



REVISORSEXAMEN

Svarsmall

Maj 2004

1. Vägexpressen AB (20 p)

Deluppgift 1.1

- a. Nej, en kontrollbalansräkning måste upprättas för **respektive aktiebolag** så snart det finns skäl att anta att bolagets eget kapital understiger hälften av det registrerade aktiekapitalet (ABL 13 kap 12 §). Att det finns concernbidragsrättigheter gör inte att det finns något undantag från skyldigheten att upprätta en kontrollbalansräkning för varje juridisk person.
- b. För att jag som revisor ska kunna uttala mig om de upptagna värdena i en kontrollbalansräkning måste jag bedöma de värden som åsatts bolagets tillgångar i kontrollbalansräkningen. Granskningen av en kontrollbalansräkning är begränsad och skiljer sig på så sätt från granskningen av en årsredovisning. Min översiktliga granskning av kontrollbalansräkningen bör innefatta:
- Införskaffande av underlag till värdet på hyresrätten. Om inte ett externt värderingsintyg föreligger bör jag ta del av bolagets interna underlag till värdet och bedöma om det upptagna värdet är rimligt.
 - Införskaffande av underlag till ombyggnadsutgifterna för lokalerna.
 - Analytisk granskning av det upptagna övervärdet på varulagret med hjälp av bruttovinstanalyser etc.
- c. Ett erbjudande om att sälja aktierna i dotterföretagen för 12 mnkr grundar sig på en extern parts förväntningar om framtida vinster. Denna förväntan återspeglas i en kontrollbalansräkning för respektive dotterföretag endast i den mån den motsvaras av övervärden i specifika tillgångar i dotterföretagen. Således är inte hotet om likvidationsplikt undanröjt genom budet på aktierna i dotterföretagen.

Deluppgift 1.2

- a. I resultaträkningen för Vägexpressen i Halland AB ska avskrivningen av låneskulden redovisas bland finansiella poster som en jämförelsestörande post med upplysning i not alternativt som en egen rad. I resultaträkningen för Nilssons Krogar AB redovisas förlusten från den efterskänkta fordran i finansnettot under rubriken Resultat från andelar i intresseföretag med särskild upplysning i not, alternativt som en jämförelsestörande post med särskild upplysning i not.
- b. Att skicka en faktura utan verklig grund är en brottslig handling. ”En ledamot i FAR får inte främja orätt och skall även i övrigt iaktta god yrkessed.” FAR:s yrkesetiska regel nr 1. Jag avråder bestämt från att skicka faktura.

Deluppgift 1.3

- a. Vid ett förvärv av rörelsen från Grytan AB övertas personalen men i övrigt inga andra förpliktelser utöver det som särskilt avtalats. Vid ett förvärv av aktierna i Grytan AB övertas samtliga förpliktelser om inte särskilt avtalats. Dessutom kan gamla underskottsavdrag avräknas mot framtida vinster upp till två gånger köpeskillingen för aktierna. Hela anskaffningsvärdet för restaurangrörelsen bokförs i det förvärvande bolaget. Anskaffningsvärdet fördelas vanligtvis mellan inventarier, varulager och inkråmsgoodwill. Avskrivningen på inkråmsgoodwill är till skillnad från avskrivningen av koncerngoodwill skattemässigt avdragsgill enligt skattemässiga regler om avskrivning av inventarier. Genererar bolaget eller övriga koncernföretag överskott är det en fördel att få en skattemässigt avdragsgill avskrivning. Eftersom ett nytt bolag kommer att bildas så kan koncernbidrag lämnas eller erhållas redan första året.
- b. Utlåningen från dotterföretaget Grytan AB till moderföretaget Locket AB är i strid med det så kallade förvärvslåneförbudet i ABL 12:7, eftersom lånet avsåg att finansiera förvärvet av aktierna i det utlånande bolaget. I detta fall har överträdelsen skett innan Nilsson Krogar AB förvärvat aktierna, varför en ny ägare/styrelse inte har något ansvar för överträdelsen.

