

**KVALIFIKATIONSEKSAMEN FOR
REGISTREREDE REVISORER**

31. AUGUST 2001

8 timer

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

Ingen kommunikation mellem kandidaterne er tilladt.

KVALIFIKATIONSEKSAMEN 2001**Opgave nr. 1.**

Du er registreret revisor i revisionsfirmaet Kvalitetsrevision. I midten af august 2001 bliver din kompagnon registreret revisor Niels Nielsen og hans medarbejder revisorassistent Thomas Andersen kvæstet ved en trafikulykke, da de er på vej hjem fra den afsluttende revision i CBC Import A/S.

Din kompagnons kvæstelser viser sig at være så alvorlige, at han vil være sygemeldt resten af året. Revisorassistent Thomas Andersen slipper med overfladiske skrammer og er tilbage på kontoret igen efter en uge.

Færdiggørelsen af regnskabet og revisionen for CBC Import A/S er en hastesag, da virksomheden de sidste par år har haft en dårlig indtjening og en dårlig likviditet.

Banken har derfor krævet, at udkast til årsregnskab for 1.7.2000 - 30.6.2001 skal være banken i hænde senest, den 15. september 2001.

Efter revisorassistent Thomas Andersen er kommet tilbage på kontoret efter en uges fravær, har han færdiggjort udkast til årsregnskab og revisionsprotokol for 2000/01 (jfr. bilag 1, 2 og 3).

Da CBC Import A/S er en kunde med høj risiko, aftaler du med Niels Nielsen, at du selv overtager sagen fra dags dato, herunder at du foretager en omhyggelig kvalitetskontrol af de udarbejdede udkast til årsregnskab og revisionsprotokol pr. 30.6.2001.

Ud fra kundens stamarkiv og årets arbejds papirer kan du se, at CBC Import A/S er startet i 1994 som et interessentskab med Bjarne Carlsen og Christian Christensen, som ejere. Pr. 1.7.1998 blev selskabet omdannet til aktieselskab ved brug af lov om skattefri virksomhedsomdannelse. Selskabskapitalen udgør kr. 500.000, hvor Bjarne Carlsen og Christian Christensen hver ejer 50% af aktierne.

Grundlaget for værdiansættelse af goodwill til t. kr. 3.746 ved virksomhedsomdannelsen var et konkret købstilbud, som virksomheden modtog ultimo 1997 fra virksomhedens norske konkurrent.

Virksomheden besluttede på dette tidspunkt at sige pænt nej tak til købstilbuddet, på grund af de konkurrenceklausuler nordmændene til gengæld krævede af de nuværende ejere. Siden er købstilbuddet blevet fremsat flere gange i forbindelse med, at de er mødtes på messer, uden at der dog har været konkrete tal på bordet.

Selskabets vigtigste forretningsområde er salg til detailhandlen af importerede forbrugsvarer og tilbehør til den private husholdning. Selskabets regnskabsår er 1. juli - 30. juni.

Virksomhedens udvikling fremgår af de anførte hovedtal på side 2 i specifikationshæftet til årsregnskabet (jfr. bilag 2). Selskabet har 7 ansatte inkl. indehaverne.

Salgsdirektør Bjarne Carlsen (38 år) er ansvarlig for indkøb og salg sammen med 2 ansatte sælgere, hvoraf den ene, Dan Bentsen, tillige er medlem af selskabets bestyrelse. Bjarne Carlsen har tidligere arbejdet flere år i USA og har i disse år skabt et godt netværk og et godt kendskab til nuværende og til mulige leverandører.

Økonomidirektør Christian Christensen (37 år) er ansvarlig for økonomi, regnskab og bogføring. Til at hjælpe med ordremodtagelse, fakturering og forefaldende kontorarbejde er ansat 1 kontorassistent og en kontorelev. Christian Christensen er kun i virksomheden 2 dage om ugen, idet han også arbejder som regnskabskonsulent for andre virksomheder. Hans baggrund for dette er, at han tidligere har arbejdet 4 år på et revisionskontor, først som revisorelev og siden som revisorassistent.

Herudover er der ansat en medarbejder, der er ansvarlig for lageret.

Virksomhedens økonomisystem er Concorde C5, og udover finansbogføring, omfatter det lager-, debitor- og kreditormodul.

Af årets arbejdsrapporter kan du endvidere se, at Niels Nielsen og Thomas Andersen i forbindelse med planlægningen og udførelsen af revisionen bl. a. er stødt på følgende forhold:

"Selskabet overskrider (stadig) det af banken bevilligede kreditmaksimum på t. kr. 4.000, til trods for at budgettet for 2000/01 kun viste et maksimalt likviditetsbehov på t. kr. 4.000, og virksomhedens ledelse på budgetmødet med banken lovede ikke at overskride dette beløb.

Selskabets A-skatter og importmoms er ikke betalt for de sidste 3 måneder, ligesom flere af kreditorerne er overforfaldne.

På grund af den stramme likviditet er stort set alle virksomhedens biler, edb-udstyr og inventar leaset.

Selskabets indkøbspriser af varer fra USA er aftalt til at være gældende priser i US Dollar, mens der ved videresalget til de danske kunder er aftalt faste priser i danske kroner.

Selskabet har udlånt kr. 150.000 til sælger Dan Bentsen til køb af en bil, da han ikke ønsker fri bil og ikke selv er i stand til at finansiere købet af en bil. Udlånet er bogført under andre tilgodehavender.

