

Spørgsmål 1.1**Internt memo**

Til: Bjarne Jensen

Fra: Nr. 26

Vedr.: Redegørelse vedr. planlægning og udførelse af revision varelager og goodwill hos Strøm og Modstand A/S

Hej Chef

Når du skriver, at det forhold, at vi er tiltrådt efter statusdagen ingen negativ indflydelse har på den samlede revisionsrisiko og revisionsrisiko, antager jeg at du dermed tager udgangspunkt i det allerede udarbejdede planlægningsnotat fra Børge Dallerværk.

Når du beder mig om at planlægge revisionen på blandt andet varelageret, antager jeg, jf. ovenstående, at Børge Dallerværk har foretaget fysik kontrol af varelageret pr. statusdagen. Ellers har vi et problem i relation til påtegningen af regnskab vedr. den fysiske tilstedeværelse.

Planlægning af revision vedr. varelager og goodwill:**Varelager:****Væsentlighed**

Posten udgør 43% af balancen i forhold til udkastet, så derfor udgør posten en yderst væsentlig post.

Vi bør få udarbejdet en mere detaljeret beskrivelse af forretningsgangene vedr. håndtering af varelageret og revidere dette. Men af hensyn til det fremskredne tidspunkt bør vi fokusere på statusrevision.

Ud fra interne notater samt de samtaler vi har haft med ledelsen må det væsentligste revisionsmål vedr. varelageret være, at få afdækket værdiansættelsen.

Det kan vi gøre med udgangspunkt i udarbejdede lagerlister. Vi kontrollerer lagerlister fra status til endelige lister.

Ud fra endelige lagerlister kan vi via fakturakontrol stikprøvevis kontrollere om værdiansættelsen stemmer overens med udleverede lagerlister. Idet vi ikke kender forretningsgang mv. særligt indgående skal der bruges yderligere tid end ved en kunde vi kender i forvejen.

Vi skal naturligvis tage hensyn til oplysninger vedr. ukurans. Men måske har Niels Netværk en interesse i få værdiansat lageret så lavt som muligt, idet han måske skal overtage den resterende del af selskabet en dag.

Jeg vurderer at der er behov for følgende korrektioner vedr. ukurante varer på lageret ud fra de givne oplysninger:

Nedskrivning af varelager:

Varelager ifølge udkast	1.160.365
Nedskrivning for ukurans	-150.000
Reduktion vedr. nettopriser, 15% af ca. 1. mio kr.	-150.000
Forventet reel pris for varelageret	850.000

Ud over ovenstående vil jeg følge nedenstående instruks i forbindelse med revisionen af varelageret.

REVISIONSINSTRUKS – VARELAGER

Statusrevision i øvrigt

- | | |
|---|-------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> • Ud fra lagerlisterne kontrolleres følgende: <ul style="list-style-type: none"> - Uændret værdiansættelsesmetode i forhold til sidste regnskabsår - Overensstemmelse med værdiansættelsesprincipperne i årsregnskabsloven - Overensstemmelse med de i årsrapporten angivne værdiansættelsesprincipper | VÆR
VÆR
VÆR |
| <ul style="list-style-type: none"> • Udvælg en stikprøve på 25 varenumre fra endelige varelagerlister og foretag følgende: <ul style="list-style-type: none"> - Kontroller prisfastsættelsen, herunder udregning af prisxmængde samt kontrol til købsfakturaer, udarbejdede kalkulationer mv. - Kontroller at laveste værdis princip anvendes. Gennemgå herunder salgspriser efter statusdagen. | VÆR
VÆR
VÆR |
| <ul style="list-style-type: none"> • Vurder, om der er foretaget tilstrækkelig nedskrivning for ukurans: Se ovenstående bemærkninger. Endvidere skal der foretages nedenstående handlinger: Sammenlign lagerets størrelse og sammensætning, omsætningshastighed og den foretagne lagernedskrivning med sidst regnskabsår. Forespørg om eventuelle afvigelser. Kontroller bestyrelsesreferater eller lignende for at identificere eventuelle væsentlige forhold vedrørende varelagerets kuranthed. Med udgangspunkt i lagerliste indeholdende omsætningshastigheder og antal solgte enheder i regnskabsåret diskuteres lagernedskrivningen med Henning Strøm, herunder særligt vedrørende: Teknisk forældelse, Udgåede produkter, Defekte produkter. Ovenstående gøres for at få verificeret rigtigheden af Niels Netværks kommentarer. | |

