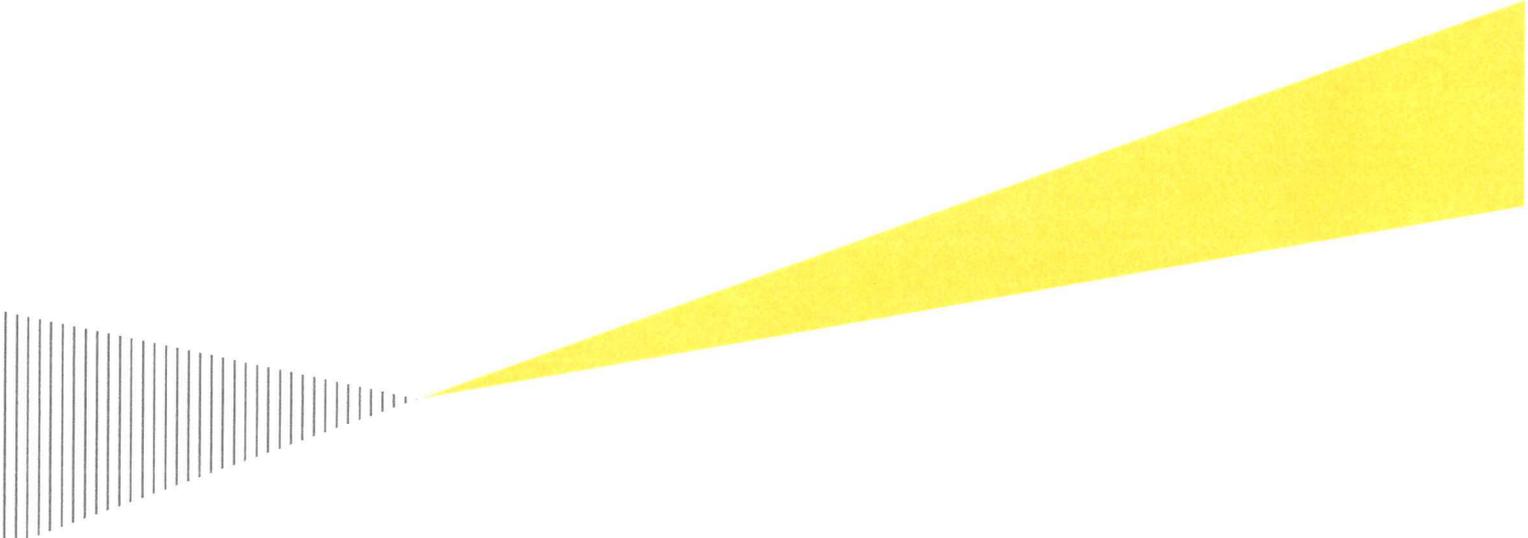


Munkholm & Andersen A/S

Industrivej 51, 5672 Broby

CVR-nr. 18 50 86 48



Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 7. juli 2017

Som dirigent:



Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. april 2016 - 31. marts 2017	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 2016 - 31. marts 2017.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Bestyrelsen 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Broby, den 7. juli 2017
Direktion:



Birgitte Hansen
direktør

Bestyrelse:

.....
Mette Breinsborg
formand



.....
Birgitte Hansen

.....
Helmer Schmidt

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 2016 - 31. marts 2017 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 7. juli 2017

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 2016 - 31. marts 2017
Bestyrelse	Mette Breinsborg, formand Birgitte Hansen Helmer Schmidt
Direktion	Birgitte Hansen, Direktør
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Havnegade 19C, 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

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på 409.078 kr. mod 163.073 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. marts 2017 udviser en egenkapital på 1.136.408 kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Årsregnskab 1. april 2016 - 31. marts 2017

