



Revi Nord A/s

Østergade 1 1. th. · 9320 Hjallerup

Tlf. 98 28 38 38

E-mail: hjallerup@revi-nord.dk

*Ole Munk ApS
Toldbodvej 4
9370 Hals*

CVR-nr: 70 32 64 18

*ÅRSRAPPORT
1. maj 2016 - 30. april 2017*

(34. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27/4 2017

Ole Munk
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab.....	5
Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Ole Munk ApS
Toldbodvej 4
9370 Hals

CVR-nr.: 70 32 64 18
Regnskabsår: 1. maj - 30. april

Direktion

Ole Munk

Pengeinstitut

Jyske Bank
Nytorv 1
9000 Aalborg

Revisor

Revi Nord A/S
Registreret Revisionsaktieselskab
Østergade 1, 1. th.
9320 Hjallerup

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er ejendomsudlejning samt handel med værdipapirer.

Usædvanlige forhold

Der er ikke i det forløbne regnskabsår sket væsentlige begivenheder.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat betragtes som mindre tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. maj 2016 - 30. april 2017 for Ole Munk ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. maj 2016 - 30. april 2017.

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

Hals, den 28 / 9 2017

Direktion

Ole Munk



REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i Ole Munk ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Ole Munk ApS for perioden 1. maj 2016 - 30. april 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

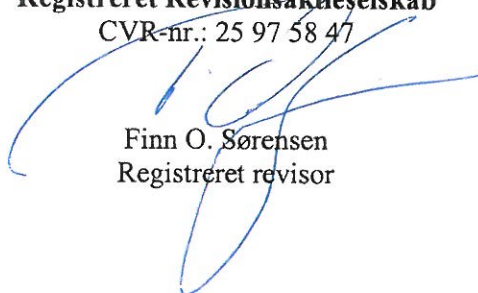
Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hjallerup, den 28 / 9 2017

Revi Nord A/S
Registreret Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 25 97 58 47


Finn O. Sørensen
Registreret revisor

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Ole Munk ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen beløbsmæssig effekt på egenkapitalen.

Den akkumulerede virkning af ovenstående ændringer udgør en ændring af årets resultat før skat med 0 kr.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følger af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I forbindelse med den praktiske anvendelse af den beskrevne regnskabspraksis har ledelsen bl.a. foretaget skøn på regnskabsposterne anlægsaktiver, varebeholdninger, tilgodehavender og hensatte forpligtelser.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Afledte finansielle instrumenter indregnes ved første indregning i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomhe-

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

ders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	Ingen afskrivning	100 %
Tekniske anlæg og maskiner	5 år	0 %
Installationer	25 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 pr. enhed, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. MAJ 2016 - 30. APRIL 2017

	2016/17	2015/16
BRUTTOFORTJENESTE	211.718	225.452
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.700	-1.700
DRIFTSRESULTAT	210.018	223.752
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	9.364	64.149
Andre finansielle indtægter.....	126.798	445.068
Andre finansielle omkostninger.....	-421.061	-712.950
RESULTAT FØR SKAT	-74.881	20.019
ÅRETS RESULTAT	-74.881	20.019
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	50.600
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	9.364	64.149
Overført resultat.....	-84.245	-94.730
DISPONERET I ALT	-74.881	20.019

BALANCE PR. 30. APRIL 2017

AKTIVER

	2017	2016
3 Grunde og bygninger	4.960.000	4.960.000
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
Materielle anlægsaktiver	4.960.000	4.960.000
4 Kapitalandele i associerede virksomheder.....	147.750	138.386
Finansielle anlægsaktiver	147.750	138.386
ANLÆGSAKTIVER	5.107.750	5.098.386
Grund Smalby Tværvej	56.966	54.562
Varebeholdninger	56.966	54.562
Andre tilgodehavender	17.583	16.651
Periodeafgrænsningsposter	2.050	916
Tilgodehavender	19.633	17.567
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	563.379	1.317.529
Værdipapirer og kapitalandele	563.379	1.317.529
Likvide beholdninger	842.377	303.767
OMSÆTNINGSAKTIVER	1.482.355	1.693.425
AKTIVER	6.590.105	6.791.811

BALANCE PR. 30. APRIL 2017
PASSIVER

	2017	2016
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for opskrivninger	403.312	401.612
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	107.750	98.386
Overført resultat	2.029.766	2.114.011
5 EGENKAPITAL	2.665.828	2.739.009
Prioritetsgæld	1.875.252	1.993.273
Kreditinstitutter	1.770.000	1.729.134
6 Langfristede gældsforpligtelser	3.645.252	3.722.407
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	118.000	117.000
Kreditinstitutter	5.295	35.542
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	29.570
Anden gæld	92.660	92.660
Periodeafgrænsningsposter	7.067	6.977
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	31.003	48.646
Kortfristede gældsforpligtelser	279.025	330.395
GÆLDSFORPLIGTELSE	3.924.277	4.052.802
PASSIVER	6.590.105	6.791.811
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2016/17	2015/16
1 Antal personer beskæftiget		
Antal personer beskæftiget i gennemsnit (ingen personalenote).....	1	0
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Bygninger	1.700	1.700
	<u>1.700</u>	<u>1.700</u>
3 Materielle anlægsaktiver		
Kostpris, primo	4.562.779	267.000
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
	<u>4.562.779</u>	<u>267.000</u>
Kostpris 30. april 2017		
Opskrivninger, primo.....	401.612	0
Årets opskrivninger	1.700	0
	<u>403.312</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 30. april 2017		
Af-/nedskrivninger, primo	-4.391	-267.000
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-1.700	0
	<u>-6.091</u>	<u>-267.000</u>
Af-/nedskrivninger 30. april 2017		
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017	<u>4.960.000</u>	<u>0</u>

NOTER

	2017	2016
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris, primo	40.000	40.000
Kostpris 30. april 2017	40.000	40.000
Op- og nedskrivninger primo.....	98.386	34.237
Årets resultatandele	9.364	64.149
Op- og nedskrivninger 30. april 2017	107.750	98.386
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2017	147.750	138.386

	Primo	Kapital- regulering	Forslag til resul- tatdisponering	Ultimo
5 Egenkapital				
Virksomhedskapital.....	125.000	0	0	125.000
Reserve for opskrivninger	401.612	1.700	0	403.312
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	98.386	0	9.364	107.750
Overført resultat	2.114.011	0	-84.245	2.029.766
	2.739.009	1.700	-74.881	2.665.828

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
6 Langfristede gældsforpligtelser				
Prioritetsgæld	2.110.273	1.993.252	118.000	1.453.216
Kreditinstitutter	1.729.134	1.770.000	0	1.770.000
	3.839.407	3.763.252	118.000	3.223.216

NOTER

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed med engagement med Jyske Bank er der tinglyst:

Ejerpantebrev kr. 1.000.000 med sikkerhed i Solvænget 22B, 9370 Hals.

Ejerpantebrev kr. 560.000 med sikkerhed i Solvænget 22A og 24B, 9370 Hals.

Ejerpantebrev kr. 500.000 med sikkerhed i Brogade 20, 9370 Hals.