

Munksgaard Holding ApS

Søgårdsvej 10, 7500 Holstebro

CVR-nr. 19 39 87 81

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2016.

Freddy Munksgaard
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Munksgaard Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 31. maj 2016

Direktion

Freddy Munksgaard
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Munksgaard Holding ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Munksgaard Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 31. maj 2016

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Uffe Larsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Munksgaard Holding ApS Søgårdsvej 10 7500 Holstebro
	Telefon: 9610 8500 Telefax: 9610 8505
	CVR-nr.: 19 39 87 81 Stiftet: 14. juni 1996 Hjemsted: Holstebro Regnskabsår: 1. januar - 31. december 20. regnskabsår
Direktion	Freddy Munksgaard, direktør
Revisor	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomheder	Freddy Munksgaard ApS, Holstebro FM Byg ApS, Holstebro Munksgaard Ejendomme ApS, Holstebro
Associeret virksomhed	Ejendomsselskabet Struer Landevej ApS, Holstebro

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje anparter i de tilknyttede virksomheder Freddy Munksgaard ApS, FM Byg ApS og Munksgaard Ejendomme ApS samt i den associerede virksomhed Ejendomsselskabet Struer Landevej ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør -218 t.kr. mod -350 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat og den økonomiske udvikling for mindre tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 8.863 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 69,2 % af de samlede aktiver på 12.813 t.kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Munksgaard Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og ejendommens drift.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

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 forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger 50 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Munksgaard Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle 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 på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-82.420	-73.676
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-42.358	-201.164
Andre eksterne omkostninger	-60.230	-42.184
Afskrivninger	-17.382	-17.382
Resultat før finansielle poster	-202.390	-334.406
Andre finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed	106.431	107.129
Finansielle indtægter	0	2
1 Finansielle omkostninger	-143.873	-139.618
Resultat før skat	-239.832	-366.893
Skat af årets resultat	22.062	16.881
Årets resultat	-217.770	-350.012
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	100.000
Disponeret fra overført resultat	-217.770	-450.012
Disponeret i alt	-217.770	-350.012

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Grunde og bygninger	<u>1.732.888</u>	<u>1.750.270</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.732.888</u>	<u>1.750.270</u>
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8.143.902	8.110.211
4	Kapitalandel i associeret virksomhed	<u>0</u>	<u>15.164</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>8.143.902</u>	<u>8.125.375</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>9.876.790</u>	<u>9.875.645</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	2.819.181	2.721.805
	Udskudte skatteaktiver	37.292	24.222
	Tilgodehavende selskabsskat	<u>8.992</u>	<u>4.430</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>2.865.465</u>	<u>2.750.457</u>
	Likvide beholdninger	<u>70.450</u>	<u>37.950</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.935.915</u>	<u>2.788.407</u>
	Aktiver i alt	<u>12.812.705</u>	<u>12.664.052</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
5	Anpartskapital	200.000	200.000
6	Overført resultat	8.662.901	8.764.560
7	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	100.000
	Egenkapital i alt	<u>8.862.901</u>	<u>9.064.560</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser vedrørende kapitalandel i associeret virksomhed	27.194	0
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>27.194</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.875.109	3.584.491
	Anden gæld	45.001	15.001
	Periodeafgrænsningsposter	2.500	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.922.610</u>	<u>3.599.492</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>3.922.610</u>	<u>3.599.492</u>
	Passiver i alt	<u>12.812.705</u>	<u>12.664.052</u>
8	Eventualposter		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttet virksomhed	143.873	139.618
	143.873	139.618
 2. Materielle anlægsaktiver		
		Grunde og bygninger
Kostpris 1. januar		2.311.581
Kostpris 31. december		2.311.581
Af- og nedskrivninger 1. januar		561.311
Årets afskrivninger		17.382
Af- og nedskrivninger 31. december		578.693
 Regnskabsmæssig værdi 31. december		1.732.888
	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	21.924.396	21.924.396
Kostpris 31. december	21.924.396	21.924.396
Nedskrivninger 1. januar	-13.814.185	-13.443.875
Årets resultat	-82.420	-73.676
Regulering af renteswapaftale til dagsværdi	116.111	-296.634
Nedskrivninger 31. december	-13.780.494	-13.814.185
 Regnskabsmæssig værdi 31. december	8.143.902	8.110.211
 Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Freddy Munksgaard ApS	Holstebro	100 %
FM Byg ApS	Holstebro	100 %
Munksgaard Ejendomme ApS	Holstebro	100 %

Noter

	31/12 2015	31/12 2014
4. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. januar	51.600	51.600
Kostpris 31. december	51.600	51.600
Nedskrivninger 1. januar	-36.436	164.728
Årets resultat	-42.358	-111.459
Regulering til sidste år	0	-89.705
Nedskrivninger 31. december	-78.794	-36.436
Overført til hensatte forpligtelser	27.194	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	27.194	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	15.164
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Ejendomsselskabet Struer Landevej ApS	Holstebro	40 %
	31/12 2015	31/12 2014
5. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. januar	200.000	200.000
	200.000	200.000
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	8.764.560	9.511.206
Årets overførte resultat	-217.770	-450.012
Regulering af renteswapaftale til dagsværdi	116.111	-296.634
	8.662.901	8.764.560
7. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar	100.000	0
Udloddet udbytte	-100.000	0
Udbytte for regnskabsåret	0	100.000
	0	100.000

Noter

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for tilknyttede virksomheders realkreditlån og bankgæld. Tilknyttede virksomheders realkreditlån og bankgæld udgør pr. 31. december 2015 i alt 16.154 t.kr.

Sambeskatning

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

Selskabet er administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.