

Opgavesættet består af følgende bilag:

1. Opgavetekst, side 1-4
2. Bilag 1, side 1-2
3. Bilag 2, side 1-4
4. Bilag 3, side 1
5. Bilag 4, side 1-11

Kontroller straks ved modtagelsen at alt materiale er til stede.

**SKRIFTLIG
KVALIFIKATIONSEKSAMEN FOR
REGISTREREDE REVISORER
25. AUGUST 2006
8 timer**

Karaktergivningen baseres på en helhedsbedømmelse af kandidatens besvarelse.

Ved bedømmelsen vil de angivne spørgsmål blive tillagt følgende vægt:

Opgave 1: 20%
Opgave 2: 50%
Opgave 3: 30%

**Alle hjælpemidler kan medbringes,
bortset fra disketter, fax, mobiltelefoner
eller andet elektronisk kommunikationsudstyr**

Ingen kommunikation mellem kandidaterne er tilladt

Opgave 1

Du er ansat som registreret revisor hos "Jensens Kvalitetsrevision" og møder i starten af august på arbejde efter en velfortjent sommerferie.

Din chef, Bjarne Jensen, har netop fået en ny sag ind. Den drejer sig om valg til revisor i et selskab under stiftelse. Personerne bag selskabet er Søren Mikkelsen, Knud Bahnsen og Valdemar Jensen. Bjarne betegner selv sagen som værende ukompliceret og "lige ud ad landevejen".

Bjarne skal på ferie med familien til Fjernøsten, og han ønsker i sit fravær, at du overtager sagen.

Under den indledende gennemgang med Bjarne, gør han opmærksom på, at hans søster er gift med Knud Bahnsen. Han ser dog ikke sin svoger ret tit, idet de kun mødes ved familiesammenkomster o. lign. begivenheder.

Bjarne orienterer ligeledes om et indledende møde, som han har haft med Søren, Knud og Valdemar, hvor parterne meget generelt har fortalt om deres aktiviteter. På mødet fortalte Knud Bahnsen, der ejer selskabet Bahnsen ApS, at hans nuværende revisor Børge Andersen ønsker at gå på efterløn om kort tid, og derfor ønsker Knud Bahnsen, at "Jensens Kvalitetsrevision" også overtager revisionen af dette selskab fra og med regnskabsåret 2006/07.

Spørgsmål 1.

Du anmodes om i et begrundet internt notat til din chef, Bjarne Jensen, at redegøre for dine overvejelser om kundeaccept og uafhængighed i relation til personerne Søren Mikkelsen, Knud Bahnsen og Valdemar Jensen samt selskabet Bahnsen ApS.

Det interne notat skal udarbejdes således, at det kan indgå som et arbejdspapir og dokumentation for revisionsfirmaets udførte arbejde omkring kundeaccept og uafhængighed.

----- o -----

Opgave 2

Efter at du har udarbejdet notatet i opgave 1, har du et møde med Søren, Knud og Valdemar. De orienterer dig nærmere om baggrunden for det selskab, som de ønsker at stifte.

De har i en årrække i privat regi arbejdet med udviklingen af måleværktøjet "Move" til brug for effektmåling af medarbejderuddannelse i mindre produktions- og håndværksvirksomheder. Værktøjet kan måle udviklingen i virksomhedens effektivitet og indtjening. Via nogle forud fastsatte målekriterier kan værktøjet måle udviklingen i virksomhedens indtjening på baggrund af de igangsatte undervisningsaktiviteter. Værktøjet er let anvendeligt og meget rationelt i brug. Parterne forventer sig meget af værktøjet, og de betegner det som "revolutionerende".

Selskabets Bahnsen ApS har under udviklingsforløbet udført konsulentarbejde for personkredsen, og selskabet har således medfinansieret udviklingsomkostningerne på "Move" værktøjet, idet arbejdet endnu ikke er faktureret.

Parternes afholdte udviklingsomkostninger har i alt udgjort kr. 3,5 mio. En oversigt og et uddrag af specifikationerne af udviklingsomkostningerne fremgår af bilag 1.

Parterne ønsker "Move" værktøjet overdraget til et nyt aktieselskab (1 2 3 Move A/S). Selskabet skal ejes af personerne i fællesskab med 1/3 hver uanset deres forskellige investeringer i "Move" værktøjet. Bahnsen ApS skal i forbindelse med stiftelsen af "1 2 3 Move A/S" vederlægges for udført konsulentarbejde svarende til de afholdte udviklingsomkostninger på kr. 728.000 ekskl. moms. Bahnsen ApS skal ikke have nogen ejerandel i det nye selskab.

Selskabet ønskes stiftet med det samme (august 2006), idet parterne er meget ivrige efter at komme i gang med markedsføring og kundeopsøgning.

Parterne har følgende yderligere oplysninger og krav til den forestående selskabsstiftelse:

1. Man ønsker et aktieselskab, idet man finder det mere solidt end et ApS.
2. Man ønsker skatteminimering på såvel kort- som lang sigt for både selskabet og personkredsen.
3. Stifterne har ingen frie midler til brug for indskud i selskabet.

Parterne har udarbejdet råskitse til et drifts- og statusbudget, ekskl. afskrivninger og skat. Budgettet viser den mest sandsynlige indtjening på "Move" værktøjet i de næste 5 år. Budgettet er vedlagt som bilag 2.

Det er Søren Mikkelsen, der har udarbejdet budgettet, og han har forsøgt at indsætte alle relevante poster. Han har dog ikke beregnet skat samt afskrivninger på udviklingsomkostningerne, idet han for sidstnævnte post savner oplysninger og baggrundsviden for, hvorledes afskrivningerne beregnes.

Da parterne er usikre på, hvilken værdi "Move" værktøjet skal værdiansættes til ved overdragelsen til selskabet, har man anmodet en "ekspert" om at "give et bud" på værdien af "Move" værktøjet. Eksperten har vurderet "Move" værktøjet til kr. 2 mio. Vurderingen er vedlagt som bilag 3.

Parterne har tidligere givet udtryk for, at enkelte år med underskud i starten er acceptabelt, men at der skal være stigende driftsresultater hen over budgetperioden med et samlet positivt driftsresultat for hele budgetperioden set under ét.

Spørgsmål 2.1.

Du anmodes om at udarbejde et internt notat om værdiansættelsen af "Move" konceptet, samt angive et begrundet forslag til afskrivningsplan for udviklingsomkostningerne til brug for færdiggørelsen af budgettet.

Til et kommende møde med parterne, hvor du skal præsentere dit forslag til værdiansættelse og afskrivningsplan vælger du at færdiggøre budgetudkastet i den foreliggende form for bedre at kunne kommentere dine forslag.

Spørgsmål 2.2.

Du anmodes om at færdiggøre budgetudkastet i bilag 2 for de kommende 5 år ved at indsætte de nødvendige driftsøkonomiske afskrivninger samt beregne selskabsskatten.

Ligeledes til brug for mødet anmodes du om i et internt notat, at redegøre for de væsentlige og afgørende budgetforudsætninger, som du vil anbefale parterne at tage stilling til, før de indarbejdes i det endelige budget.

Endvidere anmodes du om i ovennævnte notat at redegøre for de arbejds papirer, der skal foreligge i revisionsfirmaet i tilknytning til din assistance ved parternes budgetudarbejdelse.

Parterne har tidligere anmodet om at få en erklæring fra revisor på det endelige og godkendte budget. Budgettet skal parterne bruge såvel internt som eksternt. Som forberedelse hertil bedes du i ovennævnte notat begrunde og anføre hvilken type erklæring, der skal afgives. Notatet skal afsluttes med en formulering af en konkret erklæring til budgettet.

Spørgsmål 2.3.

Du anmodes om at udarbejde en skitse til åbningsbalance for det nystiftede selskab "1 2 3 Move A/S". Åbningsbalancen udarbejdes på baggrund af din løsning af spørgsmål 2.1. og 2.2. og de af parterne rejste krav til selskabsstiftelsen. Der forventes alene opstilling af aktiver og passiver.

Desuden anmodes du om at udarbejde et fremsendelsesklart notat til stifterne indeholdende uddybende kommentarer og forklaringer til åbningsbalancens enkelte poster.

----- 0 -----

Opgave 3

Som tidligere omtalt ønsker Knud Bahnsen, at "Jensens Kvalitetsrevision" også indtræder som revisor i Selskabet "Bahnsen ApS".

Selskabets økonomi har gennem årene været præget af, at man har arbejdet med på "Move" projektet. Imidlertid har selskabet ikke været i stand til at kunne fakturere dette, idet ingen af personerne bag "Move" projektet har været i stand til at honorere en fakturering fra Bahnsen ApS.

Dette har betydet, at igangværende arbejder i "Bahnsen ApS" på "Move" projektet løbende er blevet nedskrevet til kr. 0 over resultatopgørelsen. Desværre med den konsekvens, at egenkapitalen i "Bahnsen ApS" er tabt og likviditeten er stram. Den seneste interne årsrapport (30/6 2006) for "Bahnsen ApS" er vedlagt som bilag 4.

Spørgsmål 3.

Du anmodes om at udarbejde et revisionsplanlægningsnotat for revisionen af den kommende årsrapport for 2006/2007 for "Bahnsen ApS".

I tilknytning til revisionsplanlægningsnotatet skal der udarbejdes detaljerede og konkrete revisionsinstrukser for identificerede væsentlige og risikobehæftede regnskabsposter.

Bilag

- Bilag 1: Oversigt over udviklingsomkostninger på "Move" projektet
- Bilag 2: Råskitse til budget for "1 2 3 Move A/S" for de næste 5 år
- Bilag 3: Ekspertvurdering af "Move" konceptet
- Bilag 4: Intern årsrapport for 2005/2006 for "Bahnsen ApS"

Bilag 2.

Råskitse til budget for "1 2 3 Move" for de næste 5 år

RESULTATOPGØRELSE (1000 kr)	Note	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
Omsætning	1	2.475	2.700	2.925	3.150	3.375
Direkte omkostninger	2	-110	-75	-80	-80	-80
Bruttoavance		2.365	2.625	2.845	3.070	3.295
Personaleomkostninger	3	-1.600	-1.646	-1.692	-1.738	-1.784
Salgsomkostninger	4	-350	-305	-290	-285	-260
Administrationsomkostninger	5	-87	-75	-87	-94	-106
Bil drift	6	-165	-175	-195	-205	-225
Lokaleomkostninger	7	-90	-90	-95	-95	-100
I alt omkostninger		-2.292	-2.291	-2.359	-2.417	-2.475
Resultat før afskrivninger		73	334	486	653	820
Afskrivning på biler		-180	-180	-180	-180	-180
Afskrivning på udviklingsomkostninger						
Resultat før renter		-107	154	306	473	640
Renter på billån		-38	-30	-23	-14	-5
Renter af KK		0	0	0	0	0
Resultat før skat		-145	124	283	459	635
Skat						
Årets budgetterede resultat						

BALANCE (1000 kr)	Note	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
AKTIVER						
<u>Anlægsaktiver</u>						
Udviklingsomkostninger "123 Move"	8	3.500	3.500	3.500	3.500	3.500
Personbiler	9	720	540	360	180	0
Anlægsaktiver i alt		4.220	4.040	3.860	3.680	3.500
<u>Omsætningsaktiver</u>						
Varedebitorer (1 måneds salg)		258	281	305	328	352
Igangværende arbejder (1 måneds produktion)		206	225	244	263	281
Omsætningsaktiver i alt		464	506	549	591	633
AKTIVER I ALT		<u>4.684</u>	<u>4.546</u>	<u>4.409</u>	<u>4.271</u>	<u>4.133</u>
PASSIVER						
<u>Egenkapital</u>						
Indskud		3.500	3.500	3.500	3.500	3.500
Overført resultat		-145	-21	262	721	1.356
Egenkapital i alt		3.355	3.479	3.762	4.221	4.856
<u>Gæld</u>						
Billån		700	550	450	300	150
Skyldig A-skat mv.		44	46	47	49	50
Skyldig moms		105	124	136	149	163
Kassekredit		430	297	-36	-498	-1.136
Diverse anden gæld		50	50	50	50	50
Gæld i alt		1.329	1.067	647	50	-723
PASSIVER I ALT		<u>4.684</u>	<u>4.546</u>	<u>4.409</u>	<u>4.271</u>	<u>4.133</u>

NOTER	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
1. Omsætning					
Salg timer Søren	800	850	900	950	1.000
Salg timer Knud	800	850	900	950	1.000
Salg timer Valdemar	600	700	800	900	1.000
	<u>2.200</u>	<u>2.400</u>	<u>2.600</u>	<u>2.800</u>	<u>3.000</u>
I alt solgte timer					
Timesats (fælles)	<u>1.125</u>	<u>1.125</u>	<u>1.125</u>	<u>1.125</u>	<u>1.125</u>
Omsætning i alt (1000 kr.)	<u><u>2.475</u></u>	<u><u>2.700</u></u>	<u><u>2.925</u></u>	<u><u>3.150</u></u>	<u><u>3.375</u></u>
2. Direkte omkostninger					
Småanskaffelser	30	25	30	30	30
Konsulentassistance	80	50	50	50	50
	<u>110</u>	<u>75</u>	<u>80</u>	<u>80</u>	<u>80</u>
I alt					
3. Personalemkostninger					
Gage Søren	500	512	524	536	548
Gage Knud	500	512	524	536	548
Gage Valdemar	500	512	524	536	548
Pensioner	100	110	120	130	140
	<u>1.600</u>	<u>1.646</u>	<u>1.692</u>	<u>1.738</u>	<u>1.784</u>
I alt					
4. Salgsomkostninger					
Annoncer og reklamer	150	140	130	120	100
Internet hjemmeside	50	10	10	10	10
Gaver og blomster	10	10	10	10	10
Restauration	10	10	10	10	10
Telefon og fax	30	35	40	45	50
Messer og udstillinger	100	100	90	90	80
	<u>350</u>	<u>305</u>	<u>290</u>	<u>285</u>	<u>260</u>
I alt					

NOTER	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
5. Administrationsomkostninger					
Kontorhold	12	10	12	14	16
Småanskaffelser	10	10	10	10	10
Advokat	15	15	20	20	25
Revisor	50	40	45	50	55
I alt	<u>87</u>	<u>75</u>	<u>87</u>	<u>94</u>	<u>106</u>
6. Bildrift					
Benzin og olie	110	120	130	140	150
Vægtafgift og forsikring	25	25	30	30	35
Reparation og vedligehold	30	30	35	35	40
I alt	<u>165</u>	<u>175</u>	<u>195</u>	<u>205</u>	<u>225</u>
7. Lokaleomkostninger					
Husleje til Bahnsen ApS (fremleje)	60	60	60	60	60
El, vand og varme	25	25	30	30	35
Vedligeholdelse	5	5	5	5	5
I alt	<u>90</u>	<u>90</u>	<u>95</u>	<u>95</u>	<u>100</u>
8. Udviklingsomkostninger "123 Move"					
Afholdte udgifter iflg. opstilling	<u>3.500</u>	<u>3.500</u>	<u>3.500</u>	<u>3.500</u>	<u>3.500</u>
9. Personbiler					
Køb af af 3 stk. personbiler i Passat/ Mondeo klassen	<u>720</u>	<u>540</u>	<u>360</u>	<u>180</u>	<u>0</u>

Bilag 3. Ekspertvurdering af "Move" konceptet**UDTALELSE**

På givne foranledning har jeg på anmodning af Søren Mikkelsen gennemgået idegrundlag og opgjorte udviklingsomkostninger (kr. 3.5. mio.) for "Move konceptet".

I min egenskab af virksomhedskonsulent med speciale i driftsøkonomi og HR kan jeg bekræfte, at "Move konceptet" er en ny og skelsættende måde at foretage effektmåling af medarbejderuddannelse i mindre produktions- og håndværksvirksomheder på. Der er mange eksempler på konkret nytænkning i værktøjet.

Det er min absolutte opfattelse, at værktøjet har en fremtid, og på sigt kan bidrage til en ikke uvæsentlig indtjening.

På baggrund af ovenstående og mine erfaringer med branchen vil jeg værdiansætte "Move konceptet" som det foreligger på nuværende tidspunkt til

kr. 2.000.000

skriver kr. to millioner.

Jeg har i min vurdering ikke foretaget konkrete rentabilitetsberegninger på igangsætning og drift af en konsulentvirksomhed med "Move konceptet". Min vurdering bygger alene på værktøjets umiddelbare potentiale.

