

Munck´s Familiefond

Tinghusevej 23
3230 Græsted

ÅRSRAPPORT 2016

CVR NR: 19 47 92 42

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling, den 12.06.17



Henrik Hornsleth
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Indholdsfortegnelse.....	1
Virksomhedsoplysninger.....	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning.....	6
Anvendt regnskabspraksis.....	8
Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december	11
Balance pr. 31. december.....	12
Balance pr. 31. december.....	13
Noter til årsregnskabet	14

Virksomhedsoplysninger

Selskabet:	Munck´s Familiefond Tinghusevej 23 3230 Græsted
CVR-nr:	19 47 92 42
Stiftet:	16. oktober 1999
Hjemsted:	Gribskov
Regnskabsår:	01.01.16 - 31.12.16
Bestyrelse:	Leif Munck Flemming Ulrik Jensen Henrik Hornsleth
Revisor:	Gilfelt Revision ApS Birkedalen 5 2960 Rungsted Kyst
Generalforsamling:	Ordinær generalforsamling afholdes den 12. juni 2017 på selskabets adresse

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2016 - 31. december 2016 for Munck's Familiefond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Græsted den. 12.06.17

Bestyrelse:



Leif Munck



Flemming Ulrik Jensen



Henrik Hornsleth

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Munck´s Familiefond

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Munck´s Familiefond for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet

Den uafhængige revisors erklæringer

med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

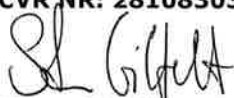
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Rungsted Kyst, den 12. juni 2017

Gilfelt Revision ApS
CVR NR: 28108303



Steen Gilfelt
Registreret Revisor HD/R

Ledelsesberetning

Selskabets hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktiviteter Fondens formål er at støtte og hjælpe medlemmer af stifters familie

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for regnskabsåret - udviser et resultat på 61.142 kr. , og virksomhedens balance pr. 31.12.16 udviser en balancesum på 7.230.585 kr. , og en egenkapital på 2.354.349 kr.

God fondsledelse

Åbenhed og kommunikation

Som det fremgår af fondens årsrapporter, har fonden et ganske afgrænset og begrænset formål – nemlig støtte og hjælp til medlemmer af stifterens familie. Der er med andre ord tale om en ren familiefond.

De nævnte efterkommere er bekendt med fondens virke og formål, og der er tale om en begrænset kreds af personer.

Af denne årsag har fonden ingen hjemmeside, og der er heller ikke foretaget særlige bestræbelser for kommunikation til omverden henset til den konkrete situation, jf. bemærkningerne ovenfor.

På baggrund af anbefalingerne vil bestyrelsen dog overveje at indsætte i årsrapporten yderligere informationer med henblik på åbenhed og kommunikation.

Bestyrelsens opgaver og ansvar

Bestyrelsen består af 3 medlemmer:

- Leif Munck – der er revisor, og som også fungerer som fondens formand
- Henrik Hornsleth – bestyrelsesmedlem og advokat med møderet for Højesteret, og som har mange års erfaring med selskaber og fonde. Henrik Hornsleth fungerer som professionelt og uafhængigt bestyrelsesmedlem og som fondens juridiske rådgiver
- Flemming Ulrik Jensen – bestyrelsesmedlem og med en baggrund som entreprenør, d.v.s. med et erfaringsgrundlag, der er relevant i forhold til fondens investeringer i fast ejendom

For fuldstændighedens skyld bemærkes, at fondens årsrapporter revideres af uafhængig revisor.

I fondens bestyrelse drøftes løbende fondens aktiviteter, investeringer og uddelinger m.v.

Arbejdet i bestyrelsen evalueres løbende.

Der er ikke antaget nogen direktion i fonden, og den løbende drift, der har et beskedent omfang, varetages af fondens formand.

Ledelsesberetning

Vederlag og aflønning til bestyrelsen

Fondens formand, der som anført også varetager fondens løbende administration, modtager ikke vederlag for sit arbejde.

Det professionelle og uafhængige bestyrelsesmedlem, advokat Henrik Hornsleth, modtager et fast årligt honorar på kr. 20.000,- med tillæg af moms.

Det tredje bestyrelsesmedlem, Flemming Ulrik Jensen, modtager ikke vederlag for sit arbejde i bestyrelsen.

Det er bestyrelsens opfattelse, at der med den beskrevne ordning udvises sparsommelighed med hensyn til udgifter til bestyrelsen, og at størrelsen af nævnte vederlag er ganske rimeligt.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Munck's Familiefond for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse b-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages der hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 for mindre koncerner.