• Kontroller periodiseringen af varelageret herunder til- og afgang såvel før som efter stausdagen.	PER
• Gennemgå varemottagelsesregistreringer før og efter staustidspunktet og kontroller, at tilgang på varelager og købsfaktura for de pågældende varer er medtaget i samme periode og i den korrekte periode	PER
• Gennemgå følgesedler og faktureret salg før og efter staustidspunktet og kontroller, at afgang på varelager og salgsfaktura for de pågældende varer er medtaget i samme periode og i den korrekte periode	PER
• Kontroller at varelageret er korrekt klassificeret i årsrapporten	PRÆ
• Kontroller korrekt omtale under anvendt regnskabspraksis	PRÆ
• Kontroller korrekt og fuldstændig noteangivelse vedrørende varelager	PRÆ

Goodwill:

Mindre væsentligt end varelageret, udgør 5% af balancesummen.

Med tanke på den nedadgående trend som selskabet befinder sig i, sammenholdt med en yderligere negativ påvirkning ved ukuransnedskrivningen af varelageret er det svært at argumentere for, at den bogførte goodwill har nogen værdi.

Umiddelbart mener jeg goodwill skal nedskrives til 0.

Det begrundes jeg med følgende forhold:

Afskrivningsprofilens længde.

Årets resultat har de seneste regnskabsår været negative og året under skud vil efter lagernedskrivning være negativ med 467 tkr.

Der er således intet der indikere at der skulle være forhold der kan berettige en pris der ligger udover indre værdi.

Endvidere er der solgt aktier i selskabet til kurs 5. Dette forhold er en yderligere indikator på, at goodwill bør nedskrives til 0 kr.

Med ovenstående in mente vil jeg ikke foretage yderlige revisionshandlinger vedr. goodwill end at nedskrive værdien til 0 kr.

Sammenfatning

Ovenstående vil således få følgende påvirkning:

Årets resultat, ifølge udkast	-167.000
Korrektion varelager	-300.000
Nedskrivning Goodwill	-143.000
Korrigeret resultat	-610.000

Regnskabet påvirkes således.

Goodwill vil skulle opføres til 0 kr. i regnskabet mens varelager nedskrives med 300.000 kr.

Egenkapital vil herefter udgøre	-258.000
---------------------------------	----------

Der aktiveres ikke negativt udskudt skat, idet det vurderes at udnyttelsen vil være tvivlsom.

Konsekvensen af ovenstående vil være at selskabet må sige at være tæt på going concern problemer.

Den fortsatte drift afhænger meget af pengeinstituttets syn på fremtiden, herunder tiltro til ledelsens evner.

Selskabet skal derfor fremkomme med en plan for hvordan den agter at reetablere egenkapitalen og dermed redde selskabet.

Blandt andet forventer selskabet et overskud i det følgende år på 500 tkr., hvilket måske kan underbygges af stigende igangværende arbejder ultimo 30/6 2005, men der skal graves yderligere i dette forhold.

Såfremt der foreligger et budget mv. der kan sandsynliggøre overlevelse på kort og langt sigt og pengeinstitut giver tilsagn om fortsat kreditgivning vil jeg forsyne årsrapporten med følgende påtegning:

REVISIONSPÅTEGNING**Til aktionærerne i Strøm og Modstand A/S**

Vi har revideret årsrapporten for Strøm og Modstand A/S for regnskabsåret 1. juli 2004 – 30. juni december 2005, der aflægges efter årsregnskabsloven.

Selskabets ledelse har ansvaret for årsrapporten. Vort ansvar er på grundlag af vor revision at udtrykke en konklusion om årsrapporten.

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 årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Revisionen omfatter stikprøvevis undersøgelse af information, der understøtter de i årsrapporten 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 årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. d juni 2005 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2004 – 30. juni 2005 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger

Uden at det har påvirket vor konklusion skal vi henvise til omtale i ledelsesberetningens afsnit "Den forventede udvikling", hvoraf fremgår, at selskabets ledelse har sikret sig, at finansieringen af driften for det kommende år er garanteret.

Elby, den xx. xxxxxxxx 20x5

Jensen Kvalitetsrevision

Nr. 26

Registreret revisor

Regnskabet skal forsynes med en omfattende omtale af "redningsplanen" for selskabet, omtalen skal fremgå af ledelsesberetningen.

