

SR ERIK H. MUNK ApS

Solbakken 33
8450 Hammel

Årsrapport
1. oktober 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

31/05/2016

**Helle Munk
Dirigent**

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	14
----------------------------	----

Noter	15
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	SR ERIK H. MUNK ApS Solbakken 33 8450 Hammel Telefonnummer: 86963072 Fax: 86963092 CVR-nr: 10041929 Regnskabsår: 01/10/2015 - 31/12/2015
Bankforbindelse	Jutlander Bank Frederiksgade 7 8000 Aarhus C
Revisor	STATSAUT. REVISOR J LØBNER ApS Nørregade 14 8850 Bjerringbro CVR-nr: 29538565 P-enhed: 1012281028

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 31. december 2015 for SR Erik H. Munk ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Der er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt at resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 til 31. december 2015.

Det er endvidere vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hammel, den 22/05/2016

Direktion

Erik Hebsgaard Munk

Bestyrelse

Helle Munk

Søren Munk

Anette Munk

Nina Munk

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i SR ERIK H. MUNK ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SR ERIK H. MUNK ApS for regnskabsåret 1. oktober 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 handlinger 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 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. oktober 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Bjerringbro, 31/05/2016

Jørgen Løbner
Statsautoriseret revisor
STATSAUT. REVISOR J LØBNER ApS
CVR: 29538565

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at drive aktivitet indenfor kapitalanbringelse, herunder via dattervirksomheder eller kapitalandele i andre virksomheder, børsnoterede og unoterede værdipapirer, kommanditistandele samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets 16. regnskabsår udviser et resultat efter skat på ca. kr. 6,5 mio, hvilket anses for meget tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør herefter ca. kr. 75.8 mio. Selskabets regnskabsår er omlagt, så dette følger kalenderåret, hvorfor indeværende regnskabsperiode alene omfatter 3 måneder. Resultatopgørelsens poster er derfor ikke umiddelbart sammenlignelige.

Alle aktiviteter er forløbet tilfredsstillende.

Et af datterselskaberne har erhvervet en mindre udlejningsejendom i Hamborg. Koncernen besidder pt. 5 ejendomme i Hamborg, som er i god drift. Der arbejdes på erhvervelse af yderligere ejendommen i såvel Hamborg som i Aarhus.

Da det er koncernens væsentligste aktivitet at udleje og investere i fast ejendom drives der også aktivitet under binavnene Munk Ejendoms Invest ApS og Munk Immobilien Invest ApS. Det er hensigten at omdanne selskabet til et aktieselskab.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er fra regnskabsårets udløb og frem til i dag efter vor opfattelse ikke indtrådt forhold, som vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten.

Forventning i 2015/16

Der forventes et tilfredsstillende resultat for 2016, som vil omfatte 12 måneder. Koncernes ejendomme og øvrige aktiviteter er i god drift.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Selskabet har valgt fra regnskabsklasse C at anvende reglerne at måle kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder samt andre værdipapirer og kapitalandele efter equitymetoden.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsernes værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hvert 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 der hensyn til forudsigelse tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- og afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdiregulering af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

I henhold til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Bruttoresultatet er et sammendrag af flere regnskabsposter, som selskabet ikke er forpligtet til at offentliggøre.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab 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 disse skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssige underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og andre kapitalandele måles efter indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedens egenkapital med fradrag for urealiseret koncernintern fortjeneste.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer indregnes under omsætningsaktiver og måles til dagsværdi (børskurs) på balancetidspunktet.

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem

regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med batalingsdagens lovgivning er gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til de medtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, herved kurstab og låneomkostninger fordeles over lånets løbetid.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede eller variabelt forrentede gældsforpligtelser svarer til nominel værdi.

Omregning i fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes en finansiell post. Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringen direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavende, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og finansielle udgifter.

