

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

Årsrapport

1. oktober 2012 - 30. september 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**14/04/2014**

---

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

Telefonnummer: 86963072

Fax: 86963092

CVR-nr: 10041929

Regnskabsår: 01/10/2012 - 30/09/2013

**Revisor**               DANSK REVISION SVENDBORG STATSAUTORISERET  
REVISIONSAKTIESELSKAB  
Norgesvej 2  
5700 Svendborg  
CVR-nr: 33057989

# Ledespåtegning

Direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 1. oktober 2012 - 30. september 2013 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 29/03/2014

**Direktion**

Erik Hebsgaard Munk

# 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 2012 - 30. september 2013, 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 med forbehold.

## Forbehold

### *Grundlag for konklusion med forbehold*

Ledelsen har ikke oplyst navn, hjemsted, retsform og ejerandel for kapitalandele i associerede virksomheder, hvilket er en afvigelse fra årsregnskabsloven.

Ledelsen har målt tilknyttede og associerede virksomheder med investeringsaktivitet som hovedaktivitet iht. Årsregnskabslovens § 38 til indre værdi hvilket er en afvigelse fra årsregnskabsloven.

Regulering vedrørende ændring af regnskabspraksis i tilknyttet virksomhed er indregnet i resultatopgørelsen med kr. 1.275.061. Dette er en afvigelse fra årsregnskabsloven, idet reguleringen i den tilknyttede virksomhed er foretaget direkte på egenkapitalen. Som følge heraf skulle den ligeledes have været ført således i regnskabet.

Resultatet er som følge heraf forøget med beløbet, mens egenkapitalen ikke påvirkes.

Det har ikke været muligt at fremskaffe dokumentation for indestående i pengeinstitut i udlandet, som er

indregnet i balancen med kr. 419.408. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre, om eventuelle ændringer af dette beløb er nødvendigt.

### **Konklusion med forbehold**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af de forhold, der er beskrevet ovenfor, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Årsrapporten er ikke indsendt rettidigt til Erhvervsstyrelsen og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

### **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.

Svenborg, 14/04/2014

Niels Duedahl  
Statsautoriseret revisor  
DANSK REVISION SVENDBORG STATSAUTORISERET  
REVISIONSAKTIESELSKAB

# 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 og associerede virksomheder.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets 12. regnskabsår udviser et resultat efter skat på kr. 6.979.762, hvilket anses for meget tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør kr. 32.321.151.

Aktiviteten i Munk & Iversen, Statsautoriserede revisorer A/S er forløbet tilfredsstillende. Munk & Iversen, Statsautoriserede revisorer A/S har på en lidt mindre aktivitet opnået et tilfredsstillende resultat. Udvikling i forretningsomfanget er som forventet.

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

Selskabets investering i unoterede kapitalandel, tilknyttede og associerede 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 2013/14

Der forventes et resultat på et højere niveau for 2013/14.

# 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 2012 - 30. sep 2013

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>-22.313</b>	<b>-5.342</b>
Personaleomkostninger .....		0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....		0	0
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>-22.313</b>	<b>-5.342</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		2.300.489	760.537
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder .....		2.909	2.441
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....		5.558.093	8.104.818
Andre finansielle indtægter .....	<b>1</b>	683.000	790.265
Øvrige finansielle omkostninger .....	<b>2</b>	-1.748.277	-2.513.325
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>6.773.901</b>	<b>7.136.394</b>
<b>Ekstraordinært resultat før skat</b> .....		<b>6.773.901</b>	<b>7.136.394</b>
Skat af årets resultat .....		205.861	280.977
<b>Årets resultat</b> .....		<b>6.979.762</b>	<b>7.417.371</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		98.400	96.600
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		5.784.276	5.824.385
Overført resultat .....		1.097.086	1.496.386
<b>I alt</b> .....		<b>6.979.762</b>	<b>7.417.371</b>