2. Bloms Sjukgymnastik AB (30 p)

Deluppgift 2.1

- a. I ett aktiebolag ska årsredovisningen för det förflutna räkenskapsåret lämnas till revisorn senast sex veckor före den ordinarie bolagsstämma där årsredovisningen ska behandlas (ÅRL 8 kap. 2 §). Inom sex månader från utgången av varje räkenskapsår ska aktieägarna hålla en ordinarie bolagsstämma vid vilken styrelsen ska lägga fram årsredovisningen och revisionsberättelsen (ABL 9 kap. 7 §). Detta innebär att ordinarie bolagsstämma i Bloms Sjukgymnastik AB skulle ha hållits senast den 30 juni 2003 och att Barbro som revisor senast i mitten av maj 2003 måste erhålla årsredovisningen för 2002. Revisionsberättelsen ska lämnas till bolagets styrelse senast tre veckor före ordinarie bolagsstämma (ABL 10 kap. 27 §).
- b. Enligt bokföringslagen ska samtliga affärshändelser bokföras så snart det kan ske. I det här fallet har bokföringen för hela räkenskapsåret 2002 skett i juli och augusti 2003 varför bokföringsbrott kan misstänkas. Att bolaget inte haft någon bokföring vid den tidpunkt då sådan skulle ha förelegat är ett brott som inte går att avhjälpa. Detta innebär dock inte att de menliga verkningarna av för sent upprättad bokföring inte skulle kunna avhjälpas. Om bokföringen som i det här fallet upprättas i efterhand och revisorn vid en fördjupad granskning finner att någon skada inte orsakats bolaget eller dess intressenter bör bristen kunna anses avhjälpd i och med att bokföringen har upprättats i efterhand. Jag

Revisorsexamen maj 2004, svarsmodell

delar därför Barbros bedömning om att det inte funnits skäl att avgå som revisor och inte heller anmäla misstanke om brott till åklagare (ABL 10 kap. 40 §).

- c. *Barbro borde ha haft kontakt med bolagets företrädare före mars 2003 genom t.ex. ett telefonsamtal under hösten 2002. När hon pratade med Karin i mars 2003 borde hon framhållit vikten av att få ordning på bokföringen för att kunna få fram bokslut och årsredovisning i rätt tid. Hon borde också ha hållit sig själv bättre informerad om hur bokföringsarbetet fortskred och inte väntat så länge som till strax innan midsommar med att kontakta Karin på nytt. Det är viktigt att revisorn i god tid innan årsredovisningen ska lämnas till PRV skaffar sig en uppfattning om årsredovisningen kommer att hinna bli färdig eller ej. I det här fallet var risken stor att styrelsen inte skulle kunna avge årsredovisning i tid varför hon borde gjort klart för styrelsen vad som skulle kunna inträffa. När tidsfristen närmade sig sitt slut, dvs. i slutet av maj 2003 borde hon ha informerat styrelsen.*

Deluppgift 2.2

- a. *Jag följer RS 402 om revisorns överväganden vid revision av företag som anlitar servicebyråer. Jag beaktar hur anlittandet av redovisningsbyrån påverkar klientens redovisningssystem och system för intern kontroll när jag planerar revisionen och utformar ansatsen för revisionen. Om jag kommer till slutsatsen att redovisningsbyråns verksamhet är väsentlig för mina klientföretag och min revision ska jag skaffa mig tillräckligt med information för att förstå redovisningssystemet och den interna kontrollen hos redovisningsbyrån för att bedöma kontrollrisken. Vidare kommer jag och företrädare för redovisningsbyrån överens om att ha löpande kontakt och även träffas ett par gånger per år för en ömsesidig uppdatering.*

Det är viktigt att jag skaffar mig en egen direkt kontakt med kunden. Kunden ska veta att jag har ett självständigt ansvar som revisor i kundföretaget. De iakttagelser som framkommer vid revisionen ska diskuteras med kunden direkt. I vissa frågor kan även redovisningsbyrån närvara. Jag bestämmer och diskuterar revisionsarvodet direkt med kunden och min revisionsbyrå fakturerar kunden revisionsarvodet. Det är viktigt att redovisningsbyrån inte blir någon mellanhand mellan mig som revisor och kunden.

Allteftersom jag erhåller nya kunder från redovisningsbyrån kontakter jag den avgående revisorn för att få kännedom om viktiga frågeställningar i respektive bolag.