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	Bruttofortjeneste	1.527.796	4.259.832
2	Personaleomkostninger	-824.604	-3.754.029
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-127.270	-130.510
	Resultat før finansielle poster	575.922	375.293
	Finansielle indtægter	555	1.936
	Finansielle omkostninger	-51.515	-69.209
	Resultat før skat	524.962	308.020
3	Skat af årets resultat	-115.884	-144.947
	Årets resultat	<u>409.078</u>	<u>163.073</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	200.000	2.000.000
	Overført resultat	209.078	-1.836.927
		<u>409.078</u>	<u>163.073</u>

Årsregnskab 1. april 2016 - 31. marts 2017
Balance

Note	kr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	1.289.253	1.313.740
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	209.725	722.362
		<u>1.498.978</u>	<u>2.036.102</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.498.978</u>	<u>2.036.102</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	10.000	36.096
		<u>10.000</u>	<u>36.096</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	30.000	960.890
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	262.000	252.000
	Periodeafgrænsningsposter	0	17.262
		<u>292.000</u>	<u>1.230.152</u>
	Likvide beholdninger	<u>136.501</u>	<u>1.209.398</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>438.501</u>	<u>2.475.646</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>1.937.479</u></u>	<u><u>4.511.748</u></u>

Årsregnskab 1. april 2016 - 31. marts 2017
Balance

Note	kr.	2016/17	2015/16
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	436.408	227.330
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	200.000	2.000.000
	Egenkapital i alt	1.136.408	2.727.330
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	412.180	296.296
	Hensatte forpligtelser i alt	412.180	296.296
	Gældsforpligtelser		
6	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	108.575	200.875
		108.575	200.875
	Kortfristede gældsforpligtelser		
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	92.299	87.497
5	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	179.804
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	24.999	261.422
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	51.677	51.677
	Anden gæld	111.341	706.847
		280.316	1.287.247
	Gældsforpligtelser i alt	388.891	1.488.122
	PASSIVER I ALT	1.937.479	4.511.748

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

Årsregnskab 1. april 2016 - 31. marts 2017

Egenkapitaloppgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. april 2016	500.000	227.330	2.000.000	2.727.330
Overført, jf. resultatdisponering	0	209.078	200.000	409.078
Udloddet udbytte	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Egenkapital 31. marts 2017	500.000	436.408	200.000	1.136.408

Årsregnskab 1. april 2016 - 31. marts 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Munkholm & Andersen A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. april 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

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

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, 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 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 virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Årsregnskab 1. april 2016 - 31. marts 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

Årsregnskab 1. april 2016 - 31. marts 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende entreprisetrakater 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

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.

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 nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. april 2016 - 31. marts 2017
Noter

kr.	2016/17	2015/16	
2 Personaleomkostninger			
Lønninger	788.221	3.124.934	
Pensioner	128.481	419.377	
Andre omkostninger til social sikring	-92.098	209.718	
	824.604	3.754.029	
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 2	 9	
 3 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	51.677	
Årets regulering af udskudt skat	115.884	17.586	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	75.684	
	115.884	144.947	
 4 Materielle anlægsaktiver			
kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. april 2016	1.742.019	4.688.104	6.430.123
Afgang i årets løb	0	-3.825.592	-3.825.592
Kostpris 31. marts 2017	1.742.019	862.512	2.604.531
Af- og nedskrivninger 1. april 2016	428.279	3.965.742	4.394.021
Årets afskrivninger	24.487	102.783	127.270
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ	0	-3.415.738	-3.415.738
Af- og nedskrivninger 31. marts 2017	452.766	652.787	1.105.553
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2017	1.289.253	209.725	1.498.978
 Afskrives over	 50 år	 5 år	
 kr.	2016/17	2015/16	
5 Igangværende arbejder for fremmed regning			
Salgsværdi af udført arbejde	0	2.297.539	
Acontofaktureringer	0	-2.477.343	
	0	-179.804	
 der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	0	-179.804	
	0	-179.804	

Årsregnskab 1. april 2016 - 31. marts 2017

Noter

6 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/3 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	200.874	92.299	108.575	0
	200.874	92.299	108.575	0

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

kr.	2016/17	2015/16
Leasingforpligtigelse	107.484	214.968
	107.484	214.968

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

8 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.

9 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