

# REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

## Vognmand Michael Munch ApS

Boreshovedvej 4 A  
4654 Faxe Ladeplads

CVR-nr. 32569188

## Årsrapport for perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling

26/5 den 2016



Bjanka Yvonne Larsen  
Dirigent



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69  
INTERNET: [www.edelbo.dk](http://www.edelbo.dk) · E-MAIL: [email@edelbo.dk](mailto:email@edelbo.dk) · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.  
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

## Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Vognmand Michael Munch ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faxe Ladeplads, den 22. marts 2016

Direktion



Bjianka Yvonne Larsen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Til kapitalejerne i Vognmand Michael Munch ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Vognmand Michael Munch ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 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.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 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.

Svendborg, den 22. marts 2016

**Revisionsfirmaet Edelbo**

**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**

CVR-nr. 35486178



Morten Pedersen

Statsautoriseret revisor

## Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	Vognmand Michael Munch ApS Borreshovedvej 4 A 4654 Faxe Ladeplads
<b>CVR-nr.</b>	32569188
<b>Regnskabsår</b>	1. januar 2015 - 31. december 2015 6. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Bjianka Yvonne Larsen
<b>Revisor</b>	RevisionsFirmaet Edelbo Statsautoriseret Revisionspartnerselskab "Kogtvedlund" Kogtvedparken 17 5700 Svendborg CVR-nr.: 35486178
<b>Kontaktpersoner</b>	Morten Pedersen, Statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive vognmandsvirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

### **Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**

Virksomhedens resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på 258.956 kr. Virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på 5.341.415 kr. og en egenkapital på 1.129.436 kr.

Årets resultat er påvirket positivt af gevinst ved afståelse af driftsmidler samt korrektion af beregnede renter vedrørende leasingaftaler. Korrektionerne vedrører renter i tidligere regnskabsperioder.

Ovenstående har påvirket årets resultat positivt med ca. 200.000 kr.

Til styrkelse af selskabets kapitalgrundlag har selskabets hovedanpartshaver efter regnskabsårets udløb konverteret 225.000 kr. af mellemværende til egenkapital. Selskabets soliditetsgrad udgør herfter ca. 25 %.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis**

#### **Regnskabsklasse**

Årsrapporten for Vognmand Michael Munch ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

#### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Indregningsmetoder og målegrundlag**

#### **Generelt om indregning og måling**

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 i resultatopgørelsen alle 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.

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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

### **Resultatopgørelsen**

#### **Bruttofortjeneste og -tab**

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32, i det eksterne årsregnskab.

#### **Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indgår i omsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.



## Anvendt regnskabspraksis

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

### Skatter

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som købte aktiver.

Kostprisen for finansielt leasede aktiver måles til det laveste beløb af anskaffelsespriserne, ifølge leasingkontrakterne og nutidsværdien af leasingydelse, opgjort på basis af leasingkontrakternes interne renter.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

## **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

## **Periodeafgrænsningsposter, aktiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

## **Egenkapital**

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

## **Udskudt skat**

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst.

## **Finansielle gældsforpligtelser**

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris således, at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominal værdi.

## **Aktuelle skatteforpligtelser**

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Eventualaktiver og -forpligtelser**

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

### **Pengestrømsopgørelsen**

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

## Resultatopgørelse

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>3.544.212</b>	<b>2.988.298</b>
Personaleomkostninger	1	-2.353.198	-2.036.921
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-839.023	-699.980
<b>Driftsresultat</b>		<b>351.991</b>	<b>251.397</b>
Finansielle omkostninger	2	-39.296	-121.728
<b>Resultat før skat</b>		<b>312.695</b>	<b>129.669</b>
Skat af årets resultat	3	-53.739	-47.342
<b>Årets resultat</b>		<b>258.956</b>	<b>82.327</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		258.956	82.327
		<b>258.956</b>	<b>82.327</b>