Såfremt der ikke foreligger budgetter og/eller accept fra bank skal der tages et forbehold i påtegningen vedr. den fortsatte drift.

Forbehold vil skulle fremgå før konklusionen og påvirke denne i forhold til hvordan ledelsen opfatter situationen.

Endvidere skal det vurderes om selskabet skal aflægges efter normale regnskabsprincipper.

Men hvis det antages at selskabets pengeinstitut fortsat yder kredit, bliver påtegningen som anført.

Spørgsmål 1.2

Nulkreditbanken
Pengetankvej 115
9999 Elby
Bodil Nybolig

Vurdering af den økonomiske situation for Strøm og Modstand A/S 30/6 2005.

Foranlediget af din forespørgsel vedr. den aktuelle situation hos Strøm og Modstand A/S skal jeg hermed fremkomme med en foreløbig vurdering af situationen.

Umiddelbart er det tilsendte regnskab en anelse overvurderet. Goodwill bør efter vor vurdering værdiansættes til 0 kr. Endvidere finder vi at varelageret skal nedskrives med ca. 300 tkr.

Egenkapitalen kan efter nævnte korrektioner skitseres som følger:

Egenkapital ifølge udkast	185.456
Nedskrivning af goodwill	-143.000
Nedskrivning af varelager	-300.000
Egenkapital efter nedskrivninger.....	-257.544

Umiddelbart har selskabet mistet sin egenkapital.

Årsagen til nedskrivning af goodwill til 0 kr. skal naturligvis findes i selskabets nuværende og fortidige situation vedr. indtjeningen. Vi mener ikke der forhold der umiddelbart gør, at den bogførte goodwill har nogen værdi.

Endvidere har vor revision afdækket, at varelageret grundet ukurans skal nedskrives med ca. 300.000 kr.

Umiddelbart kan situationen se faretruende ud, men stigende ordretilgang sidst på året, betyder at krav til likviditetstræk må vurderes som uændret med tendens til et lille fald, idet der er ret mange penge bundet i debitorer og igangværende arbejder. Dette selvfølgelig forudsat en positiv drift.

Men som konsekvens af situationen, skal selskabet udarbejde et budget for 2005/06.

Vi vil gennemgå og yde regnskabsmæssig assistance ved udarbejdelsen af budgettet.

Når budgettet foreligger, vil vi gerne have et møde, hvor vi gennemgår opstillede forudsætninger mv.

Efterfølgende vil vi naturligvis gerne høre om der er accept af videre kreditgivning fra bankens side således vi kan udforme vor påtegning.

Med venlig hilsen

Jensen Kvalitetsrevision

Nr. 26

Opgave 2**Intern memo**

Fra: Nr. 26

Til: Bjarne Jensen

Vedr: Gældseftergivelse for Strøm og Modstand A/S

Hej Chef

Hermed følger notat vedr. konsekvenserne for gældseftergivelse.

En beslutning om gældseftergivelse mellem koncernselskaber har dels nogle regnskabsmæssige konsekvenser og nogle skattemæssige konsekvenser.

Først de skattemæssige.

Som udgangspunkt er der skatteretligt tale om koncernforhold idet Strøm Holding ApS ejer mere end 50% af Strøm og Modstand A/S, jf. KGL § 4 stk. 2.

Som udgangspunkt er selskaber skattepligtige af gevinst og tab på fordring og gæld, jf. KGL § 2. Men når der tale om koncernforhold, jf. KGL § 8, sker der ikke beskatning hos Strøm og Modstand A/S, medmindre fordringen nedskrives til en lavere værdi for kreditor for tidspunktet for gældseftergivelsen.

Det vil sige, at det konkret skal vurderes hvilken kurs fordringen har ved gældseftergivelsestidspunktet.

Hvis egenkapitalen er intakt vil det derfor i almindelighed være svært at argumentere for, at kursen skal være under 100. I den givne situation, efter korrektioner, er egenkapitalen negativ med 258 kr.

Der vil derfor ikke skattefrit kunne eftergives det store beløb skattefrit, idet kursen er ganske stor når egenkapitalen ikke mere negativ end den er. Gælden vil kunne nedskrives med $258.000/2.696.158 =$ ca. 9.5 % uden problemer i henhold til praksis.