Selskabet har endnu ikke udarbejdet en forretningsorden og en beskrivelse af bogholderisystemet, ligesom direktørkontrakterne på grund af intern uenighed endnu kun foreligger i udkast.

Den interne uenighed mellem Bjarne Carlsen og Christian Christensen skyldes primært, at Bjarne Carlsen mener, at Christian Christensen får en for høj løn i forhold til den indsats, han yder i virksomheden - sammenholdt med det faktum at han aldrig overholder aftalte deadlines, og sjældent når de aftalte arbejdsopgaver med styring af regnskab og bogholderiet, hvilket medfører, at bogholderiet aldrig er helt ajour.

Hertil kommer, at Bjarne Carlsen mener, at det primært er hans indsats og markedskendskab, der har gjort virksomheden attraktiv for potentielle købere. Han vil derfor have indarbejdet i aktionæroverenskomsten, at han skal have den største del af goodwillen ved et evt. salg.

Siden modtagelse af købstilbuddet i slutningen af 1997 er selskabets omkostninger til lønninger og bildrift til direktionen (ejerne) steget betydeligt, da direktionen siden har ageret, som de allerede havde solgt virksomheden".

Spørgsmål 1.1.

Niels Nielsen anmoder dig på dette grundlag om at foretage en omhyggelig kvalitetskontrol af de udarbejdede udkast til årsregnskab, revisionspåtegning og revisionsprotokol pr. 30.6.2001.

Kvalitetskontrollen skal resultere i en kort rapport om fundne fejl og mangler samt forslag til hvilke rettelser, ændringer og tilføjelser (inkl. forslag til konkrete formuleringer heraf), der eventuelt kræves i de tre nævnte dokumenter, for at de overholder lovgivningens krav.

Spørgsmål 1.2.

På grundlag af den gennemførte kvalitetskontrol bedes du udarbejde et internt memo om, hvorvidt kvalitetskontrollen har afdækket forhold, der kræver, at vi som revisorer skal udarbejde andre lovkrævede erklæringer.

Herudover bedes memoet indeholde en vurdering af, om den gennemførte kvalitetskontrol og de foretagne analyser af årsregnskabet giver anledning til at foreslå virksomheden en anden værdiansættelse og/eller regnskabsmæssig behandling af nogle af regnskabets poster.

Opgave nr. 2.

Efter gennemførelse af kvalitetskontrollen, rettelse af udkastet til årsregnskabet og gennemgangen af de foreliggende revisionsarbejds papirer vurderer du, at du i begyndelsen af september er nødt til at tage på endnu et revisionsbesøg i virksomheden for at få en begrundet overbevisning om, at virksomheden stadig er en going concern virksomhed.

Spørgsmål 2.1.

På baggrund af dine foreløbige iagttagelser, modtagne oplysninger samt generelle revisionsmæssige forholdsregler bedes du, som forberedelse til det afsluttende revisionsbesøg, udarbejde detaljerede revisionsinstrukser til brug for revision af going concern, herunder hvilke erklæringer og materialer du i denne forbindelse vil kræve fra ledelsen eller fra andre.

Opgave nr. 3.

Det er nu september 2001. I begyndelsen af september 2001 bliver du ringet op af kreditchefen for X Bank. Han beder dig om at deltage i et møde i banken om årsregnskabet for 2000/01 sammen med selskabets ledelse. Samtidig anmoder han dig om til mødet at udarbejde et notat, indeholdende en analyse af virksomheden og din vurdering af virksomhedens økonomiske situation.

Kreditchefens henvendelse til dig sker efter aftale med Bjarne Carlsen og Christian Christensen. Efter koordinering med selskabets ledelse bliver bankmødet aftalt til fredag, den 21. september.

Spørgsmål 3.1.

På dette grundlag anmodes du om at udarbejde et notat til bestyrelsen for CBC Import A/S indeholdende en kortfattet analyse af selskabets udvikling og din vurdering af selskabets økonomiske situation, herunder en kortfattet beskrivelse af virksomhedens overlevelsesmuligheder.

Bilag:

1. Udkast til årsregnskab for 2000/01 for CBC Import A/S.
2. Bilag til selvangivelse og specifikationer til årsregnskab for 2000/01 for CBC Import A/S.
3. Revisionsprotokollat for regnskabsåret 2000/01 for CBC Import A/S.

BILAG TIL
KVALIFIKATIONSEKSAMEN FOR
REGISTREREDE REVISORER
31. AUGUST 2001

- Bilag 1. Udkast til årsregnskab for 2000/01 for CBC Import A/S.
- Bilag 2. Bilag til selvangivelse og specifikationer til årsregnskab for 2000/01 for CBC Import A/S.
- Bilag 3. Revisionsprotokollat for regnskabsåret 2000/01 for CBC Import A/S.

BILAG 1 – Udkast til årsregnskab for 2000/01.

