

# **Munkholm Holding af 29/8 2008 ApS**

CVR-nr. 31 74 48 22

## **Årsrapport**

**2013/14**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. november 2014.

---

Steen Hilling  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2013 - 30. juni 2014</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2013/14 for Munkholm Holding af 29/8 2008 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. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jelling, den 9. september 2014

### **Direktion**

Steen Hilling

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejerne i Munkholm Holding af 29/8 2008 ApS**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Munkholm Holding af 29/8 2008 ApS for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014, 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 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.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

#### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi oplyse, at selskabet har tabt over 50% af virksomhedskapitalen og er således omfattet af selskabslovens § 119, der stiller krav om opløsning af selskabet eller fuld reetablering af kapitalen. Vi henviser til omtalen herom i note 1

### **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.

Kolding, den 9. september 2014

## **BRANDT**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jan Knudsen

statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Munkholm Holding af 29/8 2008 ApS Vongevej 5 7300 Jelling
	CVR-nr.: 31 74 48 22
	Stiftet: 29. august 2008
	Hjemsted: Vejle
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Steen Hilling
<b>Revision</b>	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Birkemose Allé 27, st. 6000 Kolding
<b>Dattervirksomhed</b>	Munkholm Kursuscenter ApS, Vejle Munkholm Undersøgelsescenter ApS, Vejle

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Hovedaktiviteten har bestået af at drive holdingselskab og dermed beslægtet virksomhed.

### **Usædvanlige forhold**

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der har ikke været væsentlig usikkerhed, der har påvirket indregningen eller målingen.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat er påvirket af, at kommunerne landet over har skåret betydeligt i midler til efteruddannelse af deres ansatte, hvilket har gjort det yderst vanskeligt for et af selskabets dattervirksomheder at opnå rentabel drift i kursusaktiviteterne. Som følge heraf er selskabets egenkapital tabt.

Forretningsstrategien for dattervirksomhedens kursusaktiviteter er under omlægning, og ledelsen forventer at kunne opnå rentabel drift i dattervirksomheden og dermed også i selskabet.

Selskabet kautionerer for datterselskabernes kreditfaciliteter hos pengeinstituttet. Disse skal genforhandles i foråret 2014. Ledelsen forventer, at kreditfaciliteterne vil blive genbevilliget, og på dette grundlag er regnskabet aflagt under forudsætning af going concern.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Munkholm Holding af 29/8 2008 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er 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 (fuld fordeling).

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders ubalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

### Tilgodehavender

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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 Munkholm Holding af 29/8 2008 ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

### Gældsforpligtelser

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

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**


---

<u>Note</u>	2013/14 kr.	2012/13 kr.
<b>Driftsresultat</b>	<b>-6.875</b>	<b>-6.750</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter skat	0	-481.235
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	529.357	-313.863
2 Andre finansielle omkostninger	0	-4.582
<b>Resultat før skat</b>	<b>522.482</b>	<b>-806.430</b>
3 Skat af årets resultat	5.950	4.684
<b>Årets resultat</b>	<b>528.432</b>	<b>-801.746</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-414.884
Overføres til overført resultat	528.432	0
Disponeret fra overført resultat	0	-386.862
<b>Disponeret i alt</b>	<b>528.432</b>	<b>-801.746</b>

**Balance 30. juni**

---

<b>Aktiver</b>	2014	2013
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>137.661</u>	<u>7.275</u>
Tilgodehavender i alt	<u>137.661</u>	<u>7.275</u>
Likvide beholdninger	<u>472</u>	<u>4.492</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>138.133</u></b>	<b><u>11.767</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>138.133</u></b>	<b><u>11.767</u></b>

**Balance 30. juni**


---

**Passiver**

<u>Note</u>	2014 kr.	2013 kr.
<b>Egenkapital</b>		
5 Virksomhedskapital	125.000	125.000
7 Overført resultat	-148.803	-677.235
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-23.803</b>	<b>-552.235</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
8 Andre hensatte forpligtelser	0	544.895
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>544.895</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.250	6.250
Gæld til tilknyttede virksomheder	155.686	12.857
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	161.936	19.107
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>161.936</b>	<b>19.107</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>138.133</b>	<b>11.767</b>

**9 Eventualposter**

**Noter**


---

**1. Usikkerhed om going concern**

Forretningsstrategien for dattervirksomhedens kursusaktiviteter er under omlægning, og ledelsen forventer at kunne opnå rentabel drift i dattervirksomheden og dermed også i selskabet.

Selskabet kautionerer for datterselskabernes kreditfaciliteter hos pengeinstituttet. Disse skal genforhandles i regnskabsåret 2014-2015. Ledelsen forventer, at kreditfaciliteterne vil blive genbevilliget, og på dette grundlag er regnskabet aflagt under forudsætning af going concern.

	2013/14 kr.	2012/13 kr.
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	0	4.454
Andre renteomkostninger	0	128
	<b>0</b>	<b>4.582</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	-5.950	-1.865
Regulering af tidligere års skat	0	-2.819
	<b>-5.950</b>	<b>-4.684</b>
<b>4. Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
<b>Dattervirksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Munkholm Kursuscenter ApS	Vejle	100 %
Munkholm Undersøgelsescenter ApS	Vejle	100 %
	30/6 2014 kr.	30/6 2013 kr.
<b>5. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger primo	0	414.884
Resultatandel	0	-414.884

## Noter

	30/6 2014 kr.	30/6 2013 kr.
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	-677.235	-290.373
Årets overførte overskud eller underskud	<u>528.432</u>	<u>-386.862</u>
	<u><b>-148.803</b></u>	<u><b>-677.235</b></u>
<b>8. Andre hensatte forpligtelser</b>		
Andre hensættelser primo	0	227.180
Årets ændring til andre hensættelser	<u>0</u>	<u>317.715</u>
	<u><b>0</b></u>	<u><b>544.895</b></u>

## 9. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

Selskabet er selvskyldnerkautionist for datterselskaberne Munkholm Kursuscenter ApS og Munkholm Undersøgelsescenter ApS's mellemværende med Den Jyske Sparekasse. Datterselskabernes gæld pr. 30/6 2014 udgør henholdsvis 295.092 kr. og 119.799 kr.

### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2013/14 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

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