

# **MUNK & IVERSEN A/S**

Solbakken 33  
8450 Hammel

Årsrapport  
1. januar 2017 - 31. december 2017

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**08/05/2018**

---

**Erik Munk**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	5
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	8
-------------------------	---

Balance .....	9
---------------	---

Egenkapitalopgørelse .....	11
----------------------------	----

Noter .....	12
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

MUNK & IVERSEN A/S  
Solbakken 33  
8450 Hammel

CVR-nr: 21017043  
Regnskabsår: 01/01/2017 - 31/12/2017

**Bankforbindelse**

Jutlander Bank  
Frederiksgade 7  
8000 Aarhus C

# Ledespåtegning

Direktion og bestyrelse har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2017 - 31. december 2017 for Munk & Iversen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 til 31. december 2017.

Selskabet opfylder fortsat reglerne for fravalg af revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hammel, den 08/05/2018

## Direktion

Erik Hebsgaard Munk

## Bestyrelse

Erik Hebsgaard Munk

Søren Aarup Iversen

Michael Siim Frølund

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Munk & Iversen driver investeringsaktivitet og aktiviteter i tilknytning hertil.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets 21. regnskabsår er forløbet tilfredsstillende.

Selskabets driftsaktivitet er afhændet i 2014. Der udestår stadig visse fordringer, som selskabet arbejder på at få inddrevet bedst muligt.

Årets resultat svarer til det forventede for året.

## Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er efter regnskabsårets udløb og frem til dato efter vor opfattelse ikke indtrådt forhold, som vil kunne forrykke vurderingen af selskabets økonomiske stilling.

## Den forventede udvikling i 2018

Selskabets ledelse forventer kun begrænset aktivitet i det kommende regnskabsår. Der forventes et overskud på et lavere niveau.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C. Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

## Resultatopgørelse

### Bruttofortjeneste

Selskabet har valgt at foretage sammenlægning af nettoomsætning, driftsomkostninger og andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætningen ved salg af tjenesteydelser indregnes i takt med, at tjenesteydelsen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det udførte arbejde (produktionsmetoden). Indregningen forudsætter, at de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og at det er sandsynligt, at betalingen vil blive modtaget.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler m.v.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab

vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning. Moderselskabet SR Erik H. Munk ApS er administrationselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat, fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til deres skattepligtige indkomst. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## **Balance**

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender, der omfatter tilgodehavender fra salg af tjenesteydelser og andre tilgodehavender, måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### **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 (deklareringstidspunktet). Acontoudbytte indregnes som en forpligtelse på beslutningstidspunktet.

#### **Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 de 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 nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

#### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede eller variabelt forrentede gældsforpligtelser svarer til nominal værdi.

# Resultatopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Bruttofortjeneste/Bruttotab .....</b>		<b>2.942</b>	<b>-35.960</b>
Personaleomkostninger .....	1	0	0
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>2.942</b>	<b>-35.960</b>
Andre finansielle indtægter .....	2	43.748	70.384
Øvrige finansielle omkostninger .....	3	0	-2.522
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>46.690</b>	<b>31.902</b>
Skat af årets resultat .....	4	-10.483	-7.018
<b>Årets resultat .....</b>		<b>36.207</b>	<b>24.884</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		0	100.000
Overført resultat .....		36.207	-75.116
<b>I alt .....</b>		<b>36.207</b>	<b>24.884</b>

# Balance 31. december 2017

## Aktiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		105.620	128.493
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		0	50.389
Tilgodehavender hos associerede virksomheder .....		812.933	777.287
Andre tilgodehavender .....		9.871	2.197
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>928.424</b>	<b>958.366</b>
Likvide beholdninger .....		17.203	43.234
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>945.627</b>	<b>1.001.600</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>945.627</b>	<b>1.001.600</b>

# Balance 31. december 2017

## Passiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Registreret kapital mv. ....		600.000	600.000
Overført resultat .....		64.844	28.637
Forslag til udbytte .....		0	100.000
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>664.844</b>	<b>728.637</b>
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder .....		84.647	75.037
Skyldig selskabsskat .....		10.336	12.126
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		185.800	185.800
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>280.783</b>	<b>272.963</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>280.783</b>	<b>272.963</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>945.627</b>	<b>1.001.600</b>

# Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	<b>Registreret kapital mv.</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen</b>	<b>I alt</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Egenkapital, primo .....	600.000	28.637	100.000	728.637
Betalt udbytte .....	0	0	-100.000	-100.000
Årets resultat .....	0	36.207	0	36.207
Egenkapital, ultimo .....	600.000	64.844	0	664.844

Selskabets aktiekapital består af 600 aktier af kr. 1.000. Ingen aktier har særlige rettigheder.

# Noter

## 1. Personaleomkostninger

Selskabet har i gennemsnit haft 1 ansat i året (2016: 1). Der er ikke udbetalt vederlag.

## 2. Andre finansielle indtægter

	2017 kr.	2016 kr.
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	35.646	39.414
Renteindtægter i øvrigt	8.102	30.970
	<u>43.748</u>	<u>70.384</u>

## 3. Øvrige finansielle omkostninger

	2017 kr.	2016 kr.
Renteudgifter tilknyttede virksomheder	0	2.522
Renteudgifter i øvrigt	0	0
	<u>0</u>	<u>2.522</u>

## 4. Skat af årets resultat

	2017 kr.	2016 kr.
Aktuel skat	10.336	7.018
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	147	0
	<u>10.483</u>	<u>7.018</u>

## 5. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i SR Erik H. Munk A/S koncernen. Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet, hæfter selskabet begrænset og subsidiært for danske selskabsskatter og kildeskat og udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

## **6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.