**Balance 31. december 2015**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	4.111.094	4.726.986
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<u>4.111.094</u>	<u>4.726.986</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>4.111.094</u>	<u>4.726.986</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		276.852	178.230
<b>Varebeholdninger</b>		<u>276.852</u>	<u>178.230</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		843.858	816.984
Andre tilgodehavender		45.000	0
Periodeafgrænsningsposter		59.586	48.000
<b>Tilgodehavender</b>		<u>948.444</u>	<u>864.984</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>5.025</u>	<u>8.036</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>1.230.321</u>	<u>1.051.250</u>
<b>Aktiver</b>		<u>5.341.415</u>	<u>5.778.235</u>

## Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	5	130.000	130.000
Reserve for opskrivninger	6	168.300	168.300
Overført resultat	7	831.136	572.180
<b>Egenkapital</b>		<b>1.129.436</b>	<b>870.480</b>
Hensættelser til udskudt skat		317.284	263.545
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>317.284</b>	<b>263.545</b>
Leasingforpligtelser		1.587.577	2.268.878
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	8	<b>1.587.577</b>	<b>2.268.878</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		453.315	585.146
Gæld til banker		358.519	358.607
Leverandører af varer og tjenesteydelser		228.847	278.149
Gæld til tilknyttede virksomheder		225.000	0
Anden gæld		444.826	445.575
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		596.612	707.856
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.307.118</b>	<b>2.375.333</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>3.894.695</b>	<b>4.644.210</b>
<b>Passiver</b>		<b>5.341.415</b>	<b>5.778.235</b>
Eventualforpligtelser	9		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	10		

## Noter

	2015	2014
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	2.269.317	1.885.991
Omkostninger til social sikring	5.412	13.468
Andre personalemkostninger	78.469	137.462
	<u>2.353.198</u>	<u>2.036.921</u>
<b>2. Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	39.296	121.728
	<u>39.296</u>	<u>121.728</u>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Reulering udskudt skat	53.739	47.342
	<u>53.739</u>	<u>47.342</u>
<b>4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	6.478.385	5.278.275
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	730.952	2.153.559
Afgang i årets løb	-706.650	-953.449
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>6.502.687</u>	<u>6.478.385</u>
Opskrivninger primo	220.000	0
Årets opskrivninger	0	220.000
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<u>220.000</u>	<u>220.000</u>
Af- og nedskrivninger primo	-1.971.399	-1.628.002
Årets afskrivninger	-981.518	-680.847
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	341.324	337.450
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<u>-2.611.593</u>	<u>-1.971.399</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>4.111.094</u>	<u>4.726.986</u>
Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden	<u>2.974.709</u>	<u>3.566.834</u>

## Noter

	2015	2014
<b>5. Virksomhedskapital</b>		
Saldo primo	130.000	130.000
<b>Saldo ultimo</b>	<b>130.000</b>	<b>130.000</b>

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

## 6. Reserve for opskrivninger

Saldo primo	168.300	0
Årets tilgang	0	168.300
<b>Saldo ultimo</b>	<b>168.300</b>	<b>168.300</b>

## 7. Overført resultat

Saldo primo	572.180	489.853
Årets tilgang	258.956	82.327
<b>Saldo ultimo</b>	<b>831.136</b>	<b>572.180</b>

## 8. Langfristede gældsforpligtelser

	Restgæld ultimo	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Leasingforpligtelser	2.040.892	453.315	60.333
	<b>2.040.892</b>	<b>453.315</b>	<b>60.333</b>

## 9. Eventualforpligtelser

Vognmand Michael Munch ApS er sambeskattet med modervirksomheden Michael Munch Holding ApS. Som helejet datterselskab hæfter Vognmand Michael Munch ApS ubegrænset og solidarisk med de øvrige virksomheder inden for sambeskatningskredsen for danske selskabsskatter samt dansk kildeskat på renter, royalties og udbytter for alle tilknyttede danske selskaber i koncernen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskat vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## 10. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for leasingforpligtelserne er der afgivet ejerforbehold i leasingaktiverne der pr. 31. december 2015 er værdiansat til 2.974.907 kr.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der afgivet pant i følgende:

- Løsørejerpantebrev 500.000 kr.
- Fordringspant i simple fordringer 500.000 kr.
- Ejerpantebrev 1.000.000 kr. i Borreshovedvej 4A, 4654 Fakse Ladeplads.