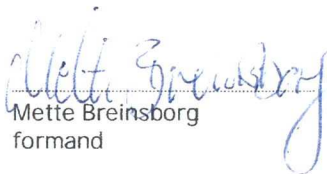
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Broby, den 31. maj 2018  
Direktion:



Birgitte Hansen  
direktør

Bestyrelse:



Mette Breinsborg  
formand



Birgitte Hansen



Thomas Mide Evers  
Rasmussen

## Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Munkholm & Andersen A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Munkholm & Andersen A/S for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som I har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 *Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger*.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere jer med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er jeres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, I har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Faaborg, den 31. maj 2018  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Jens-Chr. Nielsen  
statsaut. revisor  
MNE-nr.: mne36190

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Munkholm & Andersen A/S
Adresse, postnr., by	Industrivej 51, 5672 Broby
CVR-nr.	18 50 86 48
Stiftet	1. marts 1995
Hjemstedskommune	Faaborg-Midtfyn
Regnskabsår	1. april 2017 - 31. marts 2018
Bestyrelse	Mette Breinsborg, formand Birgitte Hansen Thomas Mide Evers Rasmussen
Direktion	Birgitte Hansen, Direktør
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Havnegade 19C, 5600 Faaborg

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er har i lighed med tidligere år bestået af entreprenørvirksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på 250.541 kr. mod et overskud på 409.078 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. marts 2018 udviser en egenkapital på 685.867 kr.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

**Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018**
**Resultatopgørelse**

Note	kr.	2017/18	2016/17
	<b>Bruttofortjeneste</b>	938	1.527.796
2	Personaleomkostninger	-154.328	-824.604
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-87.545	-127.270
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	-240.935	575.922
	Finansielle indtægter	0	555
	Finansielle omkostninger	-28.441	-51.515
	<b>Resultat før skat</b>	-269.376	524.962
3	Skat af årets resultat	18.835	-115.884
	<b>Årets resultat</b>	-250.541	409.078
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	200.000
	Overført resultat	-250.541	209.078
		-250.541	409.078

**Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018**
**Balance**

Note	kr.	2017/18	2016/17
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
4	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	1.264.766	1.289.253
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	209.725
		<u>1.264.766</u>	<u>1.498.978</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>1.264.766</u>	<u>1.498.978</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Råvarer og hjælpematerialer	0	10.000
		<u>0</u>	<u>10.000</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	73.466	30.000
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	262.000
	Tilgodehavende selskabsskat	1.000	0
		<u>74.466</u>	<u>292.000</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>216.833</u>	<u>136.501</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>291.299</u>	<u>438.501</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>1.556.065</u></u>	<u><u>1.937.479</u></u>



**Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018**
**Balance**

Note	kr.	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	185.867	436.408
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	200.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>685.867</u>	<u>1.136.408</u>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	168.173	412.180
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<u>168.173</u>	<u>412.180</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
5	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til realkreditinstitutter	11.209	108.575
		<u>11.209</u>	<u>108.575</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	97.366	92.299
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.000	25.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	289.677	0
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	225.172	51.677
	Anden gæld	58.601	111.340
		<u>690.816</u>	<u>280.316</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>702.025</u>	<u>388.891</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u>1.556.065</u></u>	<u><u>1.937.479</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 7 Sikkerhedsstillelser
- 8 Nærtstående parter

## Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018

### Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. april 2017	500.000	436.408	200.000	1.136.408
Overført via resultatdisponering	0	-250.541	0	-250.541
Udloddet udbytte	0	0	-200.000	-200.000
<b>Egenkapital 31. marts 2018</b>	<u>500.000</u>	<u>185.867</u>	<u>0</u>	<u>685.867</u>

## Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Munkholm & Andersen A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivt indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisarbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Andre driftsindtægter

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

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

## Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsevnen lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsevnen 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.

Der 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, hvor 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 virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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

## Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Egenkapital

###### *Foreslået udbytte*

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

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

**Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018**
**Noter**

kr.	2017/18	2016/17		
<b>2 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	125.921	653.086		
Pensioner	38.953	128.481		
Andre omkostninger til social sikring	-10.546	43.037		
	<u>154.328</u>	<u>824.604</u>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>1</u>	<u>2</u>		
<b>3 Skat af årets resultat</b>				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	225.172	0		
Årets regulering af udskudt skat	-244.007	115.884		
	<u>-18.835</u>	<u>115.884</u>		
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>				
kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt	
Kostpris 1. april 2017	1.742.019	862.512	2.604.531	
Korrektion til anlægskartotek primo	0	1.000.000	1.000.000	
Afgang i årets løb	0	-400.000	-400.000	
Kostpris 31. marts 2018	<u>1.742.019</u>	<u>1.462.512</u>	<u>3.204.531</u>	
Af- og nedskrivninger 1. april 2017	452.766	652.787	1.105.553	
Korrektion til anlægskartotek primo	0	1.000.000	1.000.000	
Årets afskrivninger	24.487	63.058	87.545	
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv	0	-53.333	-53.333	
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ	0	-200.000	-200.000	
Af- og nedskrivninger 31. marts 2018	<u>477.253</u>	<u>1.462.512</u>	<u>1.939.765</u>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2018</b>	<u>1.264.766</u>	<u>0</u>	<u>1.264.766</u>	
Afskrives over	<u>50 år</u>	<u>5 år</u>		
<b>5 Langfristede gældsforpligtelser</b>				
kr.	Gæld i alt 31/3 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	<u>108.575</u>	<u>97.366</u>	<u>11.209</u>	<u>0</u>
	<u>108.575</u>	<u>97.366</u>	<u>11.209</u>	<u>0</u>

## Årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018

### Noter

#### 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Eventualforpligtelser

kr.	2017/18	2016/17
Leasingforpligtigelse	0	107.484
	<u>0</u>	<u>107.484</u>

Selskabet er sambeskattet med M & A Holding ApS og selskabet vil som led i sambeskatningen hæfte for dette selskabs samlede skattegæld.

##### Andre økonomiske forpligtelser

Leasingkontrakterne har en samlet restkøbesum på 295 t.kr.

#### 7 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld over for realkreditinstitutter, 201 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. marts 2017 udgør 1.289 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med selskabets pengeinstitut er der afgivet pant, 1.000 t.kr., i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. marts 2017 udgør 1.289 t.kr.

Der er afgivet virksomhedspant på 600 t.kr. overfor selskabets kreditinstitut med pant i fordringer, inventar, goodwill og lager.

Selskabets kreditinstitut har i alt stillet garantier på vegne af selskabet for 1.596 t.kr.

#### 8 Nærtstående parter

Munkholm & Andersen A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

##### Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
M & A Holding ApS	Svanningehuse 41, 5600 Faaborg	Kapitalbesiddelse
Birgitte Hansen	Svanningehuse 41, 5600 Faaborg	Direktør

##### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
M & A Holding ApS	Svanningehuse 41, 5600 Faaborg