Moderselskabet vil som følge af KGL § 4 aldrig have tab.

Hvis man via de tidligere års negativ resultater har et stort skattemæssigt underskud, vil en eventuel avance kunne elimineres heri.

I den givne situation er det skattemæssige resultat opgjort til 0 kr. og man har et fremførselsbart underskud på 153.672. Ved yderligere nedskrivning af varelageret, opnås yderligere underskud med 300 tkr. Endvidere vil man kunne fortage yderlige skattemæssige afskrivninger på driftsmidler og indretning af lejede lokaler.

Men en 100% eftergivelse vil medfører en del skat for Strøm og Modstand:

Skattepligtigt resultat ifølge udkast.....	0
Nedskrivning varelager	-300.000
Underskud tidligere år	-153.672
Gevinst ved en 100% nedskrivning af gæld til moderselskab, ca 90% af 893.015 kr.....	803.713
Yderligere afskrivninger, driftsmidler 25% af 346.075	-86.519
Afskrivninger , indretning af lejede lokaler	-4.193
Skattepligtigt resultat herefter	259.329
Skat heraf, 28%	72.612

Den "skattefri" del af gældseftergivelsen vil medfører en reduktion af skattemæssige underskud fra tidligere år jf. LL § 15 stk. 4. I den givne situation er der ingen idet underskuddet er brugt inden der skal foretages underskudsbegrænsning.

Dernæst de regnskabsmæssige

Regnskabsmæssigt eftergives/nedskrives gælden i Strøm og Modstand A/S og ender i sidste instans som en forbedring af overført resultat.

En nedskrivning på 893.015 vil såfremt selskabet har skattemæssige underskud der kan dække en eventuel gevinst på nedskrivningen, medføre en forbedring af egenkapitalen på dette beløb.

Såfremt der ikke er underskud skal der svares skat med 28% af det beløb der ligger over ca. 9,5% gældseftergivelse.

Af ovenstående fremgår at overført resultat vil blive forbedret med 893.015 – 72.612 kr. i aktuel skat.

Gældseftergivelse i forhold til Netværk Holding ApS

En helt anden problemstilling er eftergivelse i forhold til Netværk Holding ApS, idet værdien af aktierne må siges at stige med 30% af det eftergivne beløb.

Der vil i den givne situation måtte skulle overvejes, om Netværk Holding ApS skal kompensere herfor. Eksempelvis ved selv at indskyde et beløb der efterfølgende eftergives eller overføres til Strøm Holding ApS.

Alternative muligheder

En alternativ mulighed i stedet for gældseftergivelse er gældkonvertering, hvor fordringen i stedet for eftergivelse, konverteres til aktiekapital.

Aktiekapitalen kunne eksempelvis forhøjes ved overkurs, således selskabets aktiekapital forhøjes med nominelt 1000 kr. og resten overføres til overført overskud.

1000 kr. overføres fra mellemværende med moderselskabet til aktiekapital og det resterende beløb overføres fra mellemværende med moderselskab til overført resultat.

Skatteretlig har denne løsning de samme konsekvenser som ved gældseftergivelse, jf. LL § 15.

Opgave 3

Hej Niels,

Hermed skitse til åbningsbalance vedr. det nye driftsselskab Strøm og Modstand af 2005.

BALANCE PR. 1. juli 2005**AKTIVER****ANLÆGSAKTIVER**

Materielle anlægsaktiver:	
Indretning af lejede lokaler	8.786
Driftsmidler	187.328
Materielle anlægsaktiver	<u>196.114</u>

Depositum	81.000
Finansielle anlægsaktiver	<u>81.000</u>

Anlægsaktiver i alt	<u>277.114</u>
----------------------------	-----------------------

OMSÆTNINGSAKTIVER

Varebeholdninger:	
Råvarer og hjælpematerialer	850.000
Varebeholdninger i alt	<u>850.000</u>
Tilgodehavender:	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	431.890
Igangværende arbejder for fremmed regning	
585.322	
Andre tilgodehavender	18.613
Periodeafgrænsningsposter	<u>46.795</u>
	<u>1.082.620</u>

Likvide beholdninger	<u>33.059</u>
----------------------	---------------

Omsætningsaktiver i alt	<u>1.965.679</u>
--------------------------------	-------------------------