Resultatopgørelsen

Selskabet har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Dagsværdiregulering af investeringsaktiver

Reguleringer af investeringsaktiver målt til dagsværdi indregnes som selvstændig post i resultatopgørelsen.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Aktiver

Investeringsaktiver

Investeringsaktiver omfatter investering i ejendomme med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved videresalg. Aktiverne indregnes på erhvervestidspunktet til kostpris og efterfølgende til dagsværdien ved at regulere regnskabsmæssig værdi ved op- eller nedregulering over resultatopgørelsen.

Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af det forventede, fremtidige løbende driftsafkast af investeringen. I det omfang, der er tilgængelige aktuelle markedspriser for sammenlignelige aktiver, indgår disse som grundlag for vurderingen af aktivernes dagsværdi.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandelene måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Ved køb af kapitalandele anvendes overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det 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 dattervirksomhedernes underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

For fastforrentede realkreditlån som obligationslån svarer amortiseret kostpris for restgælden beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet. Anvendelsen af amortiseret kostpris medfører, at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi ved lånoptagelsen (kurstab el. gevinst) indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

For , der for kontantlån svarer til lånets restgæld og

Skyldig skat og udskudt skat

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 for betalte aconto skatter.

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

	Note	2016	2015
		kr.	t.kr.
Bruttoresultat		257.450	221
Driftsresultat		257.450	221
Indtægter af kapitalandele i tilknyt virksomhed		-45.150	-47
Andre finansielle indtægter		13.686	24
Andre finansielle omkostninger		134.594	134
Ordinært resultat før skat		91.392	64
Skat af årets resultat		30.250	40
Årets resultat		61.142	24
Forslag til resultat disponering			
Overført til næste år		61.142	24
I alt		61.142	24

Balance pr. 31. december

	Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		1.000.000	1.000
Grunde og bygninger		3.800.000	3.800
Materielle anlægsaktiver		4.800.000	4.800
Kapitalinteresser tilknyttede virksomheder	1	1.849.530	1.895
Finansielle anlægsaktiver		1.849.530	1.895
Anlægsaktiver		6.649.530	6.695
Andre tilgodehavender		578.982	553
Tilgodehavender		578.982	553
Likvide beholdninger		2.073	2
Omsætningsaktiver		581.055	555
Aktiver		7.230.585	7.250

Balance pr. 31. december

	Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Passiver			
Fondskapital		300.000	300
Reserver for opskrivninger		1.902.168	1.902
Overført resultat		152.181	91
Egenkapital	2	2.354.349	2.293
Prioritetsgæld		3.700.644	3.701
Kreditinstitutter		492.934	566
Konvertible gældsbreve		408.149	408
Modtaget forudbetaling		88.531	96
Langfristede gældsforpligtelser	3	4.690.258	4.771
Kortfristet del af langfristet gældsforpligtelser		76.000	76
Kreditinstitutter		18.312	11
Selskabsskat		86.807	56
Mellemregning med direktion og ledelse		7.209	43
Periodeafgrænsningsposter		-2.350	0
Kortfristede gældsforpligtelser		185.978	186
Gældsforpligtelser		4.876.237	4.957
Passiver		7.230.585	7.250
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		
Eventualaktiver og -forpligtelser	5		

Noter til årsregnskabet

1	<u>Kapitalinteresser tilknyttede virksomheder</u>		<u>Tilknyttede virksomhed</u>
			kr.
	Anskaffelsessum primo		40.000
	Årets tilgang		0
	Årets afgang		0
	Anskaffelsessum ultimo		<u>40.000</u>
	Opskrivninger primo		1.854.678
	Årets opskrivninger		-45.148
	Udbytte		0
	Akkumulerede opskrivninger ultimo		<u>1.809.530</u>
	Kapitalinteresser tilknyttede virksomheder		<u>1.849.530</u>
	Gribskov		
2	<u>Egenkapital</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		kr.	t.kr.
	Fondskapital, primo	<u>300.000</u>	<u>300</u>
	Virksomhedskapital, ultimo	<u>300.000</u>	<u>300</u>
	Opskrivninger, primo	<u>1.902.168</u>	<u>1.902</u>
	Opskrivningsshenlæggelser, ultimo	<u>1.902.168</u>	<u>1.902</u>
	Overført overskud eller tab pr	91.039	67
	Årets resultat	<u>61.142</u>	<u>24</u>
	Overført resultat, ultimo	<u>152.181</u>	<u>91</u>
	Egenkapital	<u>2.354.349</u>	<u>2.293</u>
3	<u>Langfristede gældsforpligtelser</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		kr.	t.kr.
	Prioritetsgæld	3.700.644	3.701
	Kreditinstitutter	492.934	566
	Konvertible gældsbreve	408.149	408
	Modtaget forudbetaling	<u>88.531</u>	<u>96</u>
	Langfristede gældsforpligtelser	<u>4.690.258</u>	<u>4.771</u>

Noter til årsregnskabet

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ejerpantebreve

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt 4.625 t.kr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

5 Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualforpligtelser:

Ingen.