

Revisoreksamen 2018

Modul B

Mandag, den 13. august 2018

(6 timer)

Alle hjælpemidler kan medbringes til prøven bortset fra:

- brændbare cd-rommer, USB-stik, eksterne harddisks og andre elektroniske lagringsmedier
- mobiltelefoner
- andet elektronisk kommunikationsudstyr

Det er ikke tilladt under eksamenen at kommunikere med andre end de tilsynsforordnede, hverken verbalt eller elektronisk. Trådløs kommunikation på computer og adgang til internet skal holdes slukket under eksamenen.

Karaktergivningen baseres på en helhedsbedømmelse af kandidatens besvarelse.

Ved bedømmelsen vil de angivne spørgsmål blive tillagt følgende vejledende vægt:

Spørgsmål 1	30 %
Spørgsmål 2	15 %
Spørgsmål 3	20 %
Spørgsmål 4	35 %
	<hr/>
	100 %

Du er nyvalgt revisor for Elkæden A/S og datterselskabet EK Ejd. ApS. Du befinder dig i august 2018 og har afsluttet klient- og opgaveaccept for begge selskaber uden bemærkninger. Du har i den forbindelse modtaget alle relevante dokumenter og oplysninger relateret til din tiltræden som revisor for selskaberne, hvilket heller ikke har givet anledning til bemærkninger.

Elkæden A/S har 31/12-regnskabsår og aflægger årsrapport i henhold til årsregnskabslovens regnskabsklasse C for mellemstore virksomheder. Hovedtal fra den seneste aflagte årsrapport fremgår af bilag 1.

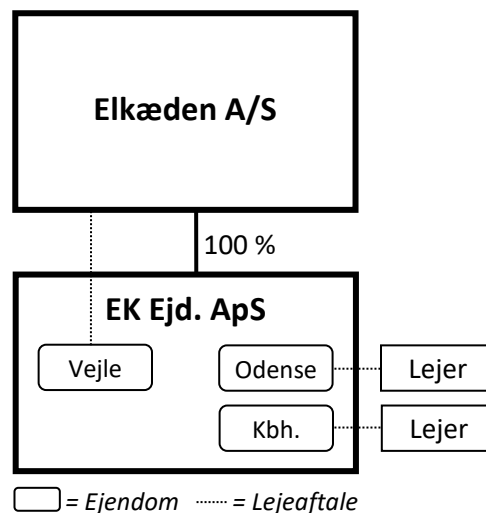
Elkædens aktiviteter består i salg af hvidevarer, fjernsyn, computere og lignende elektriske produkter, hovedsageligt til private. Indtil udgangen af 2017 skete salget fra butikker i Odense og København. Butikkerne blev drevet fra ejendomme, som begge var ejet af Elkæden A/S. Hele Elkædens varesortiment kunne desuden købes via Elkædens webbutik.

Som følge af den stadig stigende andel af nethandel besluttede Elkæden i 2017 at lukke begge butikker med sidste åbningsdag den 30. december 2017, således at alt salg i dag sker via Elkædens webbutik. Al administration og lager er nu samlet under ét tag i Vejle i en ejendom, som Elkæden også ejer.

Eftersom Elkæden anser udlejning af fast ejendom som en god investering, har Elkæden valgt at beholde de to butiksejendomme og udleje disse. Der er i løbet af de første måneder af 2018 indgået bindende lejeaftaler for hver af de to butiksejendomme.

Den 2. januar 2018 solgte Elkæden A/S de to butiksejendomme og administrationsejendommen i Vejle til et nystiftet, 100 % ejet datterselskab, EK Ejd. ApS, som herefter ejer alle Elkædens ejendomme. Der blev i den forbindelse oprettet en lejeaftale mellem EK Ejd. ApS og Elkæden A/S vedrørende administrationsejendommen. Både lejeaftalen og salgspriserne for ejendommene blev af en anerkendt og uafhængig ejendomsmægler vurderet til at være på markedsvilkår.

Den nuværende struktur er illustreret til højre, og beløbsmæssige oplysninger om ejendommene, herunder gevinster og tab ved overdragelsen til EK Ejd. ApS, fremgår af bilag 2.