- b. *Som framgår av ett flertal uttalanden i disciplinärenden från Revisorsnämnden får jag inte vara revisor i redovisningsbyrån eftersom förtroendet för min opartiskhet och självständighet då kan rubbas.*

Deluppgift 2.3

- a. *Några viktiga förhållanden som avtalet bör reglera är följande:*

Revisorsexamen maj 2004, svarsmodell

- *Föremål för handelsbolagets verksamhet*
 - *Aktiebolagens andel av handelsbolaget*
 - *Fördelning av resultatet i handelsbolaget*
 - *Kapitaltillskott till handelsbolaget*
 - *Ställföreträdare och firmatecknare i handelsbolaget*
 - *Beslutanderätt*
 - *Förbud mot konkurrerande verksamhet*
 - *Överlåtelse av bolagsandel och byte av bolagsmän*
 - *Utlösen och utträde*
 - *Avtalstid*
 - *Tvister/sanktioner*
- b. *I detta fall avser det ett handelsbolag i vilket en eller flera juridiska personer är delägare och därför ska den löpande bokföringen avslutas med en årsredovisning (BFL 6 kap. 1 §). Av revisionslag (1999:1079) 2 § framgår att lagen är tillämplig på företag som är skyldiga att avsluta bokföringen med en årsredovisning. I revisionslagen framgår att ett företag ska ha minst en revisor (3 §) och att endast den som är auktoriserad eller godkänd revisor kan vara revisor i ett handelsbolag som en eller flera juridiska personer är delägare i (12 §). Sålunda måste en kvalificerad revisor utses i Sjukgymnastikgruppen HB.*
- c. *Jag är redan vald revisor i Bloms Sjukgymnastik AB som jämte Anna Jonssons Sjukgymnastik AB och ett annat aktiebolag är bolagsmän med solidariskt betalningsansvar i Sjukgymnastikgruppen HB. Det kan därför finnas risk för misstanke hos övriga bolagsmän om bristande neutralitet. Ett skäl till framtida oenighet mellan nämnda bolag kan vara olika åsikter om hur resultatet i handelsbolaget ska fördelas mellan bolagsmännen. Eftersom Sjukgymnastikgruppen HB måste ha en kvalificerad revisor är det också möjligt att jag blir erbjuden att bli revisor även i handelsbolaget.*

För att undanröja misstanken hos övriga bolagsmän bör jag informera dem om mitt erbjudande att bli revisor i Anna Jonssons Sjukgymnastik AB. Om övriga bolagsmän inte har något att invända bedömer jag att mitt agerande som revisor inte bör påverkas av att jag är vald revisor i båda bolagen, även om jag också skulle bli revisor i handelsbolaget. Mitt ställningstagande baseras på att jag givetvis måste följa revisorslagens, aktiebolagslagens och FAR:s regler för god revisorssed vad gäller t.ex. tystnadsplikt, opartiskhet och självständighet.

Deluppgift 2.4

Uppdraget avser ett fristående rådgivningsuppdrag. Jag är inte vald revisor i bolaget och kommer inte heller att väljas till revisor. Det är inte heller aktuellt att jag ska avge något utlåtande. Enligt FAR:s yrkesetiska regler kan jag åta mig fristående rådgivningsuppdrag om jag redan från början bedömer att jag

har nödvändig kompetens. Uppdraget ska utföras med objektivitet och integritet. Min faktura för konsultationer ställs till Jesper personligen och inte till bolaget eftersom konsultationen avser en kostnad för ägarens förvärv av ett bolag.

3. TSMT AB (50 p)

Deluppgift 3.1

- a. *Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden tar i första hand sikte på de företag vars aktier är föremål för offentlig handel eller som genom sin storlek har ett stort allmänt intresse. Dotterföretagen är inte av den karaktären och behöver därför inte tillämpa Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden.*
- b. *I avvaktan på att Bokföringsnämnden anpassar en av Redovisningsrådet utfärdad rekommendation kan vägledning hämtas från denna. Ett icke noterat företag måste följa god redovisningssed (ÅRL 2 kap. 2 §) men måste inte följa rekommendationer från Redovisningsrådet. Ibland kan dock vissa av de värderingsprinciper som kommer till uttryck i Redovisningsrådets rekommendationer anses utgöra en del av god redovisningssed eller om det på annat sätt etablerat sig en fast praxis hos de icke noterade företagen. Sammanfattningsvis får ett icke noterat företag inte göra hur det vill när lagstiftning och allmänna råd saknas utan bör i dessa fall söka vägledning i Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden.*
- c. *Dotterföretag får ange att årsredovisningen är upprättad i enlighet med Redovisningsrådets rekommendationer och uttalanden endast om det uppfyller samtliga krav enligt Redovisningsrådets rekommendationer. I annat fall ska anges att årsredovisningen är upprättad i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd. Om dotterföretag endast tillämpar vissa av Redovisningsrådets rekommendationer ska det framgå av noten vilka dessa är.*