CBC IMPORT A/S

Hovedvejen 33

5555 Industriby

UDKAST TIL

ÅRSREGNSKAB FOR 1.7.2000 – 30.6.2001

3. regnskabsår

Cvr. Nr.: 12 34 56 78

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den / 2001

Christian Christensen
dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Ledelsens årsberetning	1-2
Revisionspåtegning	3
Anvendt regnskabspraksis	4-5
Resultatopgørelse	6
Aktiver	7
Passiver	8
Noter til årsregnskabet	9-11
Eventualforpligtelser og sikkerheder m.v.	12

LEDELSENS ÅRSBERETNING

Generelt:

Selskabets vigtigste forretningsområde er salg til detailhandelen af importerede forbrugsvarer og tilbehør til den private husholdning. Detailhandelen omfatter såvel merchandising som byggemarkeder og specialhandelen. På grund af produkternes høje kvalitet distribueres de også til private kunder.

Udviklingen i regnskabsåret 2000/01:

Selskabet har haft en stigning i omsætningen på 64% i forhold til sidste år.

Årets resultat udgør kr. - 490.704. Underskuddet skyldes, som det fremgår nedennævnt, at selskabet har ekspanderet og dermed har afholdt mange markedsføringsomkostninger m.v. Resultatet er ikke tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 8.382.221, og en egenkapital på kr. - 456.117.

Særlige forhold vedr. regnskabsåret 2000/01:

Selskabets aktivitet er ændret en del i det forløbne år. Der er påbegyndt et nyt grillprojekt, som omfatter samarbejde med 3 producenter i Australien, Spanien og USA.

Alle udgifter, som er afholdt til testsalg, markedsføring, messer, produktudvikling og markedsundersøgelser er udgiftsført i 2000/01.

Der er således tale om en væsentlig kompetenceudvikling, som også er blevet afspejlet i en anselig ordrebeholdning ved årets afslutning. Projektet forventes indenfor 3 år at blive selskabets største indtægtsområde.

Herudover er der tilført selskabet en række nye kunder, herunder en større kapitalkæde og grossist. Projektet blev startet på opfordring af de pågældende producenter, som var utilfredse med deres daværende samarbejdspartner.

Selskabet har således udviklet sig positivt fra at være en ukendt og ny aktør til at være en kendt og attraktiv samarbejdspartner.

Selskabet har endvidere i indeværende år udviklet sin salgsstyrke betragteligt for at kunne opbygge og styrke samarbejdet med sine kunder. Desværre måtte selskabet afskedige 2 sælgere, som ikke fungerede optimalt, og som vurderes at have påført selskabet et tab på ikke under en halv million kroner.

Hændelser efter regnskabsårets udløb:

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, der øver væsentlig indflydelse på vurderingen af selskabets økonomiske stilling pr. 30.6.2001.

LEDELSENS ÅRSBERETNING (fortsat)

Den forventede udvikling i regnskabsåret 2001/02:

Som det fremgår af ovenstående, er selskabets ordrebeholdning væsentligt større end sidste år. Dette bevirker en forøget beskæftigelse og aktivitetsniveau. Det forventes således, at selskabet vil forøge indtjeningen væsentligt.

Ejerforhold:

Følgende aktionærer råder over mindst 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller ejer mindst 5% og over 100.000 af aktiekapitalen på kr. 500.000:

Direktør Christian Christensen, Engsøvej 77, 5555 Industriby

Direktør Bjarne Carlsen, Østergade 66, 5555 Industriby

Resultatfordeling:

Årets resultat på kr. - 490.704 foreslås dækket således:

Udbytte.....	0
Overført til næste år	<u>- 490.704</u>
I ALT	<u>- 490.704</u>

Industriby, den 19.8.2001

I direktionen og bestyrelsen:

Bjarne Carlsen

Christian Christensen

Dan Bentsen

REVISIONSPÅTEGNING

Det reviderede regnskab.

Vi har revideret det af ledelsen aflagte årsregnskab for 2000/01 for CBC Import A/S.

Udført revision.

Vi har i overensstemmelse med almindeligt anerkendte revisionsprincipper tilrettelagt og udført revisionen med henblik på at opnå en begrundet overbevisning om, at årsregnskabet er uden væsentlige fejl og mangler.

Under revisionen har vi ud fra en vurdering af væsentlighed og risiko efterprøvet grundlaget og dokumentationen for de i årsregnskabet anførte beløb og øvrige oplysninger. Vi har herunder taget stilling til den af ledelsen valgte regnskabspraksis og de udøvede regnskabsmæssige skøn.

Vi har endvidere vurderet, om årsregskabets informationer som helhed er fyldestgørende.

Ingen forbehold.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med lovgivningens krav til regnskabsaflæggelse, og at det giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den økonomiske stilling samt resultatet.

Industriby, den 15.8.2001

KVALITETSREVISION
Registrerede revisorer a/s

NN
Registreret revisor FRR

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt:

Årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

RESULTATOPGØRELSE:

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Omsætning:

Omsætningen omfatter salg af handelsvarer. Som indtægtskriterium anvendes faktureringsprincippet.

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger indeholder lokaleomkostninger, salgsomkostninger, autoomkostninger, administrationsomkostninger og tab på debitorer mv.

Finansielle poster:

Finansielle indtægter og udgifter inkluderer renter og kursreguleringer.

Skat af årets resultat:

Skat af årets resultat udgøres af den skat, der skal betales vedrørende årets skattepligtige indkomst samt ændringer i den udskudte skat.

Skat af årets skattepligtige indkomst er afsat med 30%.

Under hensættelser er der afsat udskudt skat med 30% af forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige saldi.