Elkædens regnskabschef igennem de seneste syv år, Ragner Gott, er uddannet HD i regnskab. Ragner har hørt, at det er muligt at måle ejendomme til dagsværdi i årsrapporten, således at løbende værdistigninger på ejendommene kan bidrage positivt til Elkædens resultater. Ragner har derfor bedt dig om et notat om den regnskabsmæssige behandling af de tre ejendomme. Desuden vil Ragner gerne vide, i hvilket omfang han fremover skal forberede ekstra materiale til brug for revisionen, hvis ejendommene måles til dagsværdi.

Spørgsmål 1 (30 %)

Du bedes udarbejde et fremsendelsesklart notat til Ragner Gott, hvori du redegør for:

1. Den regnskabsmæssige behandling af de tre ejendomme i årsregnskabet for EK Ejd. ApS
2. Den regnskabsmæssige behandling af de tre ejendomme i koncernregnskabet for Elkæden A/S, herunder salget af ejendommene fra Elkæden A/S til EK Ejd. ApS
3. Hvilke konkrete oplysninger der skal gives i relation til ejendommene i henholdsvis årsregnskabet for EK Ejd. ApS og koncernregnskabet
4. Kortfattet (eventuelt i punktform), hvilket yderligere revisionsmateriale i forhold til tidligere år du har brug for, hvis ejendommene måles til dagsværdi. Tidligere år er der udarbejdet et anlægskartotek og vedlagt kopi af bilagene for de største tilgange.

--- 000 ---

Elkæden er stoppet med at foretage kvartalsvise lageroptællinger. I stedet foretages der nu udelukkende cykliske optællinger. De cykliske optællinger foregår sådan, at hver gang der lægges en vare på lageret, bliver der foretaget en total optælling af beholdningen af den pågældende vare. Når der eksempelvis lægges mobiltelefoner på lageret, optælles hele lagerbeholdningen af denne model.

Indkøbsmønstret og dermed antal gange, der lægges varer på lager, fordeler sig ifølge et udtræk fra økonomisystemet således:

Procentdel af lagerværdien	Antal indkøb om året af hvert af de pågældende varenumre
50 %	16 eller flere gange
30 %	6 – 15 gange
15 %	2 – 5 gange
5 %	0 – 1 gang

Elkæden har altid meget travlt i december og januar som følge af julesalg og efterfølgende ombytninger, og det er derfor yderst ubejligt for Elkæden, hvis der skal foretages lageroptælling og lagerkontrol i december eller januar. Ragner Gott har derfor bedt dig om, at I baserer jeres fysiske kontrol af lageret på de cykliske optællinger i årets løb. Lagerværdien ultimo 2018 forventes at være på niveau med 2017.

Spørgsmål 2 (15 %)

Du bedes udarbejde et notat til din chef, hvori du redegør for dine revisionsmæssige overvejelser i relation til anmodningen fra Ragner Gott.

Notatet skal indeholde en begrundet stillingtagen til, hvorvidt jeres lagerkontrol vedrørende 2018 kan baseres på Elkædens cykliske optællinger. Dette skal omfatte:

1. En redegørelse for, hvilke forudsætninger som skal være opfyldt, for at dette er muligt, og
2. En redegørelse for, hvordan jeres kontrol i årets løb af de cykliske optællinger i givet fald skal gennemføres i praksis.

I forbindelse med overgangen til ren nethandel har hjemmesiden fået et massivt løft:

- 1) Der er udviklet ny funktionalitet, som gør købsprocessen markant nemmere og bedre for kunden, og som øger sandsynligheden for mersalg og gensalg. Eksempelvis bliver der automatisk foreslået relaterede produkter, systemet viser automatisk løbende den billigste fragt af indkøbskurven baseret på opslag hos fem forskellige fragtfirmaer, hjemmesiden kan nu håndtere diverse rabatordninger, flere betalingskort, tilkøb af forsikringer osv. Funktionaliteten er designet og programmeret af Elkædens faste IT-leverandør, IT Rocks A/S, på baggrund af en række møder med Elkædens salgs- og marketingafdeling.

Omkostningerne til IT Rocks A/S vedrørende dette projekt – faktureret ud fra medgået tid – beløber sig til i alt TDKK 3.000, og Elkædens eget tidsforbrug skønnes at svare til lønomkostninger på TDKK 200.

- 2) De 300 dyreste produkter er blevet fotograferet af en professionel fotograf, så produkterne tager sig bedre ud på hjemmesiden, og der er desuden indspillet små videoklip til hjemmesiden, hvor nogle af produkterne bliver præsenteret. Elkæden har i den forbindelse brugt en del interne timer på at lave beskrivelser af produkterne, herunder fremhævelser af alle de smarte funktioner, som produkterne har.

