

F1. Munk Holding ApS

Sundsholmen 39, 9400 Nørresundby
CVR-nr. 28 13 64 71

Årsrapport for regnskabsåret 01.02.15 - 31.01.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.06.16

Flemming Munk
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 13
Noter	14 - 16

Selskabet

Fl. Munk Holding ApS
Sundsholmen 39
9400 Nørresundby
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 28 13 64 71

Direktion

Flemming Munk

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordjyske Bank A/S

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.02.15 - 31.01.16 for F1. Munk Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørresundby, den 23. juni 2016

Direktionen

Flemming Munk

Til kapitalejeren i Fl. Munk Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Fl. Munk Holding ApS for regnskabsåret 01.02.15 - 31.01.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. 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 for 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 selskabets 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 selskabets 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. 31.01.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.02.15 - 31.01.16 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.

Aalborg, den 23. juni 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jens Rytter Andersen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består i at besidde kapitalandele i associerede selskaber.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.02.15 - 31.01.16 udviser et resultat på DKK 3.999.069 mod DKK 3.435.512 for tiden 01.02.14 - 31.01.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 27.735.281.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttotab	-6.850	-8.625
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.759	-4.572
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3.909.423	3.300.973
1 Andre finansielle indtægter	117.658	249.622
Andre finansielle omkostninger	-881	-66.630
Resultat før skat	4.025.109	3.470.768
2 Skat af årets resultat	-26.040	-35.256
Årets resultat	3.999.069	3.435.512

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.915.182	1.050.973
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
Overført resultat	-17.313	2.284.739
I alt	3.999.069	3.435.512

	31.01.16	31.01.15
	DKK	DKK
AKTIVER		
Note		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	49.150	43.391
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	16.460.397	14.801.059
Finansielle anlægsaktiver i alt	16.509.547	14.844.450
Anlægsaktiver i alt	16.509.547	14.844.450
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.817.059	912.118
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.156.537	2.087.165
Andre tilgodehavender	550.000	0
Tilgodehavender i alt	4.523.596	2.999.283
Likvide beholdninger	6.731.928	6.031.370
Omsætningsaktiver i alt	11.255.524	9.030.653
Aktiver i alt	27.765.071	23.875.103
PASSIVER		
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	16.174.547	12.296.059
Overført resultat	11.334.534	11.315.238
Forslag til udbytte for regnskabsåret	101.200	99.800
5 Egenkapital i alt	27.735.281	23.836.097
Selskabsskat	26.040	35.256
Anden gæld	3.750	3.750
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	29.790	39.006
Gældsforpligtelser i alt	29.790	39.006
Passiver i alt	27.765.071	23.875.103
6 Eventualforpligtelser		
7 Sikkerhedsstillelser		

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til nominel værdi med fradrag for skønnede tabrisici efter en individuel vurdering.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Selskabet overtager som administrationsselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

1. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	46.838	33.080
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	69.372	136.807
Øvrige finansielle indtægter	1.448	79.735
I alt	117.658	249.622

2. Skatter

Årets aktuelle skat	26.040	35.256
I alt	26.040	35.256

	31.01.16	31.01.15
	DKK	DKK

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris pr. 31.01.15	80.000	80.000
Kostpris pr. 31.01.16	80.000	80.000
Opskrivninger pr. 31.01.15	-36.609	-32.037
Årets resultat	5.759	-4.572
Opskrivninger pr. 31.01.16	-30.850	-36.609
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.01.16	49.150	43.391

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder - fortsat -

Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
Bygaden ApS	100%

31.01.16 DKK	31.01.15 DKK
-----------------	-----------------

4. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris pr. 31.01.15	255.000	255.000
Kostpris pr. 31.01.16	255.000	255.000
Opskrivninger pr. 31.01.15	14.546.059	16.995.086
Valutakursregulering	-85	0
Årets resultat	3.909.423	3.300.973
Udbytte	-2.250.000	-5.750.000
Opskrivninger pr. 31.01.16	16.205.397	14.546.059
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.01.16	16.460.397	14.801.059

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel
Hesa Holding A/S	50%

5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.02.15 - 31.01.16</i>				
Saldo pr. 01.02.15	125.000	12.296.059	11.315.238	99.800
Valutakursregulering	0	-85	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	-99.800
Overførsler, reserver	0	-36.609	36.609	0
Forslag til resultatdisponering	0	3.915.182	-17.313	101.200
Saldo pr. 31.01.16	125.000	16.174.547	11.334.534	101.200

6. Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tysk dattervirksomheds byggekredit til dansk kreditinstitut. Dattervirksomhedens gæld til omfattede kreditinstitut udgør på balancedagen t.EUR 3.515.

7. Sikkerhedsstillelser

Ingen.