BALANCEN:

Immaterielle anlægsaktiver:

Goodwill optages til anskaffelsessum med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningerne foretages lineært over 5 år med 20% p.a.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

Materielle anlægsaktiver:

Driftsmateriel og inventar, der består af maskiner, inventar og biler, er optaget til anskaffelsespris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Aktiverne afskrives over deres forventede økonomiske brugstid med følgende afskrivningsprincip og –sats:

Driftsmateriel: 20% lineært

Aktiver med en anskaffelsespris på under kr. 9.800 pr. enhed, samt aktiver med en levetid på under 3 år udgiftsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Varebeholdninger:

Handelsvarer er optaget til anskaffelsespris eller til nettorealiseringspris, 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 nettorealiseringspris.

Tilgodehavender:

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

Kortfristet gæld:

Under anden gæld er der afsat skyldige feriepenge til funktionærer og direktion med 12,5% af den i året optjente ferieberettigede løn.

RESULTATOPGØRELSE 1.7.2000 - 30.06.2001

Note Nr.		99/00 i t. kr.
	BRUTTOFORTJENESTE	5.521.787 3.853
1	Personaleomkostninger	2.087.874 1.845
	RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER	3.433.913 2.008
	Andre driftsudgifter	2.349.984 2.011
2	Afskrivninger	969.380 875
	RESULTAT FØR RENTER	114.549 - 878
	Finansieringsindtægter	4.557 36
	Finansieringsudgifter	- 756.110 - 565
	RESULTAT FØR SKAT	- 637.004 - 1.407
3	Skat af årets resultat	146.300 405
	ÅRETS RESULTAT	- 490.704 - 1.002

BALANCE PR. 30.6.2001

Note Nr.	AKTIVER	1.7.00 i t. kr.
	Goodwill	1.498.400 2.248
4	IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT	1.498.400 2.248
	Driftsmateriel og inventar	557.690 420
5	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER I ALT	557.690 420
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	2.056.090 2.668
	Handelsvarer	2.881.000 2.025
	VAREBEHOLDNINGER I ALT	2.881.000 2.025
	Varedebitorer	2.804.550 2.025
	Andre tilgodehavender	492.748 368
	TILGODEHAVENDER I ALT	3.297.298 2.393
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	147.833 114
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	6.326.131 4.532
	AKTIVER I ALT	8.382.221 7.200

BALANCE PR. 30.6.2001

Note Nr.	PASSIVER	1.7.00 i t. kr.
6	Selskabskapital	500.000 500
	Overkursfond	1.010.000 1.010
7	Overført tab	- 1.966.117 - 1.475
	EGENKAPITAL I ALT	- 456.117 35
3	Udskudt skat	425.200 571
	HENSÆTTELSER I ALT	425.200 571
	Bankgæld	31.250 101
	Kontraktkreditorer	548.446 277
3	Selskabsskat	0 0
		579.696 378
3	Heraf overført til kortfristet gæld	- 98.250 - 100
	LANGFRISTET GÆLD I ALT	481.446 278
	Kortfristet del af langfristet gæld	98.250 100
	Bankgæld	4.892.244 4.236
	Varekreditorer	1.827.877 972
8	Anden gæld	1.113.321 1.008
	KORTFRISTET GÆLD I ALT	7.931.692 6.316
	GÆLD I ALT	8.413.138 6.594
	PASSIVER I ALT	8.382.221 7.200

Eventualforpligtelser og sikkerheder, jfr. side 12.

NOTER TIL ÅRSREGNSKABET

Note Nr.		99/00 i t. kr.
1	Personaleomkostninger:	
	Gager og lønninger	2.138.151 1.876
	Pensioner	29.307 26
	Udgifter til social sikring	39.966 30
	Modtagne løntilskud og refusioner	- 119.550 - 87
	I ALT	<u>2.087.874</u> <u>1.845</u>
	 Gennemsnitlig antal medarbejdere	 <u>7</u> <u>7</u>
2	Afskrivninger:	
	Goodwill	749.200 749
	Driftsmateriel og inventar	140.530 46
		<u>889.730</u> <u>795</u>
	Tab på anlægsaktiver	13.200 0
	Nyanskaffelser u/kr. 9.800	66.450 80
	I ALT	<u>969.380</u> <u>875</u>
3	Skat af årets resultat:	
	Selskabsskat:	
	Skat af skattepligtig indkomst	0 0
	Selskabsskat i alt	<u>0</u> <u>0</u>
	 Udskudt skat:	
	Ændring i udskudt skat	- 146.300 - 405
	 SKAT AF ÅRETS RESULTAT I ALT	 <u>- 146.300</u> <u>- 405</u>
	 I regnskabsåret er der betalt følgende i selskabsskat.....	 <u>0</u> <u>24</u>

Note
Nr.

4	Immaterielle anlægsaktiver:	<u>Goodwill</u>
	Anskaffelsessum pr. 1.7.2000	3.746.000
	Tilgang 2000/01.....	0
	ANSKAFFELSESSUM PR. 30.06.2001	<u>3.746.000</u>
	Samlede af-/nedskrivninger pr. 1.7.2000	1.498.400
	Af-/nedskrivninger i 2000/01	749.200
	SAMLEDE AF-/NEDSKRIVNINGER PR. 30.06.2001	<u>2.247.600</u>
	BOGFØRT VÆRDI PR. 30.06.2001	<u>1.498.400</u>

Pantsætninger og behæftelser af de immaterielle anlægsaktiver fremgår af side 12.

