

# Munkgaard Holding ApS

Lillebæltsvej 47, 6715 Esbjerg N

CVR-nr. 26 50 61 90



## Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 23. februar 2017

Som dirigent:



.....

Per Johan Pedersen

**EY**

Building a better  
working world



## Indhold

<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>4</b>
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
<b>Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	<b>6</b>
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Munkgaard Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 23. februar 2017  
Direktion:

  
-----  
Jesper Munkgaard Pedersen  
-----  
Helle Munkgaard Pedersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Munkgaard Holding ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Munkgaard Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 vurderingen 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

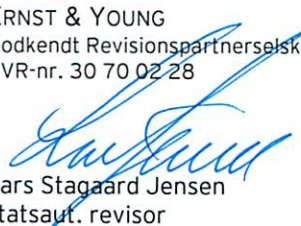
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 23. februar 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Stagaard Jensen  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Munkgaard Holding ApS
Adresse, postnr., by	Lillebæltsvej 47, 6715 Esbjerg N
CVR-nr.	26 50 61 90
Stiftet	6. marts 2002
Hjemstedskommune	Esbjerg
Regnskabsår	1. oktober 2015 - 30. september 2016
Telefon	75 47 05 55
Direktion	Jesper Munkgaard Pedersen Helle Munkgaard Pedersen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Havnegade 33, 6700 Esbjerg



## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier i Camette Ejendomme A/S, samt at drive handel og investeringsvirksomhed.

#### Usikkerhed ved indregning og måling

Indregning og måling har ikke været forbundet med væsentlig usikkerhed.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på 3.813.135 kr. og virksomhedens balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på 12.429.537 kr.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet hændelser, der i væsentlig grad påvirker selskabets finansielle stilling.



## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	<b>Bruttotab</b>	<b>-76.075</b>	<b>-39.355</b>
2	Personaleomkostninger	0	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-76.075</b>	<b>-39.355</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.542.151	54.060
3	Finansielle indtægter	564.935	557.711
4	Finansielle omkostninger	-1.652.295	0
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-3.705.586</b>	<b>572.416</b>
5	Skat af årets resultat	-107.549	-121.679
	<b>Årets resultat</b>	<b>-3.813.135</b>	<b>450.737</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	99.800
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	-442.463	54.060
	Overført resultat	-3.370.672	296.877
		<b>-3.813.135</b>	<b>450.737</b>



## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
6	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	709.592	2.059.743
		<u>709.592</u>	<u>2.059.743</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>709.592</u>	<u>2.059.743</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	77.981
	Andre tilgodehavender	4.572.683	6.046.636
	Periodeafgrænsningsposter	3.245	8.200
		<u>4.575.928</u>	<u>6.132.817</u>
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<u>6.104.290</u>	<u>5.763.563</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>2.074.028</u>	<u>2.505.528</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>12.754.246</u>	<u>14.401.908</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>13.463.838</u>	<u>16.461.651</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
7	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for opskrivninger	0	442.463
	Overført resultat	12.304.537	15.675.209
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	99.800
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>12.429.537</u>	<u>16.342.472</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	934.281	0
	Skyldig selskabsskat	0	118.958
	Anden gæld	100.020	221
		<u>1.034.301</u>	<u>119.179</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>1.034.301</u>	<u>119.179</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>13.463.838</u>	<u>16.461.651</u>

1 Anvendt regnskabspraksis

8 Sikkerhedsstillelser





## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Egenkapitaloppgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	125.000	442.463	15.675.209	99.800	16.342.472
Årets resultat	0	0	-3.370.672	0	-3.370.672
Årets opskrivning	0	-442.463	0	0	-442.463
Udloddet udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
<b>Egenkapital 30. september 2016</b>	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>12.304.537</b>	<b>0</b>	<b>12.429.537</b>

Anpartskapitalen er fordelt i anparter á 1.000 kr. eller multipla heraf. Ingen anparter har særlige rettigheder.

## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Munkgaard Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 udarbejdes ikke koncernregnskab.

#### 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 fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. 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.

#### Resultatopgørelsen

##### Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttoresultat.

##### Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration mv.

##### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

##### Balancen

##### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

##### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Egenkapital

###### *Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode*

Reserven omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

###### *Foreslået udbytte*

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

##### Selskabsskat

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

##### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

kr.	2015/16	2014/15
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Virksomheden har ingen ansatte.		
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	5.256	2.640
Rentegodtgørelse vedrørende acontoskat	0	574
Andre finansielle indtægter	559.679	554.497
	564.935	557.711
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Gældseftergivelser og lignende	1.652.295	0
	1.652.295	0
Andre finansielle omkostninger består af nedskrivning af andre tilgodehavender til forventet kursværdi af fordringerne.		
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	107.549	121.679
	107.549	121.679
<b>6 Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>
kr.		
Kostpris 1. oktober 2015		1.617.280
Tilgang i årets løb		1.192.000
Kostpris 30. september 2016		2.809.280
Værdireguleringer 1. oktober 2015		442.463
Andel af årets resultat		-2.542.151
Værdireguleringer 30. september 2016		-2.099.688
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016		709.592

kr.	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
<b>Dattervirksomheder</b>				
	Lillebæltsvej 47, 6715, Esbjerg N			
Camette Ejendomme A/S		100,00 %	709.597	-2.542.151



## Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

### Noter

#### 7 Selskabskapital

Virksomhedens anpartskapital har uændret været 125.000 kr. det seneste år.

#### 8 Sikkerhedsstillelser

Selskabet er sambeskattet med datterselskabet Camette Ejendomme A/S. Som moderselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med datterselskabet for selskabsskat m.v. indenfor sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst m.v. vil kunne medføre, at hæftelsen udgør et større beløb.

Til sikkerhed for dattervirksomhedens gæld overfor realkreditinstitutter har Munkgaard Holding ApS kautioneret.