AKTIVER I ALT	<u>2.242.793</u>
----------------------	-------------------------

BALANCE PR. 1. juli 2005**PASSIVER****EGENKAPITAL**

Aktiekapital	500.000
Overkurs	<u>52.494</u>
Egenkapital i alt	<u>552.494</u>

HENSATTE FORPLIGTELSER

Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>
-------------------------------	----------

LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER

Pengeinstitutter	<u>1.007.819</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.007.819</u>

KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER

Langfristet gæld, der forfalder inden for 1 år	
38.106	
Beregnet skat	72.612
Leverandører af varer og tjenesteydelser	173.939
Anden gæld	397.823
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>682.480</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.690.299</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>2.242.793</u></u>

Spørgsmål 3.2**Internt memo**

Til: Bjarne Jensen

Fra: Nr. 26

Vedr. Skitse til åbningsbalance for Strøm og Modstand af 2005

Hej Chef,

Hermed notat vedr. åbningsbalance for Strøm og Modstand A/S.

Jeg antager at vi udnytter bestemmelserne for tilførsel af aktiver i FUSL § 15c og 15d, således tilførslen er skattefri.

I forhold til oprindelige regnskabsudkast udarbejdet af Hr. Dallerværk, er der foretaget følgende korrektion:

Varebeholdninger:

Som bekendt afdækkede vor revision at varelageret var ca. 300.000 kr. for stort i forhold til udkastet, hvorfor åbningsbalancen selvfølgelig afspejler dette. Værdien er efter nedskrivning for ukurans 850.000 kr.

Goodwill:

Goodwill vurderet til 0 kr. Idet selskabet i en flerårig periode har givet underskud.

Gældseftergivelse

Som aftalt med Henning Strøm eftergav denne sit mellemværende med moderselskabet, hvorfor denne ikke længere indgår i åbningsbalancen.

Skat

Idet vi indarbejdede gældseftergivelsen af gælden til Strøm Holding ApS i regnskabet for Strøm og Modstand A/S for 2004/05 og dermed udarbejdede en ny skatteopgørelse er dette korrigeret i årsrapporten. Den beregnede skat udgør 72 tkr., jf. internt memo i opgave 2.

Opgave 3.3

Internt memo

Fra Nr. 26

Til Bjarne Jensen

Vedr. sambeskatningsmuligheder efter etablering af ny koncernstruktur hos Netværk Holding ApS.

Hej Chef

Udgangspunktet for sambeskatning i et koncernforhold er at selskaberne har samme regnskabsår, jf. SEL § 31.

Endvidere skal der foreligge 100% ejerskab i strukturen.

Dernæst skal ejerforholdet have eksisteret hele regnskabsåret, medmindre moderselskabet har ejet aktierne i datterselskabet i såvel hele moderselskabets indkomstår og hele datterselskabets indkomstår.

Sidste nævnte betingelse er således i orden for så vidt angår sambeskatning af Strøm og Modstand A/S og Strøm og Modstand A/S af 2005. Disse to selskaber vil således kunne sambeskattes.

Det ultimative moderselskab Netværk Holding ApS og dennes helejede datterselskab vil derimod ikke kunne indgå i sambeskatningen med de to andre selskaber.

De fire selskaber vil således ikke kunne indgå i en samlet sambeskatning men kun 2 og 2 grundet forskellige regnskabsår.

Konklusion:

Strøm og Modstand A/S og Strøm og Modstand A/S 2005 vil kunne sambeskattes for 2005/06 og

Netværk Holding ApS og El med Profit ApS vil kunne sambeskattes for 2005.

En løsning på den manglende sambeskatningsmulighed er kommet med den nye lovgivning på området.

Men med udgangspunkt i daværende lovgivning ville man derfor være nødsaget til at omlægge regnskabsåret for de implicerede parter.

En proces der kan udføres uden de store problemer idet man skatteretligt kan omlægge regnskabsåret for underliggende selskaber i en koncern under henvisning til koncerneetablering.

I praksis kan man lade regnskabsårene for Strøm og Modstand A/S og Strøm og Modstand af 2005 A/S løbe i 18 måneder og opnå sambeskatning for indkomståret 2006.

Idet reglerne om skattefri tilførsel er anvendt udløses der ingen skatter i forbindelse med stiftelse af Strøm og Modstand af 2005.

Don Hansen