5	Materielle anlægsaktiver:	<u>Drifts- Materiel</u>
	Anskaffelsessum pr. 1.7.2000	501.347
	Tilgang 2000/01.....	326.340
	Afgang 2000/01	- 60.000
	ANSKAFFELSESSUM PR. 30.06.2001	<u>767.687</u>
	Samlede af-/nedskrivninger pr. 1.7.2000	81.467
	Af-/nedskrivninger på udgåede aktiver	- 12.000
	Af-/nedskrivninger i 2000/01	140.530
	SAMLEDE AF-/NEDSKRIVNINGER PR. 30.06.2001	<u>209.997</u>
	BOGFØRT VÆRDI PR. 30.06.2001	<u>557.690</u>

Pantsætninger og behæftelser af de materielle anlægsaktiver fremgår af side 12.

6	Selskabskapital:		
	Kapitalen er opdelt i følgende aktier:		
	500 stk. a kr. 1.000.....	500.000	500
	I ALT	<u>500.000</u>	<u>500</u>
7	Overført tab:		
	Saldo pr. 1.7.2000	- 1.475.413	- 473
	Overført fra resultatopgørelsen	- 490.704	- 1.002
	I ALT	<u>- 1.966.117</u>	<u>- 1.475</u>
8	Anden gæld:		
	Mellemregning, aktionærer	37.816	38
	Merværdiafgift	45.527	253
	Skyldig løn, feriepenge og A-skat	532.202	266
	Skyldig importmoms (inkl. renter og gebyrer)	427.843	281
	Øvrige omkostningskreditorer	69.933	170
	I ALT	<u>1.113.321</u>	<u>1.008</u>

EVENTUALFORPLIGTELSER OG SIKKERHEDER M.V.

Sikkerheder og pantsætninger:

Til sikkerhed for bankgæld, stor kr. 4.892.244, er der tinglyst løsørejerpantebrev i selskabets biler på kr. 185.000 og i goodwill og driftsmateriel på kr. 300.000.

Herudover er kr. 88.314 af varebeholdninger og kr. 350.623 af varedebitorerne pantsat til sikkerhed for samme bankgæld. Ligesom kr. 980.000 af varedebitorerne er tiltransporteret factoringsselskab til sikkerhed for belånte fakturaer.

Kontraktgæld med ejendomsforbehold i biler udgør kr. 548.446.

Eventualforpligtelser:

Selskabet har en kontraktlig forpligtelse til at tilbagekøbe produkter, som ikke er solgt inden for en bestemt periode. Bliver forpligtelsen aktuelt, udgør den maksimalt ca. kr. 1.000.000.

Finansielle instrumenter:

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i USD for i alt danske kr. 416.340. I forhold til valutakursen på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på kr. 47.135. Kurstabet indgår i resultatet for 2000/01 og i balancen pr. 30.6.2001.

BILAG 2 – Bilag og specifikationer til årsregnskab for 2000/01.

CBC IMPORT A/S

Hovedvejen 33

5555 Industriby

**BILAG TIL SELVANGIVELSE
OG SPECIFIKATIONER TIL**

UDKAST TIL
ÅRSREGNSKAB FOR 2000/01

Cvr. Nr.: 12 34 56 78

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Revisors erklæring	1
Hovedtal	2
Resultatopgørelse (efter dækningsbidragsmetode)	3
Specifikationer til årsregnskabet	4-6
Bilag til selvangivelse for indkomståret 2001	7-8

REVISORS ERKLÆRING

Den udarbejdede opgørelse.

Vi har ydet assistance med opgørelsen af den skattepligtige indkomst for 2000/01 med tilhørende specifikationer for CBC Import A/S.

Vi har ikke foretaget revision.

Assistancens formål og udførelse.

Vor assistance har haft til formål at bistå med at opgøre den skattepligtige indkomst i overensstemmelse med lovgivningens regler herom.

Opgørelsen af skattepligtig indkomst er baseret på det reviderede årsregnskab for CBC Import A/S og modtagne oplysninger. Årsregnskabet for CBC Import A/S har vi revideret og forsynet med en påtegning uden forbehold eller supplerende oplysninger.

Konklusion.

Revisionen har ikke specielt taget sigte på opgørelsen af den skattepligtige indkomst, men vi kan erklære, at det er vor opfattelse, at den skattepligtige indkomst er opgjort i overensstemmelse med gældende skatteregler. Alle væsentlige forhold, som vi er blevet bekendt med, er medtaget i den skattepligtige indkomst.

Industriby, den 15.8.2001

KVALITETSREVISION
Registrerede revisorer a/s

NN
Registreret revisor FRR

HOVEDTAL i 1.000 kr.

