

Munk & Co Thisted ApS

I.P. Jacobsen Centeret, 7700 Thisted

CVR-nr. 29 19 32 58

Årsrapport

1. oktober 2017 - 30. september 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. februar 2019.

Jacob Cadovius
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Munk & Co Thisted ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 7. januar 2019

Direktion

Lars Munkholm

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Munk & Co Thisted ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Munk & Co Thisted ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Thisted, den 7. januar 2019

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Stig R. Enevoldsen
statsautoriseret revisor
mne30151

Niels Brandt
registreret revisor
mne2479

Selskabsoplysninger

Selskabet

Munk & Co Thisted ApS
I.P Jacobsen Centeret
7700 Thisted

Hjemmeside: www.munkstore.dk

CVR-nr.: 29 19 32 58

Hjemsted: Thisted

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Direktion

Lars Munkholm

Revision

BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Thyparken 10
7700 Thisted

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Munk & Co Thisted ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsevnen lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsevnen for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsevnen fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsevnen med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Munk & Co Thisted ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Bruttofortjeneste	1.949.133	1.655.831
2 Personaleomkostninger	-1.625.255	-979.878
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-387.480	-42.215
Driftsresultat	-63.602	633.738
Nedskrivning af finansielle aktiver	8.117	0
3 Øvrige finansielle omkostninger	-58.923	-40.757
Resultat før skat	-114.408	592.981
4 Skat af årets resultat	21.256	-114.377
Årets resultat	-93.152	478.604
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	478.604
Disponeret fra overført resultat	-93.152	0
Disponeret i alt	-93.152	478.604

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anlægsaktiver		
5 Indretning lejede lokaler	547.367	477.874
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	765.827	970.500
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.313.194</u>	<u>1.448.374</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	6.000
Deposita	360.899	186.230
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>360.899</u>	<u>192.230</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.674.093</u>	<u>1.640.604</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	2.483.590	1.766.300
Varebeholdninger i alt	<u>2.483.590</u>	<u>1.766.300</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	158.216	63.440
6 Udskudte skatteaktiver	30.050	0
Andre tilgodehavender	0	469.392
Periodeafgrænsningsposter	7.813	5.192
Tilgodehavender i alt	<u>196.079</u>	<u>538.024</u>
Likvide beholdninger	24.928	13.155
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.704.597</u>	<u>2.317.479</u>
Aktiver i alt	<u>4.378.690</u>	<u>3.958.083</u>

Balance 30. september

Passiver		
Note	2018	2017
Egenkapital		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	399.079	492.231
Egenkapital i alt	524.079	617.231
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	0	30.410
Hensatte forpligtelser i alt	0	30.410
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	2.083.484	1.249.858
Leverandører af varer og tjenesteydelser	617.725	907.320
Gæld til tilknyttede virksomheder	546.807	820.539
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	103.884	64.680
Anden gæld	502.711	268.045
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.854.611	3.310.442
Gældsforpligtelser i alt	3.854.611	3.310.442
Passiver i alt	4.378.690	3.958.083

- 1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter**
- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
- 8 Eventualposter**

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2016	125.000	13.627	650.799	789.426
Udloddet udbytte	0	0	-650.799	-650.799
Årets overførte overskud eller underskud	0	478.604	0	478.604
Egenkapital 1. oktober 2017	125.000	492.231	0	617.231
Årets overførte overskud eller underskud	0	-93.152	0	-93.152
	125.000	399.079	0	524.079

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med salg af modetøj.

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.540.382	927.245
Andre omkostninger til social sikring	52.656	30.469
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>32.217</u>	<u>22.164</u>
	<u>1.625.255</u>	<u>979.878</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>8</u>	<u>5</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	21.062	16.918
Andre finansielle omkostninger	<u>37.861</u>	<u>23.839</u>
	<u>58.923</u>	<u>40.757</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	39.204	64.680
Årets regulering af udskudt skat	<u>-60.460</u>	<u>49.697</u>
	<u>-21.256</u>	<u>114.377</u>

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	<u>Indretning lejede lokaler</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. oktober 2017	477.874	987.591
Tilgang	194.197	0
Kostpris 30. september 2018	672.071	987.591
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	0	17.090
Årets afskrivninger	124.704	204.674
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	124.704	221.764
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	547.367	765.827

6. Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver 1. oktober 2017	-30.410	19.287
Udskudt skat af årets resultat	60.460	-49.697
	30.050	-30.410

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 1.750 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	2.484 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	158 t.kr.
Driftsmidler og inventar	766 t.kr.

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået leasingkontrakt med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 28 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 23 måneder og en samlet restleasingydelse på 74 t.kr.

Noter

8. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en årlig minimums husleje på t.kr. 428. Lejemålet kan til enhver tid opsiges med 6 måneders var, dog tidligst d. 1/9 - 2022. Den samlede forpligtelse på balancetidspunktet udgør således t.kr. 1.677.

Forpligtelsen er fastsat udfra minimumslejen, men kan blive højere, da lejen er variable udfra omsætningen.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Munkholm Holding af 15. april 2005 ApS, CVR-nr. 28691122 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

I perioden frem til 1/5 2018 indgår selskabet i sambeskatning med NB Retail ApS.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter fremgår af moderselskabets balance.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.