# Balance 30. september 2013

## Aktiver

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Goodwill .....		0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b> .....	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		4.448.893	2.685.664
Kapitalandele i associerede virksomheder .....		69.508	66.600
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		39.891.285	34.333.932
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b> .....	<b>4</b>	<b>44.409.686</b>	<b>37.086.196</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b> .....		<b>44.409.686</b>	<b>37.086.196</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		2.470.778	1.938.997
Tilgodehavende skat .....		378.806	728.403
Andre tilgodehavender .....		549.104	555.443
<b>Tilgodehavender i alt</b> .....		<b>3.398.688</b>	<b>3.222.843</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		3.220.946	2.220.843
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b> .....		<b>3.220.946</b>	<b>2.220.843</b>
Likvide beholdninger .....		426.665	424.976
<b>Omsætningsaktiver i alt</b> .....		<b>7.046.299</b>	<b>5.868.662</b>
<b>AKTIVER I ALT</b> .....		<b>51.455.985</b>	<b>42.954.858</b>

# Balance 30. september 2013

## Passiver

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Registreret kapital mv. ....		200.000	200.000
Andre reserver .....		23.425.244	17.640.968
Overført resultat .....		8.597.507	7.500.421
Forslag til udbytte .....		98.400	96.600
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>5</b>	<b>32.321.151</b>	<b>25.437.989</b>
Gæld til banker .....		1.436.502	1.474.019
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		802.324	1.337.791
Anden gæld .....		16.896.008	14.705.059
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>19.134.834</b>	<b>17.516.869</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>19.134.834</b>	<b>17.516.869</b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>		<b>51.455.985</b>	<b>42.954.858</b>

# Noter

## 1. Andre finansielle indtægter

Af renteindtægter udgør kr. 13.292 renteindtægter fra tilknyttede virksomhed.

## 2. Øvrige finansielle omkostninger

Af øvrige finansielle omkostninger udgør kr. 9.499 renteudgifter til tilknyttede virksomheder.

## 3. Immaterielle anlægsaktiver i alt

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

## 4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	<b>Kapitalandele</b>	<b>Kapitalandele</b>
	<b>i tilknyttede</b>	<b>i associerede</b>
	<b>virksomheder</b>	<b>virksomheder</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Kostpris primo	1.851.620	62.668
Tilgang	2.000	0
Afgang	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.853.620</b>	<b>62.668</b>
Nettoopskrivninger primo	834.784	3.932
Andel i årets resultat m.v.	2.300.489	2.908
Udloddet udbytte	-540.000	0
<b>Nettoopskrivninger ultimo</b>	<b>2.595.273</b>	<b>6.840</b>

<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>4.448.893</b>	<b>69.508</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, 60 %

AnsCo ApS, Hammel, 100 %

Erre Immo ApS, Viby J, 55 %

Jærgårdsgade 3.840, Aarhus ApS, Hammel, 100 %

EACP A/S, Hammel; 64,6 %

Kapitalandelen i det associerede selskab omfatter 50 % ejerandel i et selskab uden driftsaktivitet.

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

## 5. 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	17.640.968	7.500.421	96.600	25.437.989
Udloddet ordinært udbytte				-96.600	-96.600
Årets resultat		5.784.276	1.097.086	98.400	6.979.762
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>23.425.244</b>	<b>8.597.507</b>	<b>98.400</b>	<b>32.321.151</b>

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

## 6. Oplysning om eventualforpligtelser

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

## 7. 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. 4.550.000.

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

Selskabet kautionere for associeret virksomheds engagement i pengeinstitut. Det samlede engagement udgør kr. 3.400.000, hvoraf der på statutidspunktet er udnyttet ca. kr. 3.000.

## **9. Oplysning om ejerskab**

### **Ejerforhold**

Samtlige anparter i selskabet tilhører:

Statsautoriseret revisor Erik Munk, Solbakken 33, 8450 Hammel.