	1997/98	1998/99	1999/00	2000/01	Budget 2001/02
RESULTATOPGØRELSE:					
Omsætning	(3.905)	7.483	11.952	19.592	27.400
Dækningsgrad II i %	(22,3)	16,8	12,0	14,0	14,0
Årets resultat	(831)	- 474	- 1.002	- 491	700
BALANCE:					
Investeringer	0	0	210	276	0
Egenkapital	(- 355)	1.036	35	- 456	244
Balancesum i alt	(1.640)	5.590	7.200	8.382	8.900
Soliditetsgrad i %	-	18,5	0,5	-	2,8
SKATTEPLIGTIG INDKOMST .	-	71	- 592	332	-

RESULTATOPGØRELSE 1.7.2000 - 30.6.2001

(efter dækningsbidragsmodel)

Note Nr.		99/00 i t. kr.
	Omsætning	19.592.084 11.952
	Vareforbrug	14.070.297 8.099
	BRUTTOFORTJENESTE – 28,2% (32,2%)	5.521.787 3.853
1	Personaleomkostninger	2.087.874 1.845
	DÆKNINGSBIDRAG I – 17,5% (16,8%)	3.433.913 2.008
	Salgs- og rejseomkostninger	690.365 573
	DÆKNINGSBIDRAG II – 14,0% (12,0%)	2.743.548 1.435
	Lokaleomkostninger	492.098 429
	Drift af biler og truck	349.085 294
	Administrationsomkostninger	712.060 708
	Tab på debitorer	106.376 7
	ØVRIGE OMKOSTNINGER I ALT	1.659.619 1.438
	RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER	1.083.929 - 3
2	Afskrivninger	969.380 875
	RESULTAT FØR RENTER	114.549 - 878
	Finansieringsindtægter	4.557 36
	Finansieringsudgifter	- 756.110 - 565
	RESULTAT FØR SKAT	- 637.004 - 1.407
3	Skat af årets resultat	146.300 405
	ÅRETS RESULTAT	- 490.704 - 1.002

SPECIFIKATIONER TIL ÅRSREGNSKABET

Spec. Nr.			99/00 i t. kr.
1	Omsætning:		
	Salg vare 1	9.433.377	5.523
	Salg vare 2	2.755.342	1.755
	Salg vare 3	1.738.013	1.977
	Salg øvrige	5.665.352	2.697
	I ALT	19.592.084	11.952
2	Vareforbrug:		
	Varekøb	12.116.448	6.957
	Told	453.417	266
	Fragt og emballage	1.500.410	1.026
	Afgivet bonus	856.452	699
	Varelager, primo.....	2.024.570	1.176
	Varelager, ultimo	- 2.881.000	- 2.025
	I ALT	14.070.297	8.099
3	Salgs- og rejseomkostninger:		
	Annoncer og reklamer	101.353	131
	Brochurer og manualer	253.263	232
	Messer og udstillinger	161.364	35
	Rejse-, fortæring- og opholdsudgifter	163.883	164
	Repræsentation, gaver og blomster	7.933	8
	Repræsentation, restaurant	1.858	2
	Repræsentation, vin og tobak	711	1
	I ALT	690.365	573

Spec. Nr.			99/00 i t. kr.
4	Lokaleomkostninger:		
	Husleje	313.644	286
	Lagerleje	88.545	78
	El, vand & varme	9.976	5
	Ren- og vedligeholdelse	79.933	60
	I ALT	<u>492.098</u>	<u>429</u>
5	Drift af biler og truck:		
	Leasing af biler	146.278	126
	Brændstof m.v.	106.059	92
	Reparationer	59.174	47
	Vægtafgift & forsikringer	37.574	29
	I ALT	<u>349.085</u>	<u>294</u>
6	Administrationsomkostninger:		
	Advokatbistand	9.347	1
	Arbejdstøj	9.674	7
	Edb-udgifter inkl. leasing af edb	188.118	165
	Forsikringer og kontingenter	38.109	31
	Kontorhold og porto mv.	125.256	156
	Kørepenge	54.339	45
	Personaleudgifter m.v.	55.497	50
	Regnskabsassistance	92.500	78
	Telefon	134.712	140
	Låneomkostninger m.v.	4.508	35
	I ALT	<u>712.060</u>	<u>708</u>
7	Tab på debitorer:		
	Konstateret tab	66.376	7
	Hensat, ultimo	50.000	10
	Hensat, primo	- 10.000	- 10
	I ALT	<u>106.376</u>	<u>7</u>

Spec. Nr.		99/00 i t. kr.
8	Finansieringsindtægter mv.:	
	Renter, bank og giro	4.557 0
	Kursgevinster, valuta	0 20
	Periodiserede kursgevinster, terminskontrakter	0 16
	I ALT	<u>4.557</u> <u>36</u>
9	Finansieringsudgifter:	
	Rekursomkostninger	53.009 35
	Renter, kreditorer	25.306 9
	Renter, bank	351.687 337
	Renter, kontraktkreditorer	1.641 4
	Kurstab, valuta	102.356 6
	Renter & gebyrer, Told- og skat	122.980 101
	Afgivne kontanrabatter	99.131 73
	I ALT	<u>756.110</u> <u>565</u>
10	Likvide beholdninger:	
	Kasse- og girobeholdning	88.276 58
	Deponeringskonto X Bank	59.557 57
	I ALT	<u>147.833</u> <u>115</u>
11	Udskudt skat:	
	Skattemæssige merafskrivninger, goodwill	1.498.400 2.248
	Skattemæssige merafskrivninger, driftsmidler	229.832 259
	Hensat til tab på debitorer	- 50.000 - 10
	Underskud til fremførsel	- 260.912 - 592
	I ALT	<u>1.417.320</u> <u>1.905</u>
	UDSKUDET SKAT I ALT PR. 30.6.2001, 30% heraf	<u>425.200</u> <u>571</u>

