

SR ERIK H. MUNK ApS

Årsrapport

1. oktober 2013 - 30. september 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

27/03/2015

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
---------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

SR ERIK H. MUNK ApS

Solbakken 33

8450 Hammel

Telefonnummer: 86963072

Fax: 86963092

CVR-nr: 10041929

Regnskabsår: 01/10/2013 - 30/09/2014

Revisor

STATSAUT. REVISOR J LØBNER ApS

Nørregade 14

8850 Bjerringbro

DK Danmark

CVR-nr: 29538565

P-enhed: 1012281028

Ledespåtegning

Direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 1. oktober 2013 - 30. september 2014 for SR Erik H. Munk ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hammel, den 27/03/2014

Direktion

Erik Hebsgaard 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 2013 - 30. september 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 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. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 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, 27/03/2015

Jørgen Løbner
Statsautoriseret revisor
STATSAUT. REVISOR J LØBNER ApS

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 14. regnskabsår udviser et resultat efter skat på kr. 12.899.947, hvilket anses for meget tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør herefter kr. 45.122.698.

Aktiviteten i Munk & Iversen, Statsautoriserede revisorer A/S er forløbet tilfredsstillende. Munk & Iversen, Statsautoriserede revisorer A/S har på en uændret aktivitet opnået et driftsresultat på et højere niveau. Selskabet har frasolgt driftsaktiviteten, hvilket ligeledes har medvirket til realisering af en større avance. Aktiviteten er overdraget til Dansk Revision Aarhus A/S, hvor den hidtige ejerkreds samtidig er indtrådt i ejerkredsen.

Selskabets anbringelse af likviditetsoverskud i værdipapirer m.v., som har givet et tilfredsstillende resultat i åregnskabsåret.

Selskabets investering i unoterede kapitalandele, tilknyttede og associerede virksomheder er forløbet særdeles tilfredsstillende.

Selskabets formål er ændret idet selskabet ikke længere er hovedaktionær i en virksomhed, der driver revisionsvirksomhed.

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 2014/15

Der forventes et resultat på et højere niveau for 2014/15.

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 værdipapier 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 offentligøre.

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 fordes 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 gældsmetode 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 nominal 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 2013 - 30. sep 2014

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		-35.788	-22.313
Personaleomkostninger	1	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		0	0
Resultat af ordinær primær drift		-35.788	-22.313
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.941.715	2.300.489
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	2.909
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		9.268.166	5.558.093
Andre finansielle indtægter	2	649.208	683.000
Øvrige finansielle omkostninger	3	-2.810.107	-1.748.277
Ordinært resultat før skat		12.013.194	6.773.901
Ekstraordinært resultat før skat		12.013.194	6.773.901
Skat af årets resultat		886.753	205.861
Årets resultat		12.899.947	6.979.762
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		99.800	98.400
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		11.215.975	5.784.276
Overført resultat		1.584.172	1.097.086
I alt		12.899.947	6.979.762

Balance 30. september 2014

Aktiver

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	4	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.159.125	4.448.893
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	69.508
Andre værdipapirer og kapitalandele		49.159.451	39.891.285
Finansielle anlægsaktiver i alt	5	58.318.576	44.409.686
Anlægsaktiver i alt		58.318.576	44.409.686
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.149.582	2.470.778
Tilgodehavende skat		907.330	378.806
Andre tilgodehavender		275.045	549.104
Tilgodehavender i alt		3.331.957	3.398.688
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.728.135	3.220.946
Værdipapirer og kapitalandele i alt		3.728.135	3.220.946
Likvide beholdninger		409.988	426.665
Omsætningsaktiver i alt		7.470.080	7.046.299
Aktiver i alt		65.788.656	51.455.985

Balance 30. september 2014

Passiver

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Registreret kapital mv.		200.000	200.000
Andre reserver		34.641.219	23.425.244
Overført resultat		10.181.679	8.597.507
Forslag til udbytte		99.800	98.400
Egenkapital i alt	6	45.122.698	32.321.151
Gæld til banker		1.695.592	1.436.502
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		1.157.452	802.324
Anden gæld		17.812.914	16.896.008
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		20.665.958	19.134.834
Gældsforpligtelser i alt		20.665.958	19.134.834
Passiver i alt		65.788.656	51.455.985

Noter

1. Personaleomkostninger

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

2. Andre finansielle indtægter

Af renteindtægter udgør kr. 120.552 renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.

3. Øvrige finansielle omkostninger

Af øvrige finansielle omkostninger udgør kr. 2.747 renteudgifter til tilknyttede virksomheder.

4. Immaterielle anlægsaktiver i alt

	Goodwill kr.
Kostpris primo	261.120
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	261.120
Af- og nedskrivning primo	-261.120
Afskrivning på afgang	0
Af- og nedskrivning ultimo	-261.120
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

5. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	1.916.288
Tilgang	79.008
Afgang	0
Kostpris ultimo	1.995.296

Nettoopskrivninger primo	2.602.114
Andel i årets resultat m.v.	4.941.715
Udloddet udbytte	-380.000
Nettoopskrivninger ultimo	7.163.829
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.159.125
Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted

Munk & Iversen, Statsautoriserede Revisorer A/S, Åbyhøj, 60 %
 AnsCo ApS, Hammel, 100 %
 Erre Immo ApS, Hammel, 55 %
 Jægergårdsgade 3.840, Aarhus ApS, Hammel, 100 %
 EACP A/S, Hammel, 81,13 %
 Gantis ApS, Hammel, 100 %

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

6. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	200.000	23.425.244	8.597.507	98.400	32.321.151
Udloddet ordinært udbytte				-98.400	-98.400
Årets resultat		11.215.975	1.584.172	99.800	12.899.947
Egenkapital ultimo	200.000	34.641.219	10.181.679	99.800	45.122.698

Selskabets kapital er fordelt i anparter af kr. 1.000 eller multipla heraf. Der er ikke udstedt anpartsbeviser.

7. Oplysning om eventualforpligtelser

Moderselskabet hæfter sammen med de sambeskattede selskaber solidatisk for den selskabsskat, der påhviler koncernen.

8. 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. 5.360.000. Engagement med pengeinstitut udgør kr. 2.500.000, hvoraf der på statustidspunktet var udnyttet ca. kr. 1.700.000.

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

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