



REVISIONSKONTORET I DAUGAARD


Erhvervsvej 2
8721 Daugård
CVR-nr.: 30707907
Telefon 7589 6066
info@r-i-d.dk
www.r-i-d.dk

Munkholm Holding af 29/8 2008 ApS
Vongevej 5
7300 Jelling

CVR-nr.: 31744822

Årsrapport for 2011/2012

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21 / 12 2012



Dirigent

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4

Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012

Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for Munkholm Holding af 29/8 2008 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. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jelling, den 19. december 2012

Direktion

Steen Hilling



Til kapitalejerne af Munkholm Holding af 29/8 2008 ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Munkholm Holding af 29/8 2008 ApS for perioden 1. juli 2011 - 30. juni 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 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 vor 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. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Daugaard, den 19. december 2012

Revisionskontoret i Daugaard,
Registreret Revisionsaktieselskab



Karen Hansen Lyse
Registreret Revisor
FSR - danske revisorer

GENERELT

Årsregnskabet for Munkholm Holding af 29/8 2008 ApS for 2011/12 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

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

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.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

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 godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE FOR 1. JULI TIL 30. JUNI

	2011/12	2010/11
Bruttofortjeneste	-6.500	-8.507
Driftsresultat	-6.500	-8.507
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	-829.938	413.822
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder.....	-21.689	352.401
Andre finansielle omkostninger.....	-11.596	-10.989
Resultat før skat	-869.723	746.727
Skat af årets resultat.....	4.525	4.900
Årets resultat	-865.198	751.627
Forslag til resultatdisponering		
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	-829.938	413.822
Overført resultat.....	-35.260	337.805
Disponeret i alt	-865.198	751.627

BALANCE PR. 30. JUNI

	<u>AKTIVER</u>	
	2012	2011
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	789.884	1.619.822
Finansielle anlægsaktiver	789.884	1.619.822
Anlægsaktiver	789.884	1.619.822
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	154.525	270.850
Udskudt skatteaktiv	4.525	0
Tilgodehavender	159.050	270.850
Omsætningsaktiver	159.050	270.850
Aktiver	948.934	1.890.672

BALANCE PR. 30. JUNI

	<u>PASSIVER</u>	
	2012	2011
Anpartskapital.....	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	414.884	1.244.822
Overført resultat.....	-290.373	-255.113
2 Egenkapital	249.511	1.114.709
3 Andre hensatte forpligtelser	227.180	205.491
Hensatte forpligtelser	227.180	205.491
Kreditinstitutter.....	417	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	149.625	254.256
Anden gæld	322.201	316.216
Kortfristede gældsforpligtelser	472.243	570.472
Gældsforpligtelser.....	472.243	570.472
Passiver.....	948.934	1.890.672
4 Eventualposter mv.		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
6 Selskabets hovedaktivitet		

NOTER

	2012	2011
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo.....	375.000	375.000
Kostpris 30. juni 2012	<u>375.000</u>	<u>375.000</u>
Op- og nedskrivninger primo.....	1.244.822	831.000
Årets resultatandele.....	-829.938	413.822
Op- og nedskrivninger 30. juni 2012	<u>414.884</u>	<u>1.244.822</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012	<u>789.884</u>	<u>1.619.822</u>

Selskabet ejer følgende selskaber 100%:

Munkholm Kursuscenter ApS, Vongevej 5, 7300 Jelling.

Årets resultat: - 647.525. Egenkapital pr. 30/6 2012: -1.868.075.

Munkholm Pædagogiske Center ApS, Vongevej 5, 7300 Jelling.

Årets resultat: - 19.643. Egenkapital pr. 30/6 2012: 9.179.

Munkholm Undersøgelsescenter ApS, Vongevej 5, 7300 Jelling.

Årets resultat: -810.295. Egenkapital pr. 30/6 2012: 780.706.

	Primo	Forslag til resultatdispon- ering	Ultimo
2 Egenkapital			
Virksomhedskapital.....	125.000	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.244.822	-829.938	414.884
Overført resultat.....	-255.113	-35.260	-290.373
	<u>1.114.709</u>	<u>-865.198</u>	<u>249.511</u>

Selskabets anpartskapital på kr. 125.000 er fordelt i anparter á kr. 1 og multipla heraf.

NOTER

	2012	2011
3 Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensættelser, primo.....	205.491	557.892
Årets ændring til andre hensættelser	21.689	-352.401
	<u>227.180</u>	<u>205.491</u>

Da selskabet er selvskyldnerkautionist for datterselskabet Munkholm Kursuscenter ApS's mellemværende med Den Jyske Sparekasse, er der foretaget hensættelse svarende til Munkholm Kursuscenter ApS's gæld til Den Jyske Sparekasse pr. 30/6 2012, da egenkapitalen i Munkholm Kursuscenter ApS er negativ.

4 Eventualposter mv.

Selskabet er selvskylderkautionist for datterselskaberne Munkholm Kursuscenter ApS og Munkholm Pædagogiske Center ApS's mellemværende med Den Jyske Sparekasse. Datterselskabernes gæld pr. 30/6 2012 udgør henholdsvis kr. 227.180 og kr. 141.545.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

6 Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder.