

Opgavesættet består af følgende bilag:

1. Opgavetekst, side 1-4
2. Bilag 1, side 1-2
3. Bilag 2, side 1-21
4. Bilag 3, side 1

Kontroller straks ved modtagelsen at alt materiale er til stede.

**SKRIFTLIG
KVALIFIKATIONSEKSAMEN FOR
REGISTREREDE REVISORER
26. AUGUST 2005
8 timer**

Karaktergivningen baseres på en helhedsbedømmelse af kandidatens besvarelse.

Ved bedømmelsen vil de angivne spørgsmål blive tillagt følgende vægt:

Opgave 1: 40%

Opgave 2: 30%

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 ikke haft sommerferie endnu, og har netop fået en ny kunde ind, som han har mødt på golfbanen. Det drejer sig om den lokale el-installatør "Strøm og Modstand A/S", der beskæftiger sig med alt indenfor el-installationer, Edb-netværk mv. ved ny- og ombygninger.

"Strøm og Modstand A/S" er ejet af aut. el-installatør Henning Strøm (der er 60 år) via "Strøm Holding ApS" med 70% og 30% af aut. el-installatør Niels Netværk via dennes holdingselskab, "Netværk Holding ApS". Niels Netværk er en tidligere lærling, der for et halvt år siden købte 30% af aktierne i "Strøm og Modstand A/S" til kurs 5.

Niels Netværk er en knaldhård forretningsmand, der ikke giver ved dørene. Foreløbig sidder han i bestyrelsen for "Strøm og Modstand A/S" og giver Henning Strøm sparring omkring forretningsmæssig drift af virksomheden. Han driver sin egen aut. el-installatørvirksomhed "El med Profit ApS" i en naboby. Den samlede ejerstruktur fremgår af bilag 3.

Henning Strøm har givet udtryk for, at han er utryk ved selskabets nuværende revisor (registreret revisor Børge Dallerværk), som han mener, har en alt for kritisk indstilling til årsrapporten for "Strøm og Modstand A/S".

Årsrapporten for regnskabsåret 2004/2005 foreligger i udkast (foreløbigt internt regnskab) fra revisor Børge Dallerværk (bilag 2). Der er endnu ikke indsat revisionspåtegning i udkastet. Det bliver nok heller ikke Børge Dallerværk, der kommer til at påtegne årsrapporten, idet han lige efter udsendelsen af udkastet for 2004/2005 for "Strøm og Modstand A/S" kom alvorligt til skade under en grillfest. Han ligger stadig i koma på hospitalet.

Din chef har aftalt med Henning Strøm, at Jensens Kvalitetsrevision overtager og færdiggør revisionen af årsrapporten for 2004/2005 for "Strøm og Modstand A/S". Samtidig skal Jensens Kvalitetsrevision i fremtiden være økonomisk rådgiver og sparringspartner for Henning Strøm og "Strøm og Modstand A/S". Da din chef imidlertid står lige inden afrejse på sommerferie til Bahamas, anmoder han dig om i hans fravær at betjene Henning Strøm og "Strøm og Modstand A/S".

Et par dage efter, at din chef er rejst på ferie, har du et møde med Henning Strøm, der fortæller dig løst og fast om virksomheden. Blandt andet fortæller han dig, at han nok er blevet bidt af en gal golfkugle, da han bruger meget tid på golfbanen. Rent forretningsmæssigt, for at pleje kunder - selvfølgelig. Han kan ikke udelukke, at hans engagement på golfbanen kan ses ud af regnskaberne for "Strøm og Modstand A/S".

Øvrige oplysninger fra Henning Strøm om virksomheden og dens historie, herunder gennemgang af revisionsarbejde udført af Børge Dallerværk, fremgår af et internt notat udarbejdet af din chef, Bjarne Jensen, inden han rejste på ferie (bilag 1).

Spørgsmål 1.1.

Du anmodes om i et begrundet internt notat til din chef, Bjarne Jensen, at redegøre for, hvordan du vil planlægge og foretage revision af varelager og goodwill i "Strøm og Modstand A/S" pr. 30/6 2005.

Der skal af notatet tillige fremgå dine begrundede overvejelser og anbefalinger til evt. regnskabsmæssige korrektioner af udkastet til årsrapporten for 2004/2005 for "Strøm og Modstand A/S" afledt af revisionen af varelager og goodwill.

Afslutningsvis skal notatet indeholde dit forslag og begrundelse til formulering af revisionspåtegning på årsrapporten for 2004/2005 for "Strøm og Modstand A/S".

"Strøm og Modstand A/S" benytter sig af Nulkreditbanken som bankforbindelse. Henning fortæller dig, at han for et par dage siden blev ringet op af kreditchefen i Nulkreditbanken, Bodil Nybolig.

Kreditchefen spurgte til den økonomiske stilling på baggrund af udkastet til årsrapport for 2004/2005, som hun netop havde modtaget fra Børge Dallerværk. Hun var generelt utryg ved situationen og for bankens penge.

Spørgsmål 1.2.

Du anmodes om - på baggrund af din besvarelse af spørgsmål 1.1. - at udarbejde et udkast til skrivelse til kreditchefen i Nulkreditbanken.

Skrivelsen skal indeholde din vurdering af den økonomiske stilling i "Strøm og Modstand A/S" pr. 30/6 2005, og hvorvidt du finder anledning til beløbsmæssige korrektioner af det foreliggende udkast til årsrapport for 2004/2005 for "Strøm og Modstand A/S", som banken har modtaget af revisor Børge Dallerværk før dennes ulykke.

I det omfang, du finder anledning til beløbsmæssige korrektioner af det foreliggende regnskabsudkast, skal disse fremgå af skrivelsen med tilhørende begrundelser, således at kreditchef Bodil Nybolig kan se den samlede egenkapital pr. 30/6 2005 i "Strøm og Modstand A/S" før og efter evt. korrektioner.

Opgave 2

Henning Strøm er efterhånden blevet opmærksom på de økonomiske problemer i "Strøm og Modstand A/S" og herunder den angrebne selskabskapital. Han ønsker denne retableret - kort og godt.

I den forbindelse kunne han forestille sig, at han helt eller delvist eftergav det tilgodehavende, som "Strøm Holding ApS" har i "Strøm og Modstand A/S", således at "Strøm og Modstand A/S" får styrket kapitalgrundlaget. Mellemsgningen er opstået som følge af, at "Strøm Holding ApS" gennem tiden har finansieret driftsunderskud i "Strøm og Modstand A/S". Han har i golfklubben hørt noget om, at man kan retablere kapitalforholdene ved gældseftergivelse.

Spørgsmål 2

Du anmodes om i et begrundet internt notat til din chef Bjarne Jensen at redegøre for mulighederne og konsekvenserne af en eftergivelse af gæld til "Strøm og Modstand A/S" fra "Strøm Holding ApS" således at egenkapitalen i "Strøm og Modstand A/S" kan retableres efter statusdagen på baggrund af værdierne pr. 30/6 2005.

Notatet skal udformes således, at der beskrives og tages stilling til de regnskabsmæssige og skattemæssige aspekter og konsekvenser ved gældseftergivelsen.

Opgave 3

Efterhånden er Henning Strøm ved at blive træt af det hele, og han kan ikke rigtig se sig ud af alle problemerne med bank, kunder, kreditorer, personale osv. i virksomheden. Disse overvejelser munder ud i, at han ønsker at sælge de resterende aktier i "Strøm og Modstand A/S" til Niels Netværk. De er blevet enige om, at Niels køber resten af aktierne til kurs 5. Skæringsdag for aktiekøbet skal være 1/9 2005.

Niels er med på den - han har jo øje for en god forretning - og slår til.

Du har et kort møde med Niels Netværk lige efter, at han har købt de sidste 70% aktier i "Strøm og Modstand A/S". Han giver udtryk for, at han ønsker hele aktiviteten flyttet over i et nyt selskab under det nuværende selskab, "Strøm og Modstand A/S".

Han ønsker at vise Nulkreditbanken, hvad der sker i økonomien efter, at han har overtaget styringen, og der er "kommet andre boller på suppen". Overdragelsen af aktiviteten ønskes foretaget med virkning fra 1/7 2005 som naturligt led i starten af et nyt regnskabsår.

Spørgsmål 3.1.

Du anmodes om - i tråd med Niels' ønske - at udarbejde skitse til åbningsbalance pr. 1/7 2005 for nyt driftsselskab ("Strøm og Modstand af 2005 A/S") efter overførsel af aktiviteten fra "Strøm og Modstand A/S".

Spørgsmål 3.2.

Til internt brug for din chef, Bjarne Jensen, anmodes du om at udarbejde et uddybende bilag til åbningsbalancen. Bilaget skal vise de talmæssige korrektioner, der foretages i forhold til det oprindelige regnskabsudkast for "Strøm og Modstand A/S", suppleret med uddybende bemærkninger til de væsentlige korrektioner.

I åbningsbalancen skal der tages udgangspunkt i værdierne i det foreliggende regnskabsudkast for "Strøm og Modstand A/S" og din besvarelse af opgave 1 og 2.

----- 0 -----

Niels Netværk og din chef, Bjarne Jensen - der nu er vendt hjem fra ferie - skal til møde i Nulkreditbanken med kreditchef Bodil Nybolig omkring det nye driftsselskabs overtagelse af bankengagementet i "Strøm og Modstand A/S". Både Niels og din chef ønsker at være velforberedte til mødet med Bodil Nybolig, der er kendt for at være både hurtig og kreativ.

Helt konkret har Bodil Nybolig, på baggrund af modtaget skitse til åbningsbalance, forespurgt omkring skatteplanlægning i den nye underkoncern, der nu har tegnet sig. Hun efterlyser især en plan for den fremtidige skattemæssige struktur i koncernen.

Særligt interesserer hun sig for sambeskatning af 2 eller flere af selskaberne, og hvorvidt dette kan medføre nogle fordele herunder måske reduceret skattebetaling, således at bankens engagement kan nedbringes hurtigere.

Spørgsmål 3.3.

Du anmodes om at udarbejde et begrundet internt notat til din chef Bjarne Jensen omkring skatteforhold, skatteplanlægning og sambeskatning i det nye driftsselskab, "Strøm og Modstand af 2005 A/S", det gamle driftsselskab, "Strøm og Modstand A/S" og "Netværk Holding ApS" således at de af Bodil Nybolig rejste spørgsmål besvares.

Af notatet skal fremgå en beskrivelse af de skattemæssige konsekvenser af den valgte koncernstruktur samt hvilke fordele og ulemper denne indebærer, herunder hvorvidt sambeskatning i situationen er relevant til nedbringelse af den fremtidige skattebetaling. (Der anmodes om en besvarelse efter reglerne om sambeskatning før vedtagelse af lov nr. 426 af 6/6 2005).

Bilag

- Bilag 1: Internt notat udarbejdet af Bjarne Jensen om "Strøm og Modstand A/S"
- Bilag 2: Foreløbigt internt regnskab for 2004/2005 "Strøm og Modstand A/S"
- Bilag 3: Oversigt over ejerstruktur i "Strøm og Modstand A/S"

Historie

El-installatør Henning Strøm har været aut. el-installatør siden 1975. I årene indtil 1983 drev han virksomheden i personligt regi.

I 1983 omdannede han virksomheden til selskab (Strøm og Modstand ApS) ved en skattepligtig handel til selskabet. På dette tidspunkt var goodwill skattefri, og han tjente derved en god sum ved overdragelsen til selskabet. Goodwill blev værdiansat til kr. 1.430.000.

I 1/7 1987 solgte han aktiviteten ned i det nuværende driftsselskab, "Strøm og Modstand A/S" som led i en koncerndannelse tilrådet af revisor Børge Dallerværk. Han kunne derved opsamle datterselskabsudbytte i det oprindelige driftsselskab, der nu ændrede karakter til holdingselskab og skiftede navn til "Strøm Holding ApS". Goodwill blev igen værdiansat til kr. 1.430.000.

I efteråret 2004 købte Niels Netværk 30% af aktierne i "Strøm og Modstand A/S" som led i et begyndende generationsskifte af virksomheden.

Foretaget revision af årsrapporten for 2004/2005 for "Strøm og Modstand A/S"

Børge Dallerværk har foretaget revision af resultatopgørelse, kort og langfristet gæld, likvide midler, driftsmidler, igangværende arbejder og tilgodehavender.

Jeg har iht. gældende standarder gennemgået Børge Dallerværks arbejds papirer og revisionsplan-lægningsnotat for udførte revisions handlinger. Det er mit klare indtryk, at det udførte revisionsarbejde er udført betryggende og på forsvarlig vis. Vi kan basere vores videre revisionsarbejde på det af Børge Dallerværk udførte arbejde.

Det forhold, at vi er tiltrådt som revisor efter statusdagen har efter min opfattelse ingen negativ indflydelse på den samlede revisionsrisiko og den efterfølgende revisionsstrategi for os som tiltrædende revisor.

Vi er ikke i stand til at rette henvendelse til Børge Dallerværk iht. revisorlovens §10, idet han ikke er i stand til at besvare henvendelsen. Jfr. ovenstående får dette ikke negativ indflydelse for vores revisionsarbejde og afgivelse af revisionspåtegning på årsrapporten for 2004/2005 for "Strøm og Modstand A/S".

Manglende revisionsarbejde af årsrapporten for 2004/2005 for "Strøm og Modstand A/S"

Børge Dallerværk har ikke nået at udføre revision på varelager og goodwill.

Varelageret er talt op pr. 30/6 2005 af Henning Strøm. Jeg har forespurgt ham hvordan det er værdiansat. Hertil svarer han, at lageret er værdiansat til "netto installatørpris" iht. officiel prislister fra hovedleverandøren "Nordisk Solur".

Jeg spurgte videre Henning om det også var de priser, som man købte ind til. Hertil svarede han nej. De enkelte el-installatører forhandler sig til individuelle rabatter i forhold til netto installatørpris. Iflg. Henning var hans rabatter typisk mellem 10 og 15% på netto installatørprisen.

Tilfældigvis mødte jeg Niels Netværk på lageret. Da jeg havde ham på 2 mandshånd spurgte jeg ham om hans opfattelse af lagerets værdi. Han udtalte, at "*alt det gamle skrammel er sgu' overvurderet med mindst kr. 300.000.*"

Jeg gik ham på klingen med værdien af lageret og han var af den opfattelse, at der var tale om en overvurdering på optalte ukurante varer på mindst kr. 150.000. I hans virksomhed blev den type varer slet ikke talt med. Såfremt det var noget værd, måtte det vise sig, når kunden stod der.

Han var herudover enig i prisproblematikken omkring netto installatørprisen. I hans virksomhed havde han 25% rabat på netto installatør prisen.

Når vi færdiggør revisionen af varelageret, skal vi være opmærksomme på værdiansættelsen af varelageret. Vi har Niels' udtalelse om, at det samlede lager er overvurderet med kr. 300.000, sammensat af ukurante varer for kr. 150.000 samt en prismæssig overvurdering på mellem 10 - 15%.

Anlægsaktiver

Goodwill stammer fra købet af virksomheden i 1987 og er optaget til nedskrevet værdi i årsrapporten. Afskrivningsperioden er 20 år.

Driftsmidler er løbende fornyet og vedligeholdt. Den bogførte værdi modsvarer handelsværdien.

Udarbejdet af: Bjarne Jensen

Dato: 10/8 2005

Bilag 2: Årsregnskab 2004/2005 i udkast for "Strøm og Modstand A/S"

Strøm og Modstand A/S
Transformatorvej 50, 9999 Elby

Foreløbigt internt regnskab for 1/7 2004 - 30/6 2005

18. regnskabsår

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Revisionspåtegning..... | 5 |
| Hoved- og nøgletal..... | 6 |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 8 |
| Resultatopgørelse for året 1/7 2004 - 30/6 2005..... | 10 |
| Balance pr. 30. juni 2005..... | 11 |
| Noter til årsrapporten..... | 13 |
| Eventualforpligtelser og sikkerheder m.v..... | 18 |
| Selskabets skattemæssige resultat..... | 19 |
| Skattepligtige specifikationer..... | 20 |

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Strøm og Modstand A/S Transformatorvej 50 9999 Elby |
| | Telefon: 99 99 99 99 |
| | Telefax: 99 99 99 98 |
| | CVR-nr. 99 88 77 66 |
| | Stiftet: 1/7 1987 |
| | Hjemsted: Elby |
| | Regnskabsår 1/7 - 30/6 |
| Bestyrelse | Henning Strøm (indtrådt 1987) Niels Netværk (indtrådt 2004) Georg Grib (indtrådt 1987) |
| Direktion | Henning Strøm (indtrådt 1987) |
| Advokat | Georg Grib Konkursvej 11 9999 Elby |
| Revision | Børge Dallerværk, Registreret revisor Påtegningsvænget 19 9999 Elby |
| Pengeinstitut | Nulkreditbanken Pengetankvej 115 9999 Elby |

Ledelsespåtegning

Ledelsen har i dag behandlet og godkendt den interne årsrapport for 2004/05 incl. ledelsesberetningen for Strøm og Modstand A/S.

Den interne årsrapport er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven og er suppleret med yderligere analyser og specifikationer.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsrapporten giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet og pengestrømme.

Elby, den 10. august 2005

I direktionen

Henning Strøm

I bestyrelsen

Henning Strøm
Formand

Niels Netværk

Georg Grib

Ledelsesberetning

| | |
|---|--|
| Generelt | Selskabet driver el-installationsvirksomhed i Elby. |
| Udvikling i regnskabsåret | Omsætning og indtjening har ikke været tilfredsstillende for regnskabsåret. |
| Særlige forhold vedr. regnskabsåret | <p>Årets resultat er ekstraordinært påvirket med kr. 99.000 i bøde for el-kartelsamarbejde. Bøden fremgår af årsrapporten under ekstraordinære udgifter.</p> <p>For styrkelse af selskabets ledelse og fortsat ekspansion er der i regnskabsåret overdraget ejerandel til Netværk Holding ApS, Ampereby. Indehaveren af Netværk Holding ApS er samtidig hermed indtrådt i selskabets bestyrelse.</p> <p>Der forventes på sigt syneregi- og stordriftsfordele ved det tætte og strategiske samarbejde med Netværk Holding ApS og dettes driftsselskab, El med Profit ApS.</p> |
| Selskabets økonomiske stilling | <p>Selskabets kapitalforhold og likviditetsmæssige stilling er under pres som følge af en årrække med negative driftsresultater.</p> <p>Der er som konsekvens af de utilfredsstillende resultater igangsat forskellige tiltag til forbedring af virksomhedens rentabilitet. I disse tiltag indgår såvel afskedigelser af personale som besparelser på faste omkostninger og reduktion af selskabets lagerbeholdning for dermed at reducere pengebindingen.</p> <p>Det er bestyrelsens forventning, at igangsatte effektiviseringstiltag vil vise effekt i næste regnskabsår.</p> |
| Hændelser efter regnskabsårets afslutning m.v. | Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, der øver væsentlig indflydelse på vurderingen af den finansielle stilling pr. 30/6 2005. Alle forhold af betydning er medtaget og oplyst i årsrapporten. |
| Resultatfordeling | Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen. |
| Den forventede udvikling i næste regnskabsår | Der forventes et overskud før skat på kr. 500.000. |

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag Den interne årsrapporten er, bortset fra resultatopgørelsens opstillingsform, udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning, samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Resultatopgørelsen er mere specificeret end krævet i regnskabslovgivningen.

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

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt

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

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 30%.

Under hensatte forpligtelser er der afsat udskudt skat med 30% af alle midlertidige forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige saldi.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver indregnes 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.

Goodwill, 5% lineær.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver indregnes 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.

Indretning lejede lokaler, 10% lineær.
Driftsmidler, 15 - 33% lineær.

Aktiver med en anskaffelsesspris på under kr. 11.000 pr. enhed, samt aktiver med en levetid på under 3 år udgiftsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Varebeholdning og igangværende arbejder

Handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer m.v. indregnes til kostpris eller til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere.

Lageret er værdiansat efter FIFO-princippet, der medfører, at de senest erhvervede varer anses for værende i behold.

Samtlige ukurante og langsomt omsættelige lagervarer nedskrives til forventet nettorealiseringsværdi.

Igangværende arbejder for fremmed regning er optaget til salgspriser i henhold til forelagte specifikationer og færdiggørelsesgrader.

Modtagne acantobetalinger fratrækkes i igangværende arbejder når acantobetalingen vedrører den allerede udførte andel af arbejdet. Modtagne acantobetalinger ud over den allerede udførte andel af arbejdet opføres som kortfristet gæld.

Tilgodehavender

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

Gældsforpligtelser i øvrigt

Øvrige gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Resultatopgørelse for året 1/7 2004 - 30/6 2005

| | | 2004/05 | 2003/04 |
|--|------|------------------------|------------------------|
| | Note | | |
| Nettoomsætning..... | 1 | 4.219.343 | 4.996.535 |
| Vareforbrug..... | 2 | <u>-1.451.356</u> | <u>-1.778.994</u> |
| Bruttofortjeneste, 65,6%, (64,4%)..... | | 2.767.987 | 3.217.541 |
| Personaleomkostninger..... | 3 | <u>-1.882.627</u> | <u>-2.498.484</u> |
| Dækningsbidrag I, 21%, (14,4%)..... | | 885.360 | 719.057 |
| Indirekte produktionsomkostninger..... | 4 | <u>-178.750</u> | <u>-193.575</u> |
| Dækningsbidrag II, 16,7%, (10,5%)..... | | 706.610 | 525.482 |
| Salgsomkostninger..... | 5 | -75.046 | -80.276 |
| Lokaleomkostninger..... | 6 | -145.879 | -199.235 |
| Administrationsomkostninger..... | 7 | -262.048 | -258.875 |
| Tab på debitorer..... | 8 | <u>-2.340</u> | <u>-10.375</u> |
| Resultat før afskrivninger..... | | 221.297 | -23.279 |
| Afskrivninger..... | 9 | <u>-167.397</u> | <u>-231.674</u> |
| Resultat af primær drift..... | | 53.900 | -254.953 |
| Sekundære poster..... | 10 | <u>2.200</u> | <u>55.386</u> |
| Resultat før renter..... | | 56.100 | -199.567 |
| Andre finansielle indtægter..... | 11 | 1.155 | 2.393 |
| Finansielle omkostninger..... | 12 | <u>-124.513</u> | <u>-137.651</u> |
| Ordinært resultat før skat..... | | -67.258 | -334.825 |
| Ekstraordinære udgifter..... | | <u>-99.510</u> | <u>-0</u> |
| Ekstraordinært resultat før skat..... | | -166.768 | -334.825 |
| Skat af årets resultat..... | | <u>-0</u> | <u>1.164</u> |
| ÅRETS RESULTAT..... | | <u><u>-166.768</u></u> | <u><u>-333.661</u></u> |
| Der af bestyrelsen foreslås anvendt således: | | | |
| Overført af årets resultat..... | | <u>-166.768</u> | <u>-333.661</u> |
| | | <u><u>-166.768</u></u> | <u><u>-333.661</u></u> |

Balance pr. 30. juni 2005

| Aktiver | | | 2004/05 | 2003/04 |
|-----------------------------------|--|------|------------------|------------------|
| | | Note | | |
| Anlægsaktiver | | | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | Goodwill..... | 13 | 143.000 | 214.500 |
| | Immaterielle anlægsaktiver i alt..... | | <u>143.000</u> | <u>214.500</u> |
| Materielle anlægsaktiver | Indretning lejede lokaler..... | 14 | 8.786 | 13.181 |
| | Huslejedepositum..... | | 81.000 | 81.000 |
| | Driftsmidler..... | 15 | 187.328 | 273.030 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt..... | | <u>277.114</u> | <u>367.211</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | Andre værdipapirer og kapitalandele..... | | 0 | 5.000 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt..... | | <u>0</u> | <u>5.000</u> |
| | Anlægsaktiver i alt..... | | <u>420.114</u> | <u>586.711</u> |
| Omsætningsaktiver | | | | |
| Varebeholdning | Råvarer og hjælpematerialer..... | 16 | 1.160.365 | 1.320.258 |
| | Varebeholdninger i alt..... | | <u>1.160.365</u> | <u>1.320.258</u> |
| Tilgodehavende | Varedebitorer..... | 17 | 431.890 | 353.066 |
| | Igangværende arbejder..... | | 585.322 | 132.564 |
| | Øvrige tilgodehavender..... | | 18.613 | 33.469 |
| | Periodeafgrænsningsposter..... | | 46.795 | 57.360 |
| | Tilgodehavender i alt..... | | <u>1.082.620</u> | <u>576.459</u> |
| Likvider | Øvrige likvide beholdninger..... | 18 | 19.177 | 4.890 |
| | Kassebeholdning..... | | 13.882 | 30.898 |
| | Likvide beholdninger i alt..... | | <u>33.059</u> | <u>35.788</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt..... | | <u>2.276.044</u> | <u>1.932.505</u> |
| | Aktiver i alt..... | | <u>2.696.158</u> | <u>2.519.216</u> |

Balance pr. 30. juni 2005

Passiver

| | | 2004/05 | 2003/04 |
|---|------|------------------|------------------|
| | Note | | |
| Egenkapital | | | |
| Selskabskapital..... | 19 | 600.000 | 600.000 |
| Overført resultat..... | 20 | -414.544 | -247.777 |
| EGENKAPITAL I ALT..... | | 185.456 | 352.223 |
| Hensættelser | | | |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | 0 | 0 |
| HENSÆTTELSE I ALT..... | | -0 | -0 |
| Langfristet gæld | | | |
| Kreditinstitutter..... | 21 | 1.007.819 | 923.867 |
| Mellemregning Strøm Holding ApS..... | | 893.015 | 712.709 |
| LANGFRISTET GÆLD I ALT..... | | 1.900.834 | 1.636.576 |
| Kortfristet gæld | | | |
| Kortfristet del af langfristet gæld..... | | 38.106 | 35.098 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 173.939 | 113.393 |
| Andre kreditorer..... | | 113.025 | 40.269 |
| Skyldigt vedr. personale..... | 22 | 239.737 | 299.947 |
| Skyldig moms..... | 23 | 45.061 | 41.710 |
| Kortfristet gæld i alt..... | | 609.868 | 530.417 |
| Gæld i alt..... | | 2.510.702 | 2.166.993 |
| Passiver i alt..... | | 2.696.158 | 2.519.216 |
| Sikkerheder og pantsætninger | A1 | | |
| Garantiforpligtelser | A2 | | |
| Nærtstående parter | A3 | | |
| Ejerforhold | A4 | | |

Noter til årsrapporten

| | | 2004/05 | 2003/04 |
|--------------------|--|------------------|------------------|
| Note 1 | Nettoomsætning | | |
| | Salg og udført arbejde..... | 3.766.585 | 5.122.890 |
| | Igangværende arbejde primo..... | -132.564 | -258.919 |
| | Igangværende arbejde ultimo..... | 585.322 | 132.564 |
| | | <u>4.219.343</u> | <u>4.996.535</u> |
| Note 2 | Vareforbrug | | |
| | Materialekøb..... | 1.243.134 | 1.675.395 |
| | Fremmed arbejde..... | 56.596 | 115.133 |
| | Varelager primo..... | 1.308.147 | 1.306.996 |
| | Varelager ultimo..... | -1.150.365 | -1.308.147 |
| | Frit vareforbrug direktør..... | -2.000 | -2.000 |
| | Bonus..... | -4.156 | -8.383 |
| | <u>1.451.356</u> | <u>1.778.994</u> | |
| Note 3 | Personaleomkostninger | | |
| | Gager og lønninger..... | 1.836.539 | 2.405.117 |
| | Fri bil og telefon indeholdt i løn..... | 0 | -20.600 |
| | Frit vareforbrug direktør..... | 2.500 | 2.500 |
| | Moms af direktørens frie ydelser..... | 0 | 80 |
| | Skyldig løn primo..... | -41.272 | -49.446 |
| | Skyldig løn ultimo..... | 40.478 | 41.272 |
| | Beregnete feriepenge primo..... | -167.279 | -167.009 |
| | Beregnete feriepenge ultimo..... | 94.240 | 167.279 |
| | Pensioner..... | 147.063 | 200.570 |
| | ATP og sociale bidrag..... | 65.628 | 89.753 |
| | Øvrige personaleomkostninger..... | 32.177 | 19.965 |
| | Lærlingeuddannelse..... | 1.400 | 2.800 |
| | Arbejdstøj..... | 9.794 | 11.162 |
| Lønrefusioner..... | -138.641 | -204.959 | |
| | <u>1.882.627</u> | <u>2.498.484</u> | |
| Note 4 | Indirekte produktionsomkostninger | | |
| | Leje af materiel..... | 7.509 | 6.536 |
| | Køb af værktøj..... | 17.839 | 42.558 |
| | Beregnerhonorar..... | 6.358 | 1.500 |
| | Reparationer af maskiner og inventar..... | 3.548 | -408 |
| | Benzin og olie, varebiler..... | 29.881 | 40.966 |
| | Reparationer, varebiler..... | 52.151 | 37.659 |
| | Vægtafgift og forsikringer, varebiler..... | 61.464 | 64.764 |
| | <u>178.750</u> | <u>193.575</u> | |

Noter til årsrapporten

| | 2004/05 | 2003/04 |
|--|----------------|----------------|
| Note 5 | | |
| Salgsomkostninger | | |
| Annoncer og reklame..... | 47.982 | 52.387 |
| Beholdning reklameartikler primo..... | 7.064 | 209 |
| Beholdning reklameartikler ultimo..... | 0 | -7.064 |
| Deltagelse i udstillinger..... | 0 | 2.369 |
| Beholdning gaveartikler primo..... | 5.047 | 8.114 |
| Beholdning gaveartikler ultimo..... | -10.000 | -5.047 |
| Gaver og blomster..... | 12.121 | 29.308 |
| Vin og tobak..... | 12.832 | 0 |
| | <u>75.046</u> | <u>80.276</u> |
| Note 6 | | |
| Lokaleomkostninger | | |
| Husleje..... | 130.500 | 162.000 |
| Husleje parkeringsplads..... | 0 | 20.000 |
| El..... | 8.844 | 8.564 |
| Rengøring..... | 6.535 | 8.502 |
| Vedligeholdelse..... | 0 | 169 |
| | <u>145.879</u> | <u>199.235</u> |
| Note 7 | | |
| Administrationsomkostninger | | |
| Kontorhold m.v..... | 22.934 | 41.852 |
| Forsikringer og kontingenter..... | 107.851 | 102.649 |
| Garantiprovision..... | 7.819 | 8.330 |
| Revision og regnskabsassistance..... | 60.828 | 41.015 |
| Bogføringsassistance..... | 7.416 | 0 |
| Advokat og konsulentassistance..... | 400 | 350 |
| Elfo-Data..... | 16.336 | 28.833 |
| Telefon..... | 30.281 | 25.980 |
| Småanskaffelser..... | 8.165 | 9.899 |
| Kassedifferencer..... | 18 | -33 |
| | <u>262.048</u> | <u>258.875</u> |
| Note 8 | | |
| Tab på debitorer | | |
| Konstaterede tab..... | 29.492 | 458 |
| Hensat til tab, regulering..... | -27.152 | 9.917 |
| | <u>2.340</u> | <u>10.375</u> |

Noter til årsrapporten

| | | 2004/05 | 2003/04 |
|---------|--|------------------|------------------|
| Note 9 | Afskrivninger | | |
| | Goodwill..... | 71.500 | 71.500 |
| | Indretning lejede lokaler..... | 4.395 | 4.395 |
| | Driftsmidler..... | 105.831 | 159.628 |
| | Avance ved salg driftsmidler..... | -18.000 | -33.418 |
| | Tab ved salg driftsmidler..... | 3.671 | 29.569 |
| | | <u>167.397</u> | <u>231.674</u> |
| Note 10 | Sekundære poster | | |
| | Kontorarbejde, udført for kollega..... | 0 | -63.840 |
| | Honorar for syn og skøn..... | -3.600 | 0 |
| | Forsikringerstatning..... | 0 | -3.482 |
| | Låneomkostninger..... | 1.400 | 8.454 |
| | Erstatninger til kunder..... | 0 | 3.482 |
| | | <u>-2.200</u> | <u>-55.386</u> |
| Note 11 | Andre finansielle indtægter | | |
| | Renteindtægter, pengeinstitut..... | 4 | 17 |
| | Renteindtægter, debitorer..... | 1.151 | 1.968 |
| | Modtagne kasserabatter..... | -0 | 408 |
| | | <u>1.155</u> | <u>2.393</u> |
| Note 12 | Finansielle omkostninger | | |
| | Kassekredit..... | 76.621 | 85.253 |
| | Mellemregning Strøm Holding ApS..... | 42.400 | 45.240 |
| | Kreditorer..... | 105 | 14 |
| | Lån..... | 5.377 | 5.957 |
| | Ikke fradragsberettiget..... | 0 | 895 |
| | Afgivne kasserabatter..... | 10 | 292 |
| | <u>124.513</u> | <u>137.651</u> | |
| Note 13 | Goodwill | | |
| | Anskaffelsessum, primo..... | 1.430.000 | 1.430.000 |
| | | <u>1.430.000</u> | <u>1.430.000</u> |
| | Af-/nedskrivninger, primo..... | -1.215.500 | -1.144.000 |
| | Årets af-/nedskrivninger..... | -71.500 | -71.500 |
| | <u>143.000</u> | <u>214.500</u> | |

Noter til årsrapporten

| | | 2004/05 | 2003/04 |
|-------------------------------|--|------------------|------------------|
| Note 14 | Indretning lejede lokaler | | |
| | Anskaffelsessum, primo..... | 43.946 | 43.946 |
| | | <u>43.946</u> | <u>43.946</u> |
| | Af-/nedskrivninger, primo..... | -30.765 | -26.370 |
| | Årets af-/nedskrivninger..... | -4.395 | -4.395 |
| | <u>8.786</u> | <u>13.181</u> | |
| Note 15 | Driftsmidler | | |
| | Anskaffelsessum, primo..... | 1.242.740 | 1.638.886 |
| | Tilgang i årets løb..... | 26.000 | 146.608 |
| | Afgang i årets løb..... | -144.854 | -542.754 |
| | | <u>1.123.886</u> | <u>1.242.740</u> |
| | Af-/nedskrivninger, primo..... | -969.710 | -1.094.685 |
| | Af-/nedskrivninger på udgåede aktiver..... | 138.983 | 284.603 |
| Årets af-/nedskrivninger..... | -105.831 | -159.628 | |
| | <u>187.328</u> | <u>273.030</u> | |
| Note 16 | Råvarer og hjælpematerialer | | |
| | Varelager..... | 1.150.365 | 1.308.147 |
| | Beholdning reklameartikler..... | 0 | 7.064 |
| | Beholdning gaveartikler..... | 10.000 | 5.047 |
| | | <u>1.160.365</u> | <u>1.320.258</u> |
| Note 17 | Varedebitorer | | |
| | Varedebitorer..... | 431.890 | 380.218 |
| | Hensat til imødegåelse af tab..... | 0 | -27.152 |
| | | <u>431.890</u> | <u>353.066</u> |
| Note 18 | Øvrige likvide beholdninger | | |
| | Nul kreditbanken konto nr. 11223344..... | 1.453 | 1.293 |
| | Postgiro..... | 17.724 | 3.597 |
| | | <u>19.177</u> | <u>4.890</u> |
| Note 19 | Selskabskapital | | |
| | Aktiekapital..... | 600.000 | 600.000 |
| | <u>600.000</u> | <u>600.000</u> | |

Noter til årsrapporten

| | | 2004/05 | 2003/04 |
|---------|--|-----------------|-----------------|
| Note 20 | Overført resultat | | |
| | Overført resultat, primo..... | -247.777 | 85.882 |
| | Årets resultat..... | -166.767 | -333.659 |
| | | <u>-414.544</u> | <u>-247.777</u> |
| Note 21 | Kreditinstitutter | | |
| | Nulkreditbanken, KK, 22334455..... | 994.465 | 872.406 |
| | Ford Credit..... | 51.460 | 86.559 |
| | Kortfristet del af lån Ford Credit..... | -38.106 | -35.098 |
| | <u>1.007.819</u> | <u>923.867</u> | |
| Note 22 | Skyldigt vedr. personale | | |
| | Skyldige skatter og bidrag til social sikring..... | 105.019 | 91.396 |
| | Afsat skyldige feriepengeforpligtelser..... | 94.240 | 167.279 |
| | Skyldig løn og gager..... | 40.478 | 41.272 |
| | <u>239.737</u> | <u>299.947</u> | |
| Note 23 | Skyldig moms | | |
| | Udgående moms..... | 927.989 | 1.316.117 |
| | Indgående moms..... | -465.713 | -617.546 |
| | El-afgift..... | -5.657 | -6.620 |
| | CO-2 afgift..... | -128 | -142 |
| | <u>-411.430</u> | <u>-650.099</u> | |
| | <u>45.061</u> | <u>41.710</u> | |

Eventualforpligtelser og sikkerheder mv.

Note A1

Sikkerheder og pantsætninger

Til sikkerhed for egne gældsforpligtelser er deponeret følgende:

Intet

Note A2

Garantiforpligtelser

Der er af selskabets pengeinstitut stillet garantier på i alt kr. 429.333 for igangværende og afsluttede arbejder.

Note A3

Nærtstående parter

Henning Strøm, Elby, indirekte hovedaktionær

Transaktioner:

Leje af lokaler hos indirekte hovedaktionær. Årlig leje kr. 130.400. Lejen anses værende på markedsvilkår.

Lån hos moderselskab. Lånets restgæld pr. 30/6 2005 udgør kr. 893.015 og er forrentet med kr. 42.400 (6%). Forrentningen anses værende på markedsvilkår.

Note A4

Ejerforhold

Følgende aktionærer ejer mindst 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder:

Strøm Holding ApS, Elby

Netværk Holding ApS, Ampereby

Selskabets skattemæssige resultat

2004/05

| | |
|---|------------------|
| Virksomhedens resultat | |
| Nettoresultat iflg. resultatopgørelse..... | -166.768 |
| Driftsmæssige afskrivninger tilbageført | |
| Goodwill..... | 71.500 |
| Indretning lejede lokaler..... | 4.395 |
| Driftsmidler..... | 105.831 |
| Avance ved salg driftsmidler..... | -18.000 |
| Tab ved salg driftsmidler..... | 3.671 |
| | <u>167.397</u> |
| Skattemæssige afskrivninger | |
| Afskrivning, indretning lejede lokaler..... | -0 |
| | <u>-0</u> |
| Reguleringer vedrørende tilgodehavender | |
| Tab på debitorer..... | -27.152 |
| | <u>-27.152</u> |
| Øvrige indkomstreguleringer | |
| Repræsentation, ej skattem. fradrag..... | 15.000 |
| Bøde, ej skattem. fradrag..... | 99.510 |
| Låneomkostninger, ej skattem. fradrag..... | 1.400 |
| Modregnet underskud fra tidl. år..... | -89.388 |
| | <u>26.522</u> |
| Virksomhedens skattepligtige resultat..... | <u><u>-1</u></u> |

Skattepligtige specifikationer

| | 2004/05 | 2003/04 |
|--|-------------------|-------------------|
| Goodwill | | |
| Anskaffelsespris | 1.430.000 | 1.430.000 |
| Andel kursnedslag gældsbrev, tidligere år..... | -62.184 | -62.184 |
| | <u>1.367.816</u> | <u>1.367.816</u> |
| Indretning af lejede lokaler | | |
| Anskaffelsespris | 43.946 | 43.946 |
| Andel kursnedslag gældsbrev, tidligere år..... | -2.014 | -2.014 |
| Afskrivninger primo, 60%..... | -29.351 | -25.158 |
| Årets afskrivninger, 10%..... | 0 | -4.193 |
| | <u>12.581</u> | <u>12.581</u> |
| Driftsmidler | | |
| Driftsmidler, primo..... | 340.275 | 455.667 |
| Tilgang i årets løb..... | 26.000 | 146.608 |
| Afgang i årets løb..... | -20.200 | -262.000 |
| | <u>346.075</u> | <u>340.275</u> |
| Specifikation af udskudt skat | | |
| <u>Regnskabsmæssige værdier</u> | | |
| Goodwill..... | 143.000 | 214.500 |
| Indretning lejede lokaler..... | 8.786 | 13.181 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | <u>187.328</u> | <u>273.030</u> |
| | 339.114 | 500.711 |
| <u>Skattemæssige værdier</u> | | |
| Goodwill..... | -1.367.816 | -1.367.816 |
| Indretning lejede lokaler..... | -12.581 | -12.581 |
| Driftsmidler..... | -346.075 | -340.275 |
| Underskud til fremførsel..... | <u>-153.672</u> | <u>-243.060</u> |
| | <u>-1.880.144</u> | <u>-1.963.732</u> |
| Grundlag for beregning af udskudt skat..... | <u>-1.541.030</u> | <u>-1.463.021</u> |
| Beregnet udskudt skat heraf, 28%/30%..... | <u>-431.488</u> | <u>-438.906</u> |
| Udskudt skat afsat i regnskabet..... | <u>0</u> | <u>0</u> |

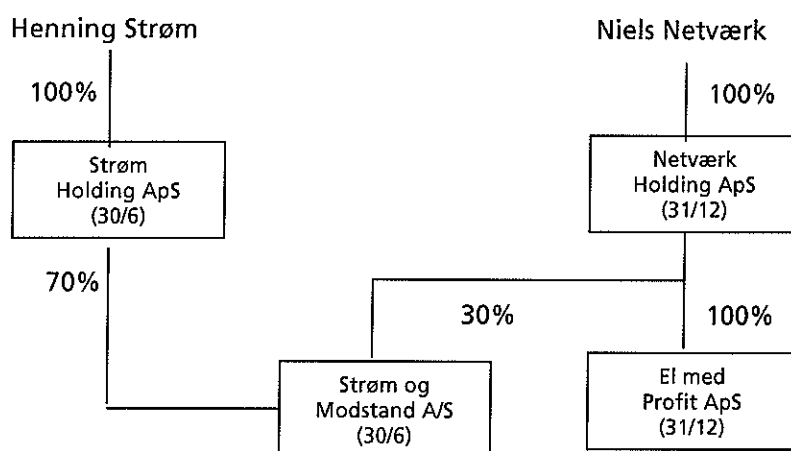
Skattepligtige specifikationer

| | 2004/05 | 2003/04 |
|--|-------------------|---------|
| Lønafstemning for året 2004 | | |
| Løn jfr. lønnoten..... | 1.836.539 | |
| Ikke angivet løn 1/1 2005 - 30/6 2004..... | <u>-861.552</u> | |
| Løn for året 2004 indeh. i regnskabet 2004/05..... | 974.987 | |
| Løn for året 2004 indeh. i regnskabet 2003/04..... | <u>1.123.748</u> | |
| | 2.098.735 | |
| Gager og lønninger for året 2004 iflg. S73..... | <u>-2.098.730</u> | |
| | <u>5</u> | |
| Underskud til fremførsel | | |
| Indkomståret 2001..... | 144.640 | |
| Indkomståret 2002..... | <u>98.420</u> | |
| | 243.060 | |
| Anvendt i året..... | <u>-89.388</u> | |
| Rest til fremførsel..... | <u>153.672</u> | |

Bilag 3. Oversigt over ejerstruktur i "Strøm og Modstand A/S"

Side 1 af 1

Ejerstruktur pr. 30/6 2005



Strøm Holding ApS, regnskabsår 1/7 - 30/6

Strøm og Modstand A/S, regnskabsår 1/7 - 30/6

Netværk Holding ApS, regnskabsår 1/1 - 31/12

El med Profit ApS, regnskabsår 1/1 - 31/12