KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Havnegade 33
Postboks 371
6701 Esbjerg

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Munkgaard Holding ApS

Årsrapport 2011/12

CVR-nr. 26 50 61 90
886600 / CW

KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Medlem af KPMG International Cooperative (KPMG International), et schweizisk kooperativ, som alle KPMG-firmaer er selvstændige og uafhængige medlemmer af.

Indhold

Ledelsespåtegning 2

Den uafhængige revisors erklæringer 3

Ledelsesberetning 4
Selskabsoplysninger 4
Beretning 5

Årsregnskab 1. oktober - 30. september 6
Anvendt regnskabspraksis 6
Resultatopgørelse 8
Balance 9
Noter 11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Munkgaard Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt 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.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 22. november 2012
Direktion:

Henning Munkgaard
Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Munkgaard Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Munkgaard Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012. Årsregnskabet 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 vurderingen 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.

Konklusion

Det er vores 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 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.

Esbjerg, den 22. november 2012
KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kim A. Junk
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Munkgaard Holding ApS
Lillebæltsvej 47
6715 Esbjerg N

Telefon: 75 47 05 55

CVR-nr.: 26 50 61 90
Stiftet: 6. marts 2002
Hjemstedskommune: Esbjerg
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Direktion

Henning Munkgaard Pedersen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Havnegade 33
6701 Esbjerg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 19. december 2012 på selskabets adresse.

Dirigent: Henning Pedersen

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier i Camette A/S, samt at drive handel og investeringsvirksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Indregning og måling har ikke været forbundet med væsentlig usikkerhed.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2011/12 solgt sine aktier i Camette A/S og erhvervet aktier i Camette Ejendomme A/S i forbindelse med spaltning af Camette A/S.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet hændelser, der i væsentlig grad påvirker selskabets finansielle stilling.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Munkgaard Holding ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, jf. årsregnskabslovens § 110.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes 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.

Resultatopgørelse

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Resultatopgørelse

	Note	2011/12	2010/11
			tkr.
Eksterne omkostninger		-19.490	-14
Bruttoresultat		-19.490	-14
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		2.432.287	-127
Finansielle indtægter	1	499.669	313
Finansielle omkostninger		-3.205	0
Ordinært resultat før skat		2.909.261	172
Skat af årets resultat	2	-120.025	-75
Årets resultat		2.789.236	97

Forslag til resultatdisponering

Udbytte	1.000.000	1.000
Opskrivningshenlæggelser	38.014	0
Overført overskud	1.751.222	-903
	2.789.236	97

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Balance

	Note	2011/12	2010/11
			tkr.
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandel i dattervirksomhed		1.655.294	1.109
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.255.714	3.914
Gældsbreve		4.310.740	2.742
Anlægsaktiver i alt		9.221.748	7.765
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Mellemregning med tilknyttet virksomhed		3.179.727	3.181
Andre tilgodehavender		529.702	107
Periodeafgrænsningsposter		37.820	44
		3.747.249	3.332
Likvide beholdninger		3.349.577	3.309
Omsætningsaktiver i alt		7.096.826	6.641
AKTIVER I ALT		16.318.574	14.406

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Balance

	Note	2011/12	2010/11
			tkr.
PASSIVER			
Egenkapital	4		
Anpartskapital		125.000	125
Reserve for opskrivninger		38.014	0
Overførte resultater		14.957.808	13.207
Foreslået udbytte		1.000.000	1.000
Egenkapital i alt		16.120.822	14.332
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Selskabsskat		197.752	75
Anden gæld		0	-1
		197.752	74
PASSIVER I ALT		16.318.574	14.406
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser m.v. - ingen			
Nærtstående parter	5		

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

		2011/12	2010/11
			tkr.
1	**Finansielle indtægter**		
	Renter mellemregning dattervirksomhed	155.165	134
	Andre værdipapirer og kapitalandele	155.814	27
	Likvide beholdninger	59.368	69
	Gældsbreve	129.322	82
	Rentetillæg selskabsskat	0	1
		499.669	313
2	**Skat af årets resultat**		
	Skat af årets resultat	120.025	75
	der specificeres således:		
	Skat af årets resultat	120.025	75
3	**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**		
	Kostpris 1. oktober	9.000.000	9.000
	Afgang i 2011/12	-9.000.000	0
	Tilgang	1.617.280	0
	Kostpris 30. september	1.617.280	9.000
	Nedskrivning 1. oktober	-7.890.991	-7.764
	Afgang i 2011/12	7.890.991	0
	Årets resultat	38.014	-127
	Nedskrivning 30. september	38.014	-7.891
	Regnskabsmæssig værdi 30. september	1.655.294	1.109

Navn og hjemsted	Ejerandel	Selskabs-kapital	Egen-kapital	Årets resultat	Regnskabs-mæssig værdi
		tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Camette Ejendomme A/S	100 %	500.000	1.655.294	38.014	1.655.294
Opskrivning i datterselskaber	0 %	0	0	2.394.273	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2012			1.655.294	2.432.287	1.655.294

Årsregnskab 1. oktober - 30. september

Noter

4 Egenkapital

	1/10 2011	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultat-fordeling	30/9 2012
Anpartskapital	125.000	0	0	125.000
Opskrivningshenlæggelse	0	0	38.014	38.014
Overført resultat	13.206.586	0	1.751.222	14.957.808
Foreslået udbytte	1.000.000	-1.000.000	1.000.000	1.000.000
	14.331.586	-1.000.000	2.789.236	16.120.822

Anpartskapitalen er fordelt i anparter á 1.000 kr. eller multipla heraf. Ingen anparter har særlige rettigheder.

5 Nærtstående parter

Munkgaard Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Henning Munkgaard Pedersen, Jacob Sørensens Vej 15, 6710 Esbjerg V, der har bestemmende indflydelse i selskabet.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Dattervirksomheden Camette Ejendomme A/S samt Camette A/S, der er tilknyttet virksomhed.