

# **Munk & Co Thisted ApS**

**I.P. Jacobsen Centeret, 7700 Thisted**

**CVR-nr. 29 19 32 58**

## **Årsrapport**

**1. oktober 2016 - 30. september 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. december 2017.

---

Jacob Cadovius  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 11. december 2017

### **Direktion**

Lars Munkholm

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

### **Til kapitalejerne i Munk & Co Thisted ApS**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Munk & Co Thisted ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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.

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

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

### **Konklusion**

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Thisted, den 11. december 2017

### **BRANDT**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 49 21 45

Stig R. Enevoldsen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 30151

Niels Brandt  
registreret revisor  
MNE-nr. 2479

**Selskabsoplysninger**

---

**Selskabet**

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

Hjemmeside: [www.munkstore.dk](http://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.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis som følge af ændret årsregnskabslov**

Virksomheden har med virkning fra 1. oktober 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. Tidligere blev den forventede restværdi fastsat på tidspunktet for påbegyndelse af anvendelse af aktivet og kunne alene under særlige omstændigheder ændres. Ændringen foretages i overensstemmelse med § 4 i overgangsbestemtelse nr. 1849 af 15. december 2015, og den har kun virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, ændring i lagre af færdigvarer 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.

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, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

#### **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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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 (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.

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 salgsmkostninger 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 nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationens værdien 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.

### 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 (deklarationstidspunktet).

### 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 nominal værdi.

**Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september**


---

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.655.832</b>	<b>2.004.712</b>
2 Personaleomkostninger	-979.878	-1.113.485
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-42.215	-48.206
<b>Driftsresultat</b>	<b>633.739</b>	<b>843.021</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	6.229
Øvrige finansielle omkostninger	-40.758	-14.610
<b>Resultat før skat</b>	<b>592.981</b>	<b>834.640</b>
Skat af årets resultat	-114.377	-183.841
<b>Årets resultat</b>	<b>478.604</b>	<b>650.799</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	0	650.799
Overføres til overført resultat	478.604	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>478.604</b>	<b>650.799</b>

**Balance 30. september**


---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	970.500	117.332
3 Indretning lejede lokaler	477.874	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.448.374</u>	<u>117.332</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	6.000	6.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.000</u>	<u>6.000</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.454.374</u></b>	<b><u>123.332</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede varer og handelsvarer	1.766.300	989.810
Varebeholdninger i alt	<u>1.766.300</u>	<u>989.810</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	63.440	24.752
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	240.480
Udsudte skatteaktiver	0	19.287
Andre tilgodehavender	655.622	186.230
Periodeafgrænsningsposter	5.192	211.665
Tilgodehavender i alt	<u>724.254</u>	<u>682.414</u>
Likvide beholdninger	13.155	33.050
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>2.503.709</u></b>	<b><u>1.705.274</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>3.958.083</u></b>	<b><u>1.828.606</u></b>

**Balance 30. september**

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	492.231	13.627
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	650.799
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>617.231</u></b>	<b><u>789.426</u></b>
 <b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	30.410	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>30.410</u></b>	<b><u>0</u></b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	1.249.858	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	907.320	120.973
Gæld til tilknyttede virksomheder	820.539	258.524
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	64.680	175.406
Anden gæld	268.045	484.277
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.310.442</u>	<u>1.039.180</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>3.310.442</u></b>	<b><u>1.039.180</u></b>
 <b>Passiver i alt</b>	<b><u>3.958.083</u></b>	<b><u>1.828.606</u></b>

- 1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter
- 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 5 Eventualposter

## Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2015	125.000	13.627	780.000	918.627
Udloddet udbytte	0	0	-780.000	-780.000
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>650.799</u>	<u>650.799</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	<u>0</u>	<u>478.604</u>	<u>0</u>	<u>478.604</u>
	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>492.231</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>617.231</u></b>

## Noter

### 1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med salg af modetøj.

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	927.245	1.064.059
Andre omkostninger til social sikring	30.469	27.150
Personaleomkostninger i øvrigt	22.164	22.276
	<u><b>979.878</b></u>	<u><b>1.113.485</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>5</u>	<u>4</u>

### 3. Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning lejede lokaler</u>
Kostpris 1. oktober 2016	839.974	464.011
Tilgang	987.591	477.874
Afgang	-839.975	-464.011
<b>Kostpris 30. september 2017</b>	<u><b>987.590</b></u>	<u><b>477.874</b></u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016	722.642	464.011
Årets afskrivninger	17.090	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-722.642	-464.011
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2017</b>	<u><b>17.090</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>	<u><b>970.500</b></u>	<u><b>477.874</b></u>

## Noter

---

### 4. 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	1.766 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	63 t.kr.
Driftsmidler og inventar	988 t.kr.

### 5. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået leasingkontrakt med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 28 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 35 måneder og en samlet restleasingydelse på 102 t.kr.

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. 2.106.

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

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med NB Retail ApS pr. 1. maj 2017 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

I perioden frem til 1/5 2017 indgår selskabet i sambeskatning med Munkholm Holding 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.