**BILAG TIL SELVANGIVELSE for indkomståret 2001 (regnskabsåret 2000/01)
FOR CBC IMPORT A/S**

AFSKRIVNINGER OG DRIFTSMIDLER MV.:		Driftsmidler
		<hr/>
DRIFTSMÆSSIG SALDO ULTIMO, ifølge note 5		557.690
		<hr/>
Skattemæssig saldo:		
Saldo primo		160.804
+ Tilgang		326.340
- Afgang		- 50.000
		<hr/>
		437.144
- Afskrivning, 25%		- 109.286
		<hr/>
SKATTEMÆSSIG SALDO ULTIMO		327.858
		<hr/>
FORSKEL I ALT		229.832
		<hr/>
Samlede afskrivninger:		
	Driftsm.	Skattem.
Afskrivninger ifølge ovenstående.....	<hr/>	<hr/>
	140.530	109.286
Mindre nyanskaffelser u/kr. 9.800.....	66.450	66.450
	<hr/>	<hr/>
AFSKRIVNINGER I ALT.....	206.980	175.736
		<hr/>
FORSKEL = ÅRETS SKATTEMÆSSIGE MINDREAFSKRIVNINGER ...		31.244
		<hr/>

BILAG TIL SELVANGIVELSE for indkomståret 2001 (regnskabsåret 2000/01)
FOR CBC IMPORT A/S

OPGØRELSE AF SKATTEPLIGTIG INDKOMST:

Resultat før skat ifølge resultatopgørelse		- 637.004
Ikke fradagsberettigede omkostninger mv.:		
Låneomkostninger og bøder, jfr. spec. 6	4.508	
Hensat til tab på debitorer	40.000	
Renter & gebyrer Told & Skat, jfr. spec. 9	122.980	
75% af repræsentation, jfr. spec. 3.....	7.877	175.365
	<hr/>	
Skattemæssige mindrefskrivninger, goodwill, jfr. note 2		749.200
Tab ved salg anlægsaktiver tilbageført, jfr. note 2		13.200
Skattemæssige mindrefskrivninger driftsmidler, jfr. side 7		31.244
		<hr/>
		332.005
Underskud til fremførsel		- 592.917
SKATTEPLIGTIG INDKOMST		<hr/>
		- 260.912
		<hr/>
Selskabsskat, 30% heraf		0
Rentetillæg, 10,00% heraf		0
BEREGNET RESTSKAT 30.6.2001		<hr/>
		0
		<hr/>

BILAG 3 – Revisionsprotokollat for regnskabsåret 2000/01.

CBC IMPORT A/S

Hovedvejen 33

5555 Industriby

**REVISIONSPROTOKOLLAT
FOR REGNSKABSÅRET 2000/2001**

Cvr. Nr.: 12 34 56 78

REVISIONSPROTOKOLLAT FOR REGNSKABSÅRET 2000/01
FOR CBC IMPORT A/S. Cvr. nr. 12 34 56 78

Revisionen af årsregnskabet for 2000/01:

Som selskabets generalforsamlingsvalgte revisorer har vi revideret aktieselskabets årsregnskab for året 2000/01 (3. regnskabsår). Vi skal med hensyn til revisionens formål, udførelse, omfang og ansvar, henvise til side 1 - 5 i vort tiltrædelsesprotokollat af 20.8.1999.

I lighed med tidligere år er der udarbejdet såvel et internt årsregnskab som et eksternt årsregnskab. Det eksterne årsregnskab er udarbejdet i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

Vedrørende anvendt regnskabspraksis henvises til side 4 og 5 i årsregnskabet samt til de under de enkelte noter anførte værdiansættelsesmetoder.

Det eksterne årsregnskab indeholder ikke som det interne årsregnskab specificerede oplysninger om selskabets aktivitet, idet bestyrelsen er af den opfattelse, at der foreligger et reelt behov for beskyttelse af selskabet ved eksempelvis at udelade oplysninger om omsætningens størrelse.

RESULTAT AF REVISIONEN

Revisionen af årsregnskabet, der har været af sædvanlig omfang, har givet anledning til følgende bemærkninger.

På grund af selskabets størrelse er der ingen funktionsadskillelse mellem bogholder og kasserer. Hvilket svækker en effektiv intern kontrol.

Vi skal dog tilføje, at vi gennem vor revision ikke er stødt på forhold, der kunne give anledning til nogen mistanke om besvigelser.

Bemærkningen er derfor heller ikke fremsat for at bringe medarbejderens hæderlighed i tvivl. Men er alene fremsat ud fra det principielle forhold, at misligheder kan finde sted med den foreliggende forretningsgang – uden at sådanne misligheder nødvendigvis måtte blive opdaget ved den normale revision.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsens enkelte poster er gennemgået og analyseret på baggrund af specifikationer og andet afstemningsmateriale. Afstemning af løn er kontrolleret.

Der henvises til tiltrædelsesprotokollens side 1 - 5 vedrørende revisionen af selskabets forretningsgange.

Skat af årets resultat kr. 146.300

Revisionen af selskabets årsregnskab er ikke tilrettelagt med det sigte at opgøre den skattepligtige indkomst.

Der er dog ikke under revisionen konstateret forhold, der efter vort skøn og fortolkninger af gældende skattelove, giver anledning til reguleringer af den skattepligtige indkomst, udover hvad der fremgår af de i regnskabet angivne bilag til selskabets selvangivelse.

