

# **Driftsselskabet Munkholm ApS**

**CVR-nr. 32 16 12 86**

**Årsrapport for 2011/12**

**(3. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalfor-  
samling den 11/03 2013

---

Kim Simonsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. oktober 2011 - 30. september 2012	11
Balance pr. 30. september 2012	12
Noter til årsrapporten	14

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Driftsselskabet Munkholm ApS  
Munkholmvej 107  
4300 Holbæk

CVR-nr.: 32 16 12 86  
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september  
Hjemsted: Holbæk

### Direktion

Kim Simonsen

### Revision

Revisionsfirmaet Laila Rasmussen

Norvangen 3D, opg. B, 1. sal  
4220 Korsør

### Pengeinstitut

Nordea Bank  
Lyngby Hovedgade 96, 2800 Kgs. Lyngby

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Driftsselskabet Munkholm 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. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 11. marts 2013

**Direktion**

Kim Simonsen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### *Til kapitalejeren i Driftsselskabet Munkholm ApS*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Driftsselskabet Munkholm ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, 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.

#### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er betydelig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn om de begærede lån til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i de førstkommende år, men at det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

### **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.

Korsør, den 11. marts 2013

Revisionsfirmaet Laila Rasmussen

Laila Rasmussen  
registreret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at drive detailhandel, øvrig handel, udlejning samt dermed beslægtet virksomhed.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et overskud på kr. 67.524, og selskabets balance pr. 30. september 2012 udviser en egenkapital på kr. 94.224.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### **Usædvanlige forhold**

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2011/12 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er fra balancedagen og frem til idag indtrådt forhold, som forrykker årsrapportens udsagn om selskabets fortsatte drift, da selskabets formål, detailhandel er ophørt 31/12-12. Grunden hertil skal søges i de eksterne hårde markedsvilkår efter ændring af lukkeloven 1. oktober 2012. Selskabets ledelse er p.t. igang med vurdering af nye forretningsområder og dags dato er et af disse tiltag igangsat. Ledelsen vurderer at summen af eksisterende forretningsområder samt nye vil medvirke, til selskabets overlevelse og konsolidering.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Driftsselskabet Munkholm ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2011/12 er aflagt i danske kr.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til varer og hjælpematerialer og 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 eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame, administration, lokaler m.v.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### **Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat, 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

## **Anvendt regnskabspraksis**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab. Forrentning af mellemregning med Munkholm Ejendomme ApS 5 %.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Skyldig skat 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, 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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi. Forrentning af mellemregning med Cima ApS 5%.

## Resultatopgørelse 1. oktober 2011 - 30. september 2012

	<u>Note</u>	<u>2011/2012</u> kr.	<u>2010/2011</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.554.341</b>	<b>1.479.538</b>
Personaleomkostninger	2	<u>-1.452.458</u>	<u>-1.526.777</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>		<b>101.883</b>	<b>-47.239</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	<u>-4.902</u>	<u>0</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>96.981</b>	<b>-47.239</b>
Finansielle indtægter	4	20.880	18.770
Finansielle omkostninger	5	<u>-27.829</u>	<u>-36.851</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>90.032</b>	<b>-65.320</b>
Skat af årets resultat	6	<u>-22.508</u>	<u>4.120</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>67.524</u></b>	<b><u>-61.200</u></b>
Overført resultat		<u>67.524</u>	<u>-61.200</u>
		<b><u>67.524</u></b>	<b><u>-61.200</u></b>

## Balance pr. 30. september 2012

### Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2011/2012</u> kr.	<u>2010/11</u> kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>37.116</u>	<u>0</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b><u>37.116</u></b>	<b><u>0</u></b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>2.500</u>	<u>2.500</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b><u>2.500</u></b>	<b><u>2.500</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>39.616</u></b>	<b><u>2.500</u></b>
Færdigvarer og handelsvarer		<u>399.874</u>	<u>543.209</u>
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>399.874</u></b>	<b><u>543.209</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		41.250	63.228
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		419.218	413.278
Andre tilgodehavender		21.321	7.026
Udskudt skatteaktiv	9	0	15.932
Periodeafgrænsningsposter		<u>6.476</u>	<u>6.349</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>488.265</u></b>	<b><u>505.813</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>18.250</u></b>	<b><u>12.680</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>906.389</u></b>	<b><u>1.061.702</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>946.005</u></b>	<b><u>1.064.202</u></b>