Deluppgift 3.2

- a. *De tillkommande elimineringarna beror på att koncernintern försäljning av anläggningstillgångar med tillhörande internvinst inte ska ha någon effekt i koncernens resultat- och balansräkningar. För räkenskapsåret 2003 har det uppkommit en realisationsvinst om 15,0 mnkr i moderföretaget. Ur koncernens synvinkel har det emellertid inte uppstått någon realisationsvinst för de anläggningstillgångar om 9,0 mnkr som fortfarande finns kvar per 2003-12-31.*

Kvarvarande del, 9,0 mnkr, av realisationsvinsten är orealiserad och måste därför elimineras för att man ska erhålla ett rättvisande resultat i koncernen. Avskrivningarna enligt plan för räkenskapsåret 2003 på anläggningstillgångarna i dotterföretagen måste också återföras. Då dessa

Revisorsexamen maj 2004, svarsmodell

anläggningstillgångar inte är anskaffade externt ska de på motsvarande sätt elimineras från koncernbalansräkningen per 2003-12-31.

- b. Skillnaden mellan årets resultat för 2003 i koncernen och samtliga enskilda koncernföretags årsresultat framgår av elimineringarna till koncernredovisningen.

Resultateffekt av elimineringarna i koncernredovisningen per 2003-12-31 (mnkr):

Återföring av orealiserad internvinst i moderföretaget vid försäljning av anläggningstillgångar	- 9,0
Återföring av meravskrivning som skett i dotterföretagen jämfört med i moderföretaget	3,0
Uppbokning av uppskjuten skattefordran hänförlig till orealiserad internvinst minskar skatten på årets resultat $((9,0 - 3,0) \times 0,28)$	<u>1,7</u>
Skillnad mellan årets resultat för 2003 i koncernen och samtliga enskilda koncernföretags resultat	- 4,3

Följande elimineringar ska ske i koncernredovisningen per 2004-12-31 (mnkr):

Återföring av meravskrivning som skett i dotterföretagen jämfört med i moderföretaget	3,0
Återföring av uppskjuten skattefordran som ökar skatten på årets resultat $(- 3,0 \times 0,28)$	<u>- 0,8</u>
Skillnad mellan årets resultat för 2004 i koncernen och samtliga enskilda koncernföretags resultat	2,2

Deluppgift 3.3

Utifrån erhållen finansiell information anser jag att konkurrenten Vassa Transporter AB är ett företag med en stark finansiell ställning. Vassa Transporter AB har lyckats fördubbla omsättningen under en tvåårsperiod med bibehållen rörelsemarginal, vilket tyder på att dess prisprofil inte är en utpräglad lågprisprofil för att vinna marknadsandelar. Med hänsyn till ökad balansomslutning till följd av ökad upplåning och nyinvestering har soliditeten minskat under 2003. Årets resultat för 2003 har inte ökat i samma takt som rörelseresultatet, vilket kan bero på högre finansiella kostnader och/eller ökade avsättningar till obeskattade reserver.

Årets kassaflöde för 2003 har kraftigt försämrats jämfört med föregående år. Detta beror främst på större investeringar som delvis finansierats med egna likvida medel. Att även kassaflödet från löpande verksamhet försämrats under 2003 tyder på att verksamheten kräver ett större rörelsekapital. Förutom att den ökade omsättningen binder mer rörelsekapital kan ökningen t.ex. bero på en ökning av kundernas genomsnittliga kredittid eller att leverantörerna lämnar kortare kredittid.

Det finns inget som tyder på att företaget inte skulle kunna fortsätta att hålla låga priser och därigenom öka sin marknadsandel. Den framtida expansions-takten kan emellertid begränsas av t.ex. tillgång till extern finansiering, högre finansiella kostnader m.m. Min bedömning mot bakgrund av den översiktliga analysen är att Vassa Transporter AB kommer att vara en mycket svår konkurrent även framöver.

