

RETTEBEMÆRKNINGER

RETTEBEMÆRKNINGER TIL
KVALIFIKATIONSEKSAMEN FOR
REGISTREREDE REVISORER
25. AUGUST 2006

RETTEBEMÆRKNINGER

Rettebemærkninger til besvarelse af enkeltopgaver

Opgave 1 (20%)

Opgaven lægger op til en generel gennemgang af reglerne om kundeaccept og uafhængighed som vi finder dem i Revisorlovens §11 og RS 210 om Revisionsaftaler.

I den konkrete situation vil der ikke være forhold, der umiddelbart truer revisors uafhængighed eller integritet ved at acceptere personkredsen Søren Mikkelsen, Knud Bahnsen og Valdemar Jensen samt selskabet Bahnsen ApS som kunder i revisionsfirmaet.

De eneste interessesammenfald findes i følgende forhold:

- a. Knud Bahnsen er svoger til revisor Bjarne Jensen, og
- b. Knud Bahnsen dominerer Bahnsen ApS.

I relation til revisorloven er uafhængighed og habilitet som udgangspunkt ikke påvirket af "svogerforbindelsen". Hertil kommer, at der i opgaveteksten er oplyst, at parterne ikke har noget specielt nært forhold til hinanden.

Umiddelbart er den eneste potentielle konflikt det forhold, at Bahnsen ApS som den eneste skal modtage værdier i forbindelse med stiftelsen af det nye fælles selskab. Alle andre parter skal have aktier.

Da Knud Bahnsen imidlertid mellem parterne "kun" har 1/3 indflydelse, på trods af at have afholdt de største udviklingsomkostninger totalt set, vil der ikke kunne opstå situationer, hvor Knud Bahnsen kan bringe sig i en dominerende situation via Bahnsen ApS.

Der efterspørges således et "standard notat" om kundeaccept, uafhængighed og habilitet, men dog således at evt. anvendte standard tjeklister/skemaer er konkret udfyldte og ikke blot indkopierede.

Den gode og overbevisende besvarelse indeholder endvidere udkast til et aftalebrev.

Opgave 2

Spørgsmål 2.1. (15%)

Besvarelsen skal indeholde en gennemgang af værdien af "Move konceptet" ud fra økonomiske overvejelser og betragtninger. Til hjælp hertil har kandidaterne budgettet i bilag 1, der viser den forventede omsætning på "Move konceptet" i de næste 5 år ved en kommerciel udnyttelse af værktøjet.

Der efterspørges en sammenkædning af de afholdte udviklingsomkostninger på kr. 3,5 mio. med ekspertvurderingen på kr. 2 mio. og det akkumulerede driftsoverskud i budgettet på kr. 1,35 mio.

Opgaven udfordrer kandidaterne ved at efterspørge en værdiansættelse af "Move værktøjet" til under ekspertvurderingen og alene med udgangspunkt i driftsøkonomiske overvejelser (rentabilitet) i henhold til budgettet.