## Balance pr. 30. september 2012

### Passiver

	<u>Note</u>	<u>2011/2012</u> kr.	<u>2010/11</u> kr.
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-30.776	-98.300
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b><u>94.224</u></b>	<b><u>26.700</u></b>
Hensættelse til udskudt skat	9	<u>1.401</u>	<u>0</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>1.401</u></b>	<b><u>0</u></b>
Kreditinstitutter		92.682	149.540
Leverandører af varer og tjenesteydelser		502.980	521.394
Gæld til tilknyttede virksomheder		66.084	62.937
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		16.980	146.226
Selskabsskat		5.175	0
Anden gæld		<u>166.479</u>	<u>157.405</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>850.380</u></b>	<b><u>1.037.502</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>850.380</u></b>	<b><u>1.037.502</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>946.005</u></b>	<b><u>1.064.202</u></b>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

## Noter til årsrapporten

### 1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Der er fra balancedagen og frem til idag indtrådt forhold, som forrykker årsrapportens udsagn om selskabets fortsatte drift, da selskabets formål, detailhandel er ophørt 31/12-12. Grunden hertil skal søges i de eksterne hårde markedsvilkår efter ændring af lukkeloven 1. oktober 2012. Selskabets ledelse er p.t. igang med vurdering af nye forretningsområder og dags dato er et af disse tiltag igangsat. Ledelsen vurderer at summen af eksisterende forretningsområder samt nye vil medvirke, til selskabets overlevelse og konsolidering.

### 2 Personaleomkostninger

Lønninger	1.245.482	1.449.200
Andre omkostninger til social sikring	44.377	43.799
Andre personaleomkostninger	162.599	33.778
	<u>1.452.458</u>	<u>1.526.777</u>

### 3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>4.902</u>	<u>0</u>
	<u>4.902</u>	<u>0</u>

der fordeler sig således

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>4.902</u>	<u>0</u>
	<u>4.902</u>	<u>0</u>

### 4 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>20.880</u>	<u>18.770</u>
	<u>20.880</u>	<u>18.770</u>

## Noter til årsrapporten

	<u>2011/2012</u>	<u>2010/2011</u>
	kr.	kr.
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	3.147	14.282
Andre finansielle omkostninger	<u>24.682</u>	<u>22.569</u>
	<b><u>27.829</u></b>	<b><u>36.851</u></b>
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	5.175	0
Årets udskudte skat	<u>17.333</u>	<u>-4.120</u>
	<b><u>22.508</u></b>	<b><u>-4.120</u></b>
<b>7 Materielle anlægsaktiver</b>		
		<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. oktober 2011		0
Tilgang i årets løb		<u>42.018</u>
Kostpris 30. september 2012		<u>42.018</u>
Opskrivninger 1. oktober 2011		<u>0</u>
Opskrivninger 30. september 2012		<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2011		0
Årets afskrivninger		<u>4.902</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2012		<u>4.902</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012</b>		<b><u>37.116</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 8 Egenkapital

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2011	125.000	-98.300	26.700
Årets resultat	<u>0</u>	<u>67.524</u>	<u>67.524</u>
<b>Egenkapital 30. september 2012</b>	<b><u><u>125.000</u></u></b>	<b><u><u>-30.776</u></u></b>	<b><u><u>94.224</u></u></b>

### 9 Hensættelse til udskudt skat

Materielle anlægsaktiver	1.401	0
Skattemæssigt underskud til fremførsel	0	-15.932
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>0</u>	<u>15.932</u>
	<b><u><u>1.401</u></u></b>	<b><u><u>0</u></u></b>

#### Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	<u>0</u>	<u>15.932</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>	<b><u><u>0</u></u></b>	<b><u><u>15.932</u></u></b>

### 10 Eventualposter m.v.

### 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for leverandør forpligtigelser er stillet garanti på kr. 122.000.