Deluppgift 3.4

- a. Jag bedömer att omklassificeringen av reservdelar från varulager till anläggningstillgångar är förenlig med god redovisningssed. Mitt ställningstagande baseras på att det är mer rättvisande att redovisa reservdelar till bussar och lastbilar bland anläggningstillgångar då reservdelarna är avsedda att stadigvarande brukas eller innehas i verksamheten (ÅRL 4 kap. 1 §). Jag finner också stöd för mitt ställningstagande i BFN U 90:13 om redovisning av maskinanläggningar och reservdelar och i RR 12 om materiella anläggningstillgångar.

Min bedömning är också att bolagets redovisning vid förbrukning av reservdelarna är förenlig med god redovisningssed. Av RR 12 p. 24 erhålls viss vägledning samtidigt som hänvisning även sker till BFN U 90:13. Enligt Bokföringsnämndens uttalande kan en förenklad metod tillämpas, vilket innebär att reservdelens bokförda restvärde redovisas som kostnad när den tas i anspråk för att ersätta en maskindel samtidigt som avskrivningsplanen för maskinanläggningen kvarstår oförändrad. Jag uppmärksammar dock Eva på att om reservdelarna används för värdehöjande förbättringar ska utgifterna för detta aktiveras och avskrivas över den förbättrade anläggningstillgångens återstående livslängd.

- b. Det finns ingen given beloppsgräns för skattemässigt avdrag utan det är god redovisningssed som är vägledande. Möjligtvis kan man finna viss vägledning i de beloppsgränser som gäller för omkostnadsföring av inventarier av mindre värde men det finns inget rättsfall som styrker detta. Vad gäller god redovisningssed framgår av BFN U 90:13 att reservdelar av oväsentligt värde får omkostnadsföras redan vid anskaffningen. Med hänsyn till detta anser jag att en beloppsgräns om 1 000 kronor för omkostnadsföring inte är oskälig. Jag rekommenderar dock Eva att dotterföretagen för säkerhets skull gör öppna yrkanden i deklarationerna vid 2005 års taxering för att undanröja risken för skattetillägg.

Revisorsexamen maj 2004, svarsmodell

c. *Bolaget bör ha möjlighet att finna mer lämpliga avskrivningsplaner för olika grupper av reservdelar istället för att tillämpa en generell avskrivningsplan om fem år. Innan en avskrivningsplan för en grupp likartade reservdelar fastställs bör hänsyn tas till:*

- *tiden som reservdelarna kan användas efter ett utbyte*
- *avskrivningstiden för olika buss- och lastbilsmodeller*

Förslagsvis bör underhållsplaner och liknande kunna dela in reservdelarna i olika intervall efter hur länge respektive reservdel nyttjas innan utbyte beräknas ske igen. Olika avskrivningsplaner kan sedan fastställas för olika grupper av reservdelar. Om detta inte är praktiskt möjligt kan man kanske dela upp reservdelarna i grupper hänförliga till olika buss- eller lastbilsmodeller och upprätta avskrivningsplaner utifrån genomsnittlig bedömd återstående avskrivningstid för de olika fordonsmodellerna. Av RR 12 p. 22 framgår att en progressiv avskrivningsmetod är tänkbar för anläggningar med lång livslängd och obetydlig teknisk utveckling.

d. *Nämnda omklassificering från varulager till anläggningstillgångar samt kostnadsföring av reservdelar med anskaffningsvärde under 1 000 kronor innebär ett byte av redovisningsprincip. RR 5 om redovisning av byte av redovisningsprincip ska tillämpas i aktuella årsredovisningar. En tillämpning av RR 5 innebär t.ex. en omräkning av föregående räkenskapsår med tillämpning av den nya redovisningsprincipen och att ingående eget kapital för 2004 justeras.*

Deluppgift 3.5

a. *Nedanstående omständigheter indikerar att avtalet är ett finansiellt leasingavtal:*

- *Att TSMT Buss AB äger rätt att köpa bussarna för 3,0 mnkr som understiger bedömt marknadsvärde med 1,0 mnkr, vilket innebär att köpoptionen sannolikt kommer att utnyttjas.*
- *Att leasingperioden om sju år omfattar huvuddelen av bussarnas nyttjandeperiod och avskrivningsplan om åtta år.*
- *Att nuvärdet av minimileaseavgifterna vid leasingavtalets början om 29,4 mnkr är i det närmaste lika stort som bussarnas verkliga värde om 30,0 mnkr.*

