

Munksgaard Holding ApS

Søgårdsvej 10, 7500 Holstebro

CVR-nr. 19 39 87 81

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. maj 2017.

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 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Noter | 11 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 15. maj 2017

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 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 15. maj 2017

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 21. 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 Ejendomsselskabet Struer Landevej ApS, Holstebro |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat har i 2016 udgjort et overskud på 466 t.kr. mod et underskud sidste år på 218 t.kr. Ledelsen anser årets resultat og den økonomiske udvikling for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 9.408 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 76,5 % af de samlede aktiver på 12.297 t.kr.

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 og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder huslejeindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendom samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og ejendommens drift.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. 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 i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab 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 eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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 nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder 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 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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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>2016</u> | <u>2015</u> |
|---|----------------|-----------------|
| Bruttotab | -50.263 | -60.230 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 555.893 | -82.420 |
| Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed | 0 | -42.358 |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | -17.382 | -17.382 |
| Resultat før finansielle poster | 488.248 | -202.390 |
| Finansielle indtægter fra tilknyttet virksomhed | 76.574 | 106.431 |
| 2 Finansielle omkostninger | -119.645 | -143.873 |
| Resultat før skat | 445.177 | -239.832 |
| Skat af årets resultat | 20.534 | 22.062 |
| Årets resultat | 465.711 | -217.770 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 100.000 | 0 |
| Overføres til overført resultat | 365.711 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | 0 | -217.770 |
| Disponeret i alt | 465.711 | -217.770 |

Balance 31. december

| Aktiver | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------|---|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 3 | Grunde og bygninger | <u>1.715.506</u> | <u>1.732.888</u> |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>1.715.506</u> | <u>1.732.888</u> |
| 4 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 8.759.907 | 8.143.902 |
| 5 | Kapitalandel i associeret virksomhed | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>8.759.907</u> | <u>8.143.902</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>10.475.413</u> | <u>9.876.790</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed | 1.638.618 | 2.417.092 |
| | Udskudte skatteaktiver | 36.578 | 37.292 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | <u>21.248</u> | <u>8.992</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>1.696.444</u> | <u>2.463.376</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>125.590</u> | <u>70.450</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>1.822.034</u> | <u>2.533.826</u> |
| | Aktiver i alt | <u>12.297.447</u> | <u>12.410.616</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | <u> </u> | <u> </u> |
| Egenkapital | | | |
| | Virksomhedskapital | 200.000 | 200.000 |
| 6 | Overført resultat | 9.108.332 | 8.662.901 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 100.000 | 0 |
| | Egenkapital i alt | <u>9.408.332</u> | <u>8.862.901</u> |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| | Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 7.586 | 0 |
| | Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder | 0 | 27.194 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | <u>7.586</u> | <u>27.194</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 2.836.529 | 3.473.020 |
| | Anden gæld | 45.000 | 45.001 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 0 | 2.500 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>2.881.529</u> | <u>3.520.521</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>2.881.529</u> | <u>3.520.521</u> |
| | Passiver i alt | <u>12.297.447</u> | <u>12.410.616</u> |

7 Eventualposter

Noter

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-----------------------|----------------------------|
| 1. Medarbejderforhold | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>1</u> | <u>1</u> |
| 2. Finansielle omkostninger | | |
| Renter, tilknyttede virksomheder | <u>119.645</u> | <u>143.873</u> |
| | <u>119.645</u> | <u>143.873</u> |
| 3. Materielle anlægsaktiver | | |
| | | Grunde og bygninger |
| Kostpris 1. januar | | <u>2.311.581</u> |
| Kostpris 31. december | | <u>2.311.581</u> |
| Afskrivninger 1. januar | | 578.693 |
| Årets afskrivninger | | <u>17.382</u> |
| Afskrivninger 31. december | | <u>596.075</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | | <u>1.715.506</u> |

Noter

| | <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2015</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 21.924.396 | 21.924.396 |
| Overført fra "kapitalandel i associeret virksomhed" | <u>51.600</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 31. december | <u>21.975.996</u> | <u>21.924.396</u> |
| Nedskrivninger 1. januar | -13.780.494 | -13.814.185 |
| Årets resultat | 532.873 | -82.420 |
| Regulering af renteswapaftale til dagsværdi | 79.720 | 116.111 |
| Overført fra "kapitalandel i associeret virksomhed" | -78.794 | 0 |
| Regulering af kapitalandel til indre værdi | <u>23.020</u> | <u>0</u> |
| Opskrivninger 31. december | <u>-13.223.675</u> | <u>-13.780.494</u> |
| Overført til hensatte forpligtelser | <u>7.586</u> | <u>0</u> |
| Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser | <u>7.586</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>8.759.907</u> | <u>8.143.902</u> |
| Tilknyttede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Freddy Munksgaard ApS | Holstebro | 100 % |
| FM Byg ApS | Holstebro | 100 % |
| Munksgaard Ejendomme ApS | Holstebro | 100 % |
| Ejendomsselskabet Struer Landevej ApS | Holstebro | 100 % |

Noter

| | <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2015</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 5. Kapitalandel i associeret virksomhed | | |
| Kostpris 1. januar | 51.600 | 51.600 |
| Overført til "kapitalandele i tilknyttede virksomheder" | <u>-51.600</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 31. december | <u>0</u> | <u>51.600</u> |
| Nedskrivninger 1. januar | -78.794 | -36.436 |
| Årets resultat | 0 | -42.358 |
| Overført til "kapitalandele i tilknyttede virksomheder" | <u>78.794</u> | <u>0</u> |
| Opskrivninger 31. december | <u>0</u> | <u>-78.794</u> |
| Overført til hensatte forpligtelser | <u>0</u> | <u>27.194</u> |
| Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser | <u>0</u> | <u>27.194</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | |
| 6. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar | 8.662.901 | 8.764.560 |
| Årets overførte resultat | 365.711 | -217.770 |
| Regulering af renteswapaftale til dagsværdi | <u>79.720</u> | <u>116.111</u> |
| | <u>9.108.332</u> | <u>8.662.901</u> |

7. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders realkreditgæld og bankgæld. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2016 i alt 15.094 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 hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

7. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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