

Munkholm & Andersen A/S

Industrivej 51, 5672 Broby

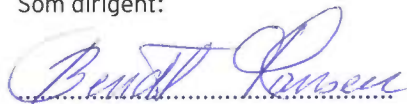
CVR-nr. 18 50 86 48



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 12. august 2016

Som dirigent:



Bendt Hansen



Building a better
working world



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 for Munkholm & Andersen 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. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Broby, den 12. august 2016

Direktion:



Bendt Hansen
direktør

Bestyrelse:



Birgitte Hansen
formand



Bendt Hansen



Mette Breinsborg

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Munkholm & Andersen A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Munkholm & Andersen A/S for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder 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 vurderingen 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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.

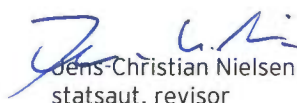
Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Faaborg, den 12. august 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Jens-Christian Nielsen
statsaut. revisor

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 2015 - 31. marts 2016
Bestyrelse	Birgitte Hansen, formand Bendt Hansen Mette Breinsborg
Direktion	Bendt Hansen, Direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Bygmestervej 6, 5600 Faaborg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for 2015/16 udgør 163 tkr. og selskabets egenkapital pr. 31. marts 2016 udgør 2.727 tkr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	Bruttofortjeneste	4.259.832	5.673.129
2	Personaleomkostninger	-3.754.029	-3.964.346
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-130.510	-262.978
	Resultat af primær drift	375.293	1.445.805
	Finansielle indtægter	1.936	3.551
	Finansielle omkostninger	-69.209	-79.794
	Resultat før skat	308.020	1.369.562
3	Skat af årets resultat	-144.947	-320.520
	Årets resultat	163.073	1.049.042
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	2.000.000	1.000.000
	Overført resultat	-1.836.927	49.042
		163.073	1.049.042

Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016

Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	1.313.740	1.338.227
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	722.362	828.385
		<u>2.036.102</u>	<u>2.166.612</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.036.102</u>	<u>2.166.612</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	36.096	33.473
		<u>36.096</u>	<u>33.473</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	960.890	2.316.197
5	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	116.583
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	252.000	35.982
	Tilgodehavende selskabsskat	0	884
	Periodeafgrænsningsposter	17.262	17.531
		<u>1.230.152</u>	<u>2.487.177</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.209.398</u>	<u>1.663.177</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.475.646</u>	<u>4.183.827</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>4.511.748</u></u>	<u><u>6.350.439</u></u>

Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016
Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	227.330	2.064.257
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.000.000
	Egenkapital i alt	2.727.330	3.564.257
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	296.296	203.910
	Hensatte forpligtelser i alt	296.296	203.910
	Gældsforpligtelser		
6	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	200.875	288.372
		200.875	288.372
	Kortfristede gældsforpligtelser		
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	87.497	82.945
5	Igangværende arbejder for fremmed regning	179.804	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	261.422	1.282.690
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	51.677	0
	Anden gæld	706.847	928.265
		1.287.247	2.293.900
	Gældsforpligtelser i alt	1.488.122	2.582.272
	PASSIVER I ALT	4.511.748	6.350.439

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

Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Munkholm & Andersen A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 entreprisearbejder (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

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab 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 selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og 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:

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016

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 anlægsaktiver 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 selskabets 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 2015 - 31. marts 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres 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 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.

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 låneoptagelse 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.

Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016
Noter
1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

kr.	2015/16	2014/15	
2 Personaleomkostninger			
Lønninger	3.124.934	3.193.795	
Pensioner	419.377	436.840	
Andre omkostninger til social sikring	209.718	333.711	
	<u>3.754.029</u>	<u>3.964.346</u>	
3 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	51.677	210.018	
Årets regulering af udskudt skat	17.586	110.633	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	75.684	-131	
	<u>144.947</u>	<u>320.520</u>	
4 Materielle anlægsaktiver			
kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. april 2015	<u>1.742.019</u>	<u>4.688.104</u>	<u>6.430.123</u>
Kostpris 31. marts 2016	<u>1.742.019</u>	<u>4.688.104</u>	<u>6.430.123</u>
Af- og nedskrivninger 1. april 2015	403.792	3.859.719	4.263.511
Årets afskrivninger	24.487	106.023	130.510
Af- og nedskrivninger 31. marts 2016	<u>428.279</u>	<u>3.965.742</u>	<u>4.394.021</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2016	<u>1.313.740</u>	<u>722.362</u>	<u>2.036.102</u>

Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016
Noter

kr.		2015/16	2014/15
5	Igangværende arbejder for fremmed regning		
	Salgsværdi af udført arbejde	2.297.539	116.583
	Acontofaktureringer	-2.477.343	0
		<u>-179.804</u>	<u>116.583</u>
	der indregnes således:		
	Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	-179.804	116.583
		<u>-179.804</u>	<u>116.583</u>
6	Langfristede gældsforpligtelser		
kr.		Gæld i alt 31/3 2016	Afdrag næste år
	Gæld til realkreditinstitutter	<u>288.372</u>	<u>87.497</u>
		<u>288.372</u>	<u>87.497</u>
		<u>200.875</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
		<u>200.875</u>	<u>0</u>

7 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld over for realkreditinstitutter, 288 tkr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. marts 2016 udgør 1.314 tkr.
Til sikkerhed for mellemværende med selskabets pengeinstitut er der afgivet pant 1.000 tkr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. marts 2016 udgør 1.314 tkr.
Der er afgivet virksomhedspant på 600 tkr. overfor selskabets kreditinstitut med pant i fordringer, inventar, goodwill og lager.
Selskabets kreditinstitut har i alt stillet garantier på vegne af selskabet for 2.110 tkr.

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
Eventualforpligtelser

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

Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016

Noter

9 Nærtstående parter

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

Bestemmende indflydelse

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

Ejerforhold

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

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