Mot bakgrund av nämnda fakta kan man dra slutsatsen att leasegivaren inte tar någon annan reell risk än kreditrisken.

b. *Vid leasingavtalets början tas bussarna upp till nuvärdet av minimileaseavgifterna 29,4 Mnkr då detta värde är lägre än verkligt värde. Bland långfristiga skulder redovisas motsvarande belopp efter avdrag för amorteringsdelen för de närmaste 12 månaderna som redovisas bland kortfristiga skulder.*

Deluppgift 3.6

Mina ställningstaganden inför upprättandet av revisionsberättelse

- a. *Kundförlusten om 400 tkr exklusive mervärdesskatt baseras på händelser som uppstått efter balansdagen. Enligt RR 26 rörande händelser efter balansdagen behöver kundförlusten om 400 tkr inte beaktas när balans- och resultaträkningarna per 2003-12-31 upprättas. Då erforderliga upplysningar lämnats i förvaltningsberättelsen behöver jag inte lämna ytterligare upplysningar i min revisionsberättelse.*
- b. *Kapitalförlusten om 1 500 tkr som uppkom genom optionsaffärerna i kapitalplacersaktier kan sparas och avräknas mot framtida kapitalvinster i noterade värdepapper. Ägarövergången av aktierna i Rolfs Transporter AB under 2004 har inte någon betydelse. En uppskjuten skattefordran ska emellertid endast redovisas i den utsträckning som det är sannolikt att avdraget kan utnyttjas vid framtida beskattning.*

Enligt min bedömning är osäkerheten i det eventuellt framtida utnyttjandet alltför stor och jag anser därför att den uppskjutna skattefordran inte ska åsättas något värde i årsbokslutet per 2003-12-31. Då den påtalade felaktigheten om 420 tkr är väsentlig anser jag att årsredovisningen inte har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och inte ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning. Konsekvensen blir därför att jag avstyrker att bolagsstämman fastställer resultat- och balansräkningarna och disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen.

- c. *Enligt ABL 12 kap. 7 § får ett aktiebolag inte lämna lån till den som är aktieägare eller verkställande direktör i bolaget. Rolf Bengtssons kortfristiga lån om 892 tkr var sålunda en överträdelse av aktiebolagslagen som jag är skyldig att anmärka på i min revisionsberättelse. Lånet har emellertid återbetalats före årets slut och marknadsmässig ränta har erlagts, varför bolaget inte åsamkats någon skada. Jag tillstyrker därför att bolagsstämman beviljar verkställande direktören och styrelsen ansvarsfrihet för räkenskapsåret.*

Förslag till utformning av revisionsberättelse:

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Rolfs Transporter AB

Org. nr 556111-1111

Jag har granskat årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Rolfs Transporter AB för år 2003. Det är styrelsen och

Revisorsexamen maj 2004, svarsmall

verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen. Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen och förvaltningen på grundval av min revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisionsred i Sverige. Det innebär att jag planerat och genomfört revisionen för att i rimlig grad försäkra mig om att årsredovisningen inte innehåller väsentliga fel. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma den samlade informationen i årsredovisningen. Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Jag anser att min revision ger mig rimlig grund för mina uttalanden nedan.

Bland bolagets tillgångar har upptagits en uppskjuten skattefordran om 420 000 kronor vars värde förutsätter framtida vinster i noterade värdepapper. Då osäkerhet föreligger om sådana vinster kan förväntas uppkomma kan inte fordran redovisas som tillgång.

Årsredovisningen har som följd härav inte upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger inte en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningsred i Sverige.

Jag avstyrker att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen och disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen.

Jag tillstyrker att bolagsstämman beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Verkställande direktören upptog under året ett kortfristigt lån om 892 000 kronor. Någon dispens enligt 12 kap. 8 § aktiebolagslagen förelåg inte. Då lånet återbetalades före årets slut och en marknadsmässig ränta har erlagts har bolaget inte åsamkats någon ekonomisk skada.

Göteborg den 14 juni 2004

A.A.

Godkänd revisor