Anlægsaktier, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse 1. okt 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		-17.045	-28.109
Personaleomkostninger	1	0	0
Resultat af ordinær primær drift		-17.045	-28.109
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		203.034	1.759.658
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		7.710.853	30.932.162
Andre finansielle indtægter	2	658.603	429.646
Øvrige finansielle omkostninger	3	-2.051.876	-9.587.327
Ordinært resultat før skat		6.503.569	23.506.030
Skat af årets resultat		10.046	763.693
Årets resultat		6.513.615	24.269.723
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		303.157	-27.589.581
Overført resultat		6.210.458	51.759.304
I alt		6.513.615	24.269.723

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014/15 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		13.350.328	13.207.294
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.915.092	3.260.240
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	24.265.420	16.467.534
Anlægsaktiver i alt		24.265.420	16.467.534
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		22.431.489	34.350.796
Tilgodehavende skat		62.786	73.449
Andre tilgodehavender		6.149.998	0
Tilgodehavender i alt		28.644.273	34.424.245
Andre værdipapirer og kapitalandele		9.309.404	8.752.736
Værdipapirer og kapitalandele i alt		9.309.404	8.752.736
Likvide beholdninger		16.651.118	14.384.731
Omsætningsaktiver i alt		54.604.795	57.561.712
Aktiver i alt		78.870.215	74.029.246

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.		200.000	200.000
Andre reserver		7.354.794	7.051.638
Overført resultat		68.151.442	61.940.983
Forslag til udbytte		100.000	100.000
Egenkapital i alt		75.806.236	69.292.621
Gæld til banker		7.103	5.665
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		696.386	696.366
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		2.360.490	4.034.594
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		3.063.979	4.736.625
Gældsforpligtelser i alt		3.063.979	4.736.625
Passiver i alt		78.870.215	74.029.246

Egenkapitalopgørelse 1. okt 2015 - 31. dec 2015

	Registreret kapital mv. kr.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	200.000	7.051.638	61.940.983	100.000	69.292.621
Årets resultat		303.157	6.210.458		6.513.615
Egenkapital, ultimo	200.000	7.354.795	68.151.441	100.000	75.806.236

Selskabets anpartskapital er fordelt i anparter af kr. 1.000 eller multipla heraf. Ingen anparter til tilknyttet særlige rettigheder. Der er ikke udstedt anpartsbeviser.

Noter

1. Personaleomkostninger

Der har været 1 ansat i regnskabsåret. Der er ikke udbetalt vederlagt.

2. Andre finansielle indtægter

Af renteindtægter udgør kr. 153.859 (246.757) renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.

3. Øvrige finansielle omkostninger

Af øvrige finansielle omkostninger udgør kr. 6.445 (2.456) renteudgifter til tilknyttede virksomheder.

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	6.524.606
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	6.524.606
Nettoopskrivninger primo	6.682.688
Andel i årets resultat m.v.	203.034
Udloddet udbytte	-60.000
Nettoopskrivninger ultimo	6.825.722
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.350.328
Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted

Munk & Iversen, Hammel, 65 %
 AnsCo ApS, Hammel, 100 %
 AnsCo Immo ApS, Hammel, 70 %
 Erre Immo ApS, Hammel, 55 %
 Jægergårdsgade 3.840, Aarhus ApS, Hammel, 100 %
 EACP A/S, Hammel, 100 %
 Gantis ApS, Hammel, 100 %

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter relativ mindre ejerandele i andre virksomheder.

5. Oplysning om eventualforpligtelser

Sambeskatning

Selskabet indgår som administrationsselskab i den nationale sambeskatning med de tilknyttede virksomheder og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattende selskaber for den samlede selskabsskat.

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

6. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

En del af selskabets værdipapirbeholdning og ejerandele i andre virksomheder er stillet til sikkerhed for engagement med pengeinstitut.

De deponerede værdipapirer og ejerandele er bogført til ca. kr. 6.300.000. Engagement med pengeinstitut udgør kr. 2.500.000, hvoraf der på statustidspunktet var udnyttet ca. kr. 7.000.

7. Oplysning om andre arrangementer som ikke er indregnet i balancen

Selskabet kautionerer for tilknyttet virksomheds engagement i pengeinstitut. Det samlede engagement udgør kr. 3.300.000, hvoraf der på statustidspunktet er udnyttet kr. 0.