

---

# ***Helge Munk Holding ApS***

Egelundsvej 18, 5260 Odense

## **Årsrapport for 2015/16**

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 20 00 51 81

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 5 /12 2016

Niels Erik Drøhse  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 15

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Helge Munk Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 5. december 2016

**Direktion**

Helge Munk

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Helge Munk Holding ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Helge Munk Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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 vurdering 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæringer

## Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Odense, den 5. december 2016

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Poul Erik Jacobsen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Helge Munk Holding ApS  
Egelundsvej 18  
5260 Odense

CVR-nr.: 20 00 51 81  
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni  
Hjemstedskommune: Odense

### Direktion

Helge Munk

### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Rytterkasernen 21  
Postboks 370  
5100 Odense C

# Ledelsesberetning

## Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier/anpartar i andre selskaber, varetage administrationen af disse andre selskaber, eje anlægsaktiver herunder fast ejendom, driftsmaskiner og driftsinventar, handel, fabrikation, servicevirksomhed og finansiering samt anden dermed beslægtet virksomhed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 1.504.435, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 27.078.538.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-40.955</b>	<b>-60.399</b>
Personaleomkostninger	4	-2.287.785	-2.096.981
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-2.328.740</b>	<b>-2.157.380</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		637.065	-394.211
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		3.058.479	-936.042
Finansielle indtægter	1	637.969	2.334.554
Finansielle omkostninger	2	-620.008	-946.219
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.384.765</b>	<b>-2.099.298</b>
Skat af årets resultat	3	119.670	6.750
<b>Årets resultat</b>		<b>1.504.435</b>	<b>-2.092.548</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	300.000	49.900
Overført resultat	1.204.435	-2.142.448
	<b>1.504.435</b>	<b>-2.092.548</b>



# Balance 30. juni

## Aktiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	6.357.135	5.720.069
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	14.447.877	10.324.133
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>20.805.012</b>	<b>16.044.202</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>20.805.012</b>	<b>16.044.202</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		567.647	223.349
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	4.682.385
Andre tilgodehavender		37.047	36.144
Selskabsskat		104.668	47.463
Periodeafgrænsningsposter		13.599	13.298
<b>Tilgodehavender</b>		<b>722.961</b>	<b>5.002.639</b>
<b>Værdipapirer</b>	8	<b>9.901.496</b>	<b>9.320.181</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>853.775</b>	<b>482.773</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>11.478.232</b>	<b>14.805.593</b>
<b>Aktiver</b>		<b>32.283.244</b>	<b>30.849.795</b>

# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		26.578.538	25.338.651
Foreslået udbytte for regnskabsåret		300.000	49.900
<b>Egenkapital</b>		<b>27.078.538</b>	<b>25.588.551</b>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		132.488	132.488
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>132.488</b>	<b>132.488</b>
Anden gæld		2.318.972	2.638.307
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b>2.318.972</b>	<b>2.638.307</b>
Kreditinstitutter		0	781.786
Leverandører af varer og tjenesteydelser		49.591	34.051
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.821.649	907.614
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.965	54.099
Anden gæld		878.041	712.899
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.753.246</b>	<b>2.490.449</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>5.072.218</b>	<b>5.128.756</b>
<b>Passiver</b>		<b>32.283.244</b>	<b>30.849.795</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført	Foreslået udbytte for regnskabs-	I alt
	DKK	DKK	året	DKK
Egenkapital 1. juli	200.000	25.338.651	49.900	25.588.551
Betalt ordinært udbytte	0	0	-49.900	-49.900
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	35.452	0	35.452
Årets resultat	0	1.204.435	300.000	1.504.435
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>200.000</b>	<b>26.578.538</b>	<b>300.000</b>	<b>27.078.538</b>

# Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	233.772	1.414.536
Renteindtægter associerede virksomheder	50.635	43.418
Andre finansielle indtægter	351.721	720.996
Salg af anparter	0	91.650
Valutakursgevinster	1.841	63.954
	<b>637.969</b>	<b>2.334.554</b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	30.133	202.092
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	50.635	82.918
Andre finansielle omkostninger	533.656	661.209
Valutakursreguleringer	5.584	0
	<b>620.008</b>	<b>946.219</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-6.750
Regulering af udskudt skat tidligere år	-119.670	0
	<b>-119.670</b>	<b>-6.750</b>
<b>4 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	1.938.384	1.750.940
Pensioner	318.520	315.480
Andre omkostninger til social sikring	12.855	13.237
Andre personaleomkostninger	18.026	17.324
	<b>2.287.785</b>	<b>2.096.981</b>

## Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
<b>5 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	8.773.471	11.237.310
Tilgang i årets løb	0	1.457.594
Afgang i årets løb	0	-4.058.433
Overførsler i årets løb	0	137.000
Kostpris 30. juni	<u>8.773.471</u>	<u>8.773.471</u>
Værdireguleringer 1. juli	-3.185.888	-6.270.818
Overførsler	0	-579.613
Årets afgang	0	4.058.432
Årets resultat	<u>637.065</u>	<u>-393.890</u>
Værdireguleringer 30. juni	<u>-2.548.823</u>	<u>-3.185.889</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>132.487</u>	<u>132.487</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>6.357.135</u></b>	<b><u>5.720.069</u></b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemmeandel	Egenkapital	Årets resultat
Helge Munk IT					
Rådgivning A/S	Odense	500.000	100,00%	916.068	17.956
Husets Web ApS	Vester Skerninge	500.000	54,40%	-5.094.868	-81.887
Merc IT ApS	Odense	220.782	53,56%	-1.281.516	1.109.251
Ejendomsselskabet					
Munk ApS	Odense	200.000	100,00%	5.180.639	560.393
Mesh Holding ApS	Odense	125.000	100,00%	260.428	58.716

## Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
<b>6 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	17.400.555	17.331.987
Tilgang i årets løb	1.029.813	186.518
Overførsler i årets løb	0	-117.950
Kostpris 30. juni	<u>18.430.368</u>	<u>17.400.555</u>
Værdireguleringer 1. juli	-7.076.422	-6.700.493
Overførsler	0	560.563
Årets resultat	3.058.479	-936.492
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	<u>35.452</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. juni	<u>-3.982.491</u>	<u>-7.076.422</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>14.447.877</u></b>	<b><u>10.324.133</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Athena IT-Group A/S	Odense	1.010.466	25,05%	54.223.848	3.964.999
Uptact ApS	Tommerup	80.000	20,00%	-817.418	-26.714

# Noter til årsregnskabet

## 7 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
<b>Anden gæld</b>		
Efter 5 år	733.300	1.324.000
Mellem 1 og 5 år	1.585.672	1.314.307
Langfristet del	<u>2.318.972</u>	<u>2.638.307</u>
Inden for 1 år	319.335	293.400
Øvrig kortfristet gæld	558.706	419.499
Kortfristet del	<u>878.041</u>	<u>712.899</u>
	<b><u>3.197.013</u></b>	<b><u>3.351.206</u></b>
<b>8 Værdipapirer</b>		
Aktier	9.637.444	9.051.436
Gældsbreve	264.052	268.745
	<b><u>9.901.496</u></b>	<b><u>9.320.181</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
<b>9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser</b>		
<b>Leje- og leasingkontrakter</b>		
Huslejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 3 mdr.	37.047	36.144

### Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet en tilbagetrædelseserklæring til fordel for en af selskabets associerede virksomheder gældende frem til 31/12 2016. Selskabet har et tilgodehavende hos den associerede virksomhed på TDKK 626, som er nedskrevet til TDKK 0 pr. 30/6 2016. Selskabet har yderligere afgivet en tilbagetrædelseserklæring til fordel for en af selskabets tilknyttede virksomheder gældende frem til 30/6 2017. Selskabet har et tilgodehavende hos den tilknyttede virksomhed på TDKK 4.389, som er nedskrevet til TDKK 0 pr. 30/6 2016.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.



# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Helge Munk Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

# Regnskabspraksis

## Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

## Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og kontorhold mv.

## Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

## Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

## Finansielle poster

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

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

# Regnskabspraksis

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Værdipapirer og kapitalandele omfatter desuden gældsbreve, der måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte gældsbreve.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

# Regnskabspraksis

## *Udbytte*

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

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.

## **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.