Omkostningerne til fotografen udgør TDKK 750, og Elkædens eget tidsforbrug skønnes at svare til lønomkostninger på TDKK 100.

- 3) Elkæden har indgået en aftale med IT Rocks A/S, som sikrer, at hvis der sker nedbrud af Elkædens IT-systemer, så kan hjemmesiden være oppe at køre igen fra en af IT Rocks A/S' servere inden for maksimalt en time.

Aftalen trådte i kraft med virkning pr. 1. januar 2018 og er uopsigelig fra begge parter side i tre år. Herefter har Elkæden en ret (men ikke en pligt) til at forlænge aftalen med to år på uændrede vilkår.

Der er aftalt en pris på TDKK 250 pr. år, som forfalder til betaling hvert år den 30. juni, dvs. i 2018, 2019 og 2020. Elkæden har derudover i januar 2018 betalt et engangsbeløb på TDKK 300 til IT Rocks A/S. Denne up-front betaling fremgår ligeledes af aftalen.

Ragner Gott har af forsigtighedshensyn driftsført alle de omkostninger, som er afholdt i 2018, men han har spurgt din ledende medarbejder på revisionen, Christina, om der er mulighed for at indregne nogle af omkostningerne som aktiver i balancen, og om hvordan den regnskabsmæssige behandling i givet fald vil være både i 2018 og fremadrettet.

Christina, som er uddannet cand.merc.aud., er usikker på, hvad hun skal svare Ragner.

Spørgsmål 3 (20 %)

Du bedes udarbejde en e-mail til din medarbejder, Christina, hvori du redegør for den regnskabsmæssige behandling af de omkostninger, som er omtalt under punkt 1-3 ovenfor, således at Christina bliver i stand til at give Ragner et mundtligt svar.

--- 000 ---

Du befinder dig nu i marts 2019, og I er ved at færdiggøre revisionen af årsregnskaberne for 2018 for Elkæden A/S og EK Ejd. ApS. Elkæden har behandlet ejendommene og omkostningerne vedrørende hjemmesiden i overensstemmelse med din rådgivning herom, og I har gennemført lagerkontrollen uden væsentlige bemærkninger.

I forbindelse med revisionen af Elkæden A/S har I konstateret følgende forhold:

- 1) Som følge af lukningen af butikkerne ultimo 2017 var Elkæden nødsaget til at opsigte et større antal medarbejdere, således at det gennemsnitlige antal beskæftigede medarbejdere er reduceret fra 58 i 2017 til 37 i 2018. Bestyrelsen har i enighed besluttet, at man i årsrapporten for 2018 ikke vil angive det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret, da det ikke ser pænt ud over for omverdenen, at man har opsagt så mange medarbejdere.
- 2) Af ledelsesberetningen i årsrapporten for 2017 fremgik der følgende:

"Den forventede udvikling

I regnskabsåret 2018 forventes der en reduktion af omsætningen som følge af lukningen af de fysiske butikker. Lukningen af de fysiske butikker vil imidlertid også medføre en væsentlig reduktion af de faste omkostninger, hvilket samlet vil medføre en mere rentabel forretning. For 2018 forventes der derfor et resultat, som er cirka 10 % højere end resultatet for 2017."

Det realiserede resultat for 2018 viste sig imidlertid at være cirka 20 % lavere end i 2017. Da man ikke ønsker at "reklamere" med de skuffede forventninger, har bestyrelsen – efter ønske fra den administrerende direktør – accepteret, at man i ledelsesberetningen for 2018 ikke beskriver årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling ifølge den senest offentliggjorte årsrapport og dermed heller ikke begrundet afvigelser i resultatet i forhold hertil.

- 3) Direktøren og Ragner Gott er bekendt med, at der er kommet nye regler vedrørende håndtering af persondata, men de har vurderet, at reglerne kun har meget begrænset relevans for en virksomhed som Elkæden. Derfor har Elkæden ikke indført eller dokumenteret politikker og forretningsgange vedrørende håndteringen af persondata. Din medarbejder, Christina, er bekendt med, at alle data vedrørende webbutikken, herunder ordrer, kundehenvendelser, søgehistorik m.v., opbevares tilbage fra dengang, webbutikken blev oprettet i 2012 og frem til nu. Via lønrevisionen ved Christina desuden, at stamdata og lønoplysninger for alle fratrådte medarbejdere opbevares uden tidsbegrænsning.
- 4) I forbindelse med deltagelse i en stor elektronikmesse i Hong Kong i efteråret 2018 fik den administrerende direktør og salgschefen hver især overført et rejseforskud på TDKK 10 til deres private bankkonti til dækning af omkostningerne i forbindelse med den fem dage lange rejse. Efter hjemkomsten blev bilagene afleveret til bogholderiet, og den ubrugte del af rejseforskuddene blev tilbagebetalt via træk i lønnen (efter skat) ved den førstkommande lønafregning.
- 5) Der er ikke foretaget registrering af de reelle ejere i Elkæden A/S (Niels Nielsen og Hanne Hansen), men Ragner Gott har lovet at sørge for det, når han igen får bedre tid, efter årsrapporterne er underskrevet.

Spørgsmål 4 (35 %)

Du bedes udarbejde et notat til din chef, hvori du redegør for dine overvejelser vedrørende hvert af de fem konstaterede forhold og en begrundet stillingtagen til eventuelle konsekvenser for revisionspåtegningen.

Notatet skal inkludere et udkast til revisionspåtegning for Elkæden A/S for regnskabsåret 2018 under forudsætning af, at ledelsen ikke foretager ændringer til de konstaterede forhold.

Bilag 1: Regnskabstal for Elkæden A/S for 2017 (2 sider).

Bilag 2: Beløbsmæssige oplysninger om ejendommene (1 side).

Bilag 1: Regnskabstal for Elkæden A/S for 2017 (side 1 af 2)

Resultatopgørelse for 1. januar – 31. december

	<u>2017</u>
TDKK	
Nettoomsætning	305.751
Vareforbrug	-244.574
Andre eksterne omkostninger	-26.692
Bruttoresultat	34.485
Personaleomkostninger	-18.749
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.938
Resultat før finansielle poster	11.798
Finansielle omkostninger	-1.481
Resultat før skat	10.317
Skat af årets resultat	-2.280
Årets resultat	8.037
Gennemsnitligt antal beskæftigede	<u>58</u>

Bilag 1: Regnskabstal for Elkæden A/S for 2017 (side 2 af 2)

Balance pr. 31. december 2017

Aktiver

	2017
TDKK	
Grunde og bygninger	110.413
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.476
Materielle anlægsaktiver	115.889
Handelsvarer	30.452
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.149
Andre tilgodehavender og periodeafgrænsningsposter	218
Tilgodehavender	2.367
Omsætningsaktiver i alt	32.819
Aktiver i alt	148.708

Passiver

Egenkapital	70.304
Hensættelse til udskudt skat	1.024
Hensatte forpligtelser	1.024
Gæld til realkreditinstitutter, langfristet del	52.713
Langfristede gældsforpligtelser	52.713
Gæld til realkreditinstitutter, kortfristet del	1.601
Gæld til kreditinstitutter (kreditmax: 100 mio.)	11.267
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.885
Anden gæld inkl. selskabsskat og medarbejderforpligtelser	7.914
Kortfristede gældsforpligtelser	24.667
Gældsforpligtelser i alt	77.380
Passiver i alt	148.708

Bilag 2: Beløbsmæssige oplysninger om ejendommene (1 side)

TDKK	Vejle (Adm. + lager)	Odense (Butik)	København (Butik)	I alt
Kostpris for grund og bygning i Elkæden A/S	40.476	30.000	60.429	130.905
- Akk. afskrivninger primo 2017 i Elkæden A/S	-6.882	-3.200	-7.254	-17.336
- Årets afskrivninger 2017 i Elkæden A/S	-1.147	-800	-1.209	-3.156
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	32.447	26.000	51.996	110.413
Salgspris fra Elkæden A/S til EK Ejd. ApS	35.000	26.000	50.000	111.000
Gevinst (+) / tab (-) ved overdragelsen i 2018	2.553	0	-1.996	587
Forventet dagsværdi pr. 31. december 2018	35.500	26.000	51.000	112.500
=> Forskel mellem salgspris 2017 og dagsværdi 2018	500	0	1.000	1.500

Bygninger (med fradrag af estimeret restværdi) er i Elkæden A/S blevet afskrevet lineært over 30 år.