Konsulentby, den 20. august 2006

Svend Vestergaard
civilingeniør, HR konsulent

Bilag 4. Intern årsrapport for 2005/2006 for "Bahnsen ApS"



1/7 2005 - 30/6 2006

16. regnskabsår

CVR 11 22 33 44

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsespåtegning	3
Revisionspåtegning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato aflagt den interne årsrapport for regnskabsåret 1. juli 2005 - 30. juni 2006 for Bahnsen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven suppleret med yderligere specifikationer, der ikke er krævet iht. lovgivningen.

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

Skibby, den 10. august 2006

Direktionen

Knud Bahnsen

REVISIONSPÅTEGNING

Til anpartshaverne i Bahnsen ApS.

Vi har revideret den interne årsrapport for regnskabsåret 1. juli 2005 - 30. juni 2006 for Bahnsen ApS, der aflægges efter årsregnskabsloven.

Selskabets ledelse har ansvaret for den interne årsrapport. Vort ansvar er på grundlag af vor revision at afgive en konklusion om den interne årsrapport.

Den udførte revision

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi tilrettelægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at den interne årsrapport ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Revisionen omfatter stikprøvevis undersøgelse af information, der understøtter de i den interne årsrapport anførte beløb og oplysninger.

Revisionen omfatter endvidere stillingtagen til den af ledelsen anvendte regnskabspraksis og til de væsentlige skøn, som ledelsen har udøvet, samt vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten. Det er vor opfattelse, at den udførte revision giver et tilstrækkeligt grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at den interne årsrapport giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og der finansielle stilling pr. 30. juni 2006 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2005 - 30. juni 2006 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger

Uden at tage forbehold skal vi henlede opmærksomheden på, at ledelsen i strid med anpartsselskabsloven ikke har indkaldt til generalforsamlingen senest 6 måneder efter, at ledelsen har konstateret, at halvdelen af selskabets anpartskapital var tabt. Undladelsen kan være ansvarspådragende for ledelsen.

Endvidere skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabets fortsatte drift er afhængig af, at den nuværende finansiering kan bibeholdes, samt at der realiseres fremtidige positive driftsresultater. Den interne årsrapporten er aflagt med fortsat drift for øje, og vi er enige med ledelsen i valget af denne forudsætning for regnskabsaflæggelsen.

Skibby, den 10. august 2006

Børge Andersen
Registreret revisor

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Regnskabsgrundlag

Den interne årsrapport er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis og er aflagt i danske kroner.

Den interne årsrapport aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B. Selskabet har i henhold til undtagelsesbestemmelser i årsregnskabslovens §48 valgt at indregne forslag til udbytte som gæld i balancen.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Indtægtskriterium

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder produktionsomkostninger, lokaleomkostninger, salgskomkostninger, autoomkostninger, administrationsomkostninger og tab på debitorer m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger inkluderer renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte 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.

Årets aktuelle skat er afsat med 28%.

I det omfang der påhviler selskabet udskudte skatter, er disse afsat under hensættelser med 28% af alle midlertidige forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige saldi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af evt. scrapværdi. Aktiverne afskrives over deres forventede økonomiske brugstid med følgende afskrivningsprincipper og -satser.

Driftsmidler, 20% lineært.

Personbiler, 20% lineært.

Aktiver med en anskaffelsespris på under kr. 11.300 pr. enhed samt aktiver med en levetid på under 3 år omkostningsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Tilgodehavender

Der foretages individuel vurdering af debitorerne, og nedskrivning finder sted, hvor det vurderes at være påkrævet.

Igangværende arbejde

Igangværende arbejder for fremmed regning er værdiansat til 50% af anslået faktureringspris. Under hensyntagen til vurderede færdiggørelsesgrader og forventede avancer, er den til årets produktion hørende del beregnet.

Regningsmodne arbejder på balancedagen er værdiansat til faktureringspris. På igangværende arbejder, hvor der forventes tab, udgiftsføres det samlede forventede tab.

På længerevarende kontrakter modregnes acontofaktureringer i igangværende arbejder i balancen. Acontofaktureringer ud over den udførte andel af kontrakten opføres som forudbetaling under kortfristet gæld.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver, henholdsvis passiver omfatter afholdte omkostninger, eller modtagne indtægter, vedrørende efterfølgende regnskabsår.

RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1. JULI 2005 - 30. JUNI 2006

	Note	2005/06	2004/05
Nettoomsætning		308.500	55.829
Salgsomkostninger		-57.607	-36.264
Administrationsomkostninger		-45.084	-44.610
Afskrivninger	1	<u>-13.805</u>	<u>-20.044</u>
Resultat før finansielle poster		192.004	-45.089
Finansielle indtægter		9	1.815
Finansielle omkostninger		<u>-169</u>	<u>-4.175</u>
Resultat før skat		191.844	-47.449
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u><u>191.844</u></u>	<u><u>-47.449</u></u>

BALANCE PR. 30. JUNI 2006

AKTIVER	Note	2005/06	2004/05
ANLÆGSAKTIVER			
Driftsmidler, varevogn mv.	1	<u>22.755</u>	<u>36.560</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>22.755</u>	<u>36.560</u>
Anlægsaktiver i alt		<u><u>22.755</u></u>	<u><u>36.560</u></u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender fra salg		95.000	723
Igangværende arbejder for fremmed regning		71.500	0
Periodisering forsikring		<u>1.979</u>	<u>2.000</u>
Tilgodehavender i alt		<u>168.479</u>	<u>2.723</u>
Likvide beholdninger i alt		<u>663</u>	<u>1.325</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u><u>169.142</u></u>	<u><u>4.048</u></u>
Aktiver i alt		<u><u>191.897</u></u>	<u><u>40.608</u></u>

BALANCE PR. 30. JUNI 2006

PASSIVER	Note	2005/06	2004/05
Egenkapital			
Anpartskapital		125.000	125.000
Overført resultat	2	<u>-502.595</u>	<u>-694.439</u>
Egenkapital i alt		<u>-377.595</u>	<u>-569.439</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER			
Hensættelser til udskudt skat	3	<u>0</u>	<u>0</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER			
Anden gæld		48.066	13.281
Mellemregning anpartshaver		<u>521.426</u>	<u>596.766</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>569.492</u>	<u>610.047</u>
Passiver i alt		<u>191.897</u>	<u>40.608</u>

Note 4. Kautions- og garatforpligtelser ud over de i regnskabet nævnte

Note 5. Eventualaktiver

Note 6. Hovedaktiviteter

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

	2005/06	2004/05
Note 1. Materielle anlægsaktiver		
Driftsmidler, varevogn mv.		
Kostpris primo	333.113	333.113
Tilgang i årets løb	0	0
Samlet kostpris ultimo	<u>333.113</u>	<u>333.113</u>
Afskrivning primo	-296.553	-282.748
Årets afskrivning	-13.805	-13.805
Samlet afskrivning ultimo	<u>-310.358</u>	<u>-296.553</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u><u>22.755</u></u>	<u><u>36.560</u></u>
Note 2. Egenkapital		
Overført resultat		
Saldo primo	-694.439	-646.990
Årets resultat	191.844	-47.449
Saldo ultimo	<u><u>-502.595</u></u>	<u><u>-694.439</u></u>
Note 3. Udskudt skat		
Forskelsværdier		
Bogført værdi af driftsmidler	22.755	36.560
Skattemæssig værdi af driftsmidler	-150.670	-150.670
I alt forskelsværdier	<u>-127.915</u>	<u>-114.110</u>
Underskud til fremførsel		
Før 2002	0	-136.798
Efter 2002	-607.483	-676.334
I alt underskud til fremførsel	<u>-607.483</u>	<u>-813.132</u>
I alt grundlag for udskudt skat	<u><u>-735.398</u></u>	<u><u>-927.242</u></u>
Hensat i årsrapporten	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Note 4. Kautions- og garantforpligtelser ud over de i regnskabet nævnte

Selskabet har ikke påtaget sig kautions- og garantforpligtelser ud over de i regnskabet nævnte.

NOTER TIL ÅRSRAPPORTEN

Note 5. Eventualaktiver

Skattemæssige underskud

Virksomhedens ikke indregnede og fremførselsberettigede skattemæssige underskud samt forskelsværdi på driftsmidler andrager kr. 735.398, svarende til en værdi (skattebesparelse) på kr. 205.911 ved den nugældende skattesats.

Note 6. Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er i lighed med tidligere år rådgivende virksomhed til private og offentlige virksomheder på områderne økonomi og organisation.