Den skattepligtige indkomst er opgjort til kr. - 260.912, efter at der er foretaget maksimale skattemæssige af- og nedskrivninger.

Skatten af årets resultat på kr. 146.300 kan specificeres således:

Skat af skattepligtig indkomst	0
Tilbageførsel af udskudt skat	146.300
Regulering af tidligere års skatter	<u>0</u>
I ALT	<u>146.300</u>

BALANCE

Balancens enkelte poster er revideret ved revisionen af årsregnskabet. Til nogle af balancens væsentligste poster kan vi knytte følgende kommentarer.

Anlægsaktiver kr. 2.056.090.

De foretagne afskrivninger er efter vor vurdering tilstrækkelig til dækning af årets værdiforringelse, og vi anser vurderingen af anlægsaktiverne som forsvarlig.

Varebeholdninger kr. 2.881.000

Vi har stikprøvevis kontrolleret varelageret og prisfastsættelsen heraf.

Kr. 88.314 af varelageret er håndpantset til sikkerhed på bankgæld i X Bank.

Vi anser vurderingen af varelageret som forsvarlig.

Tilgodehavender kr. 3.297.298.

Vi har gennemgået den efterfølgende bogføring og har herved konstateret, at stort set alle debitorer er blevet betalt.

Vi anser værdiansættelsen af tilgodehavender for at være forsvarlig.

Udskudt skat kr. 425.200.

Den udskudte skat er udtryk for den beregnede skatteeffekt af, at der er foretaget større afskrivninger og nedskrivninger i den skattemæssige indkomstopgørelse end i årsregnskabet.

Specifikationen af den udskudte skat fremgår af specifikation nr. 11 i specifikationshæftet.

Gæld i alt kr. 8.413.138.

Vi har gennemgået de enkelte poster under gælden og afstemt gælden med foreliggende eksternt materiale og efterfølgende bogføring.

Vi er herefter af den opfattelse, at samtlige forpligtelser er medtaget i årsregnskabet.

ÅRETS RESULTAT

Årsregnskabet udviser et resultat på kr.

(1999/00 t. kr. - 1.002) - 490.704

Balancen udviser en egenkapital på kr.

(1999/00 t. kr. 35) - 456.117

Resultatet foreslås af bestyrelsen anvendt således:

Udbytte 0

Overført til næste år - 490.704

I ALT - 490.704

ØVRIGE FORHOLD**Pantsætninger og eventualforpligtelser mv.:**

I forbindelse med revisionen af årsregnskabet har vi i overensstemmelse med god revisionsskik indhentet bekræftelse fra den daglige ledelse om regnskabets fuldstændighed, herunder oplysninger om sikkerhedsstillelser, pantsætninger, retssager, afgivne garantier og kationer, begivenheder efter balancedagen samt andre vanskeligt reviderbare områder.

Der henvises i denne forbindelse til den af direktionen/ledelsen underskrevne regnskaberklæring for 2000/01.

Virksomhedens pengeinstitut har bekræftet mellemværender og sikkerhedsstillelser.

Forsikringsforhold:

Vi gør for god ordens skyld opmærksom på, at vi ikke indestår for, at selskabets forsikringsforhold med hensyn til forsikringssummer m.v. er tilstrækkelig.

Vi skal anbefale, at selskabet tilstræber at afholde et årligt møde med sit forsikringsselskab, således at selskabets forsikringer gennemgås.

Øvrige oplysninger:

Vi har gennemlæst bestyrelsens forhandlings- og generalforsamlingsprotokol.

Revisionspåtegning:

Regnskabet har vi den 15.8.2001 forsynet med følgende revisionspåtegning:

"Vi har revideret det af ledelsen aflagte årsregnskab for 2000/01 for CBC IMPORT A/S.

Den udførte revision.

Vi har i overensstemmelse med almindeligt anerkendte revisionsprincipper tilrettelagt og udført revisionen med henblik på at opnå en begrundet overbevisning om, at årsregnskabet er uden væsentlige fejl og mangler.

Under revisionen har vi ud fra en vurdering af væsentlighed og risiko efterprøvet grundlaget og dokumentationen for de i årsregnskabet anførte beløb og øvrige oplysninger. Vi har herunder taget stilling til den af ledelsen valgte regnskabspraksis og de udførte regnskabsmæssige skøn.

Vi har endvidere vurderet, om årsregnskabets informationer som helhed er fyldestgørende.

Ingen forbehold.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med lovgivningens krav til regnskabsaflæggelse, og at det giver et retvisende billede af aktiver og passiver, den økonomiske stilling samt resultatet".

Erklæring:

I henhold til bekendtgørelse om statsautoriserede og registrerede revisors erklæ-
ringer m.v. skal vi afslutningsvis erklære:

- at vi opfylder de i lovgivningen indeholdte habilitetsbetingelser,
- at vi har modtaget alle de oplysninger, vi har anmodet om.

Industriby, den 21.8.2001

KVALITETSREVISION
registrerede revisorer a/s

N. N.
registreret revisor FRR

Nærværende revisionsprotokol side 21 – 26 er gennemlæst af nedennævnte be-
styrelsesmedlem den / 2001.

I bestyrelsen:

Bjarne Carlsen

Christian Christensen

Dan Bentsen