

# **STATSAUTORISERET REVISOR ERIK H. MUNK ApS**

Årsrapport

1. oktober 2011 - 30. september 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**26/03/2013**

---

**Erik Munk**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
---	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
Resultatopgørelse .....	10
Balance .....	11
Noter .....	13

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**           STATSAUTORISERET REVISOR ERIK H. MUNK ApS  
Solbakken 33  
8450 Hammel

Telefonnummer: 86963072

Fax: 86963092

CVR-nr: 10041929

Regnskabsår: 01/10/2011 - 30/09/2012

**Revisor**

DANSK REVISION SVENDBORG STATSAUTORISERET  
REVISIONSAKTIESELSKAB

Norgesvej 2

5700 Svendborg

CVR-nr: 33057989

# Ledespåtegning

Direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Statsautoriseret revisor 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

## **Direktion**

Erik Hebsgaard Munk  
Direktør

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i STATSAUTORISERET REVISOR ERIK H. MUNK ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for STATSAUTORISERET REVISOR ERIK H. MUNK 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 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 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.

Svendborg,

Niels Duedahl  
Statsautoriseret revisor  
Dansk Revision

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier i revisionsvirksomheder i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om statsautoriserede revisorer.

Selskabet har desuden placeret overskudslikviditet i værdipapirer, herunder såvel børsnoterede som unoterede værdipapirer og kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets 11. regnskabsår udviser et resultat efter skat på kr. 7.417.371, hvilket anses for meget tilfredsstillende.

Aktiviteten i Munk & Iversen, Statsautoriserede revisorer A/S er forløbet tilfredsstillende. Munk & Iversen, Statsautoriserede revisorer A/S har opnået et tilfredsstillende resultat og den forventede udvikling i forretningsomfanget.

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

Selskabets investering i unoterede kapitalandel og tilknyttede virksomheder er forløbet særdeles tilfredsstillende.

## Begivenheder efter regnskabsafslutning

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 2012/13

Der forventes et positivt resultat for 2012/13 på et lavere niveau.

# 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.

## Resultatopgørelse

### 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 finansiell 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.

## 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 acontoskatter.

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 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 2011 - 30. sep 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>-5.342</b>	<b>-3.160</b>
Personaleomkostninger .....		0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver ....		0	0
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>-5.342</b>	<b>-3.160</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....		8.864.796	15.923.219
Andre finansielle indtægter .....		790.265	129.262
Øvrige finansielle omkostninger .....		-2.513.325	-5.569.000
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>7.136.394</b>	<b>10.480.321</b>
<b>Ekstraordinært resultat før skat</b> .....		<b>7.136.394</b>	<b>10.480.321</b>
Skat af årets resultat .....		280.977	361.682
<b>Årets resultat</b> .....		<b>7.417.371</b>	<b>10.842.003</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		96.600	96.600
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		5.824.385	8.952.038
Overført resultat .....		1.496.386	1.793.365
<b>I alt</b> .....		<b>7.417.371</b>	<b>10.842.003</b>

# Balance 30. september 2012

## Aktiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Goodwill .....		0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b> .....	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		2.685.664	2.253.127
Kapitalandele i associerede virksomheder .....		66.600	64.159
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		34.333.932	26.228.375
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b> .....	<b>2</b>	<b>37.086.196</b>	<b>28.545.661</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b> .....		<b>37.086.196</b>	<b>28.545.661</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		1.938.997	1.806.218
Tilgodehavende skat .....		728.403	623.581
Andre tilgodehavender .....		555.443	233.615
<b>Tilgodehavender i alt</b> .....		<b>3.222.843</b>	<b>2.663.414</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		2.220.843	2.648.230
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b> .....		<b>2.220.843</b>	<b>2.648.230</b>
Likvide beholdninger .....		424.976	2.049.674
<b>Omsætningsaktiver i alt</b> .....		<b>5.868.662</b>	<b>7.361.318</b>
<b>AKTIVER I ALT</b> .....		<b>42.954.858</b>	<b>35.906.979</b>

# Balance 30. september 2012

## Passiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital) .....		200.000	200.000
Andre reserver .....		17.640.968	11.816.583
Overført resultat .....		7.500.421	6.004.035
Forslag til udbytte .....		96.600	96.600
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>25.437.989</b>	<b>18.117.218</b>
Gæld til banker .....		1.474.019	2.396.660
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		1.337.791	892.589
Anden gæld .....		14.705.059	14.500.512
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>17.516.869</b>	<b>17.789.761</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>17.516.869</b>	<b>17.789.761</b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>		<b>42.954.858</b>	<b>35.906.979</b>

# Noter

## 1. Immaterielle anlægsaktiver i alt

	<b>Goodwill kr.</b>
Kostpris primo	282.880
Tilgang	0
Afgang	-21.760
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>261.120</b>
Af- og nedskrivning primo	-282.880
Afskrivning på afgang	21.760
<b>Af- og nedskrivning ultimo</b>	<b>-261.120</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>

## 2. Finansielle anlægsaktiver i alt

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder kr.</b>
Kostpris primo	1.409.120	62.668
Tilgang	500.000	0
Afgang	-58.240	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.850.880</b>	<b>62.668</b>
Nettoopskrivninger primo	844.007	1,491
Andel i årets resultat m.v.	2.441	2.441
Udloddet udbytte	-650.000	0
<b>Nettoopskrivninger ultimo</b>	<b>834.784</b>	<b>3.962</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.685.664</b>	<b>66.600</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

### Navn, retsform og hjemsted

Munk & Iversen, Statsautoriserede Revisorer A/S, Viby J  
 AnsCo ApS, Hammel  
 Erre Immo ApS, Viby J  
 Jægergårdsgade 3.840, Aarhus ApS, Hammel

## 3. Egenkapital i alt

	<b>Virksomheds-kapital</b>	<b>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte</b>	<b>Ialt</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Saldo primo	200.000	11.816.583	6.004.035	96.600	18.117.218
Udloddet ordinært udbytte				-96.600	-96.600
Årets resultat		5.824.385	1.496.386	96.600	7.417.371
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>17.640.968</b>	<b>7.500.421</b>	<b>96.600</b>	<b>25.437.989</b>

#### **4. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed**

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

De deponerede værdipapirer og ejerandele er bogført til ca. kr. 3.665.000.

#### **5. Oplysning om andre arrangementer som ikke er indregnet i balancen**

Selskabet kautionere for tilknyttet virksomheds engagement i pengeinstitut. Det samlede engagement udgør kr. 3.400.000, hvoraf der på statustidspunktet er udnyttet ca. kr. 1.000.

#### **6. Oplysning om ejerskab**

##### **Ejerforhold**

Samtlige anparter i selskabet tilhører:

Statsautoriseret revisor Erik Munk, Solbakken 33, 8450 Hammel.

**Denne side er ikke en del af årsrapporten, men indeholder information om indsendelsesmetoden**

Denne årsrapport er afleveret ved hjælp af Digital Signatur.

Årsrapporten, som er modtaget digitalt, indeholder således ikke underskrift fra dirigent eller revisor.

I henhold til indsendelsesbekendtgørelsen § 5, stk. 4 indestår indsenderen over for styrelsen for, at årsrapporten er underskrevet som minimum af dirigenten for generalforsamling eller det tilsvarende godkendelsesorgan og af revisor, hvis årsrapporten er forsynet med en af revisor underskrevet erklæring.

Årsrapporten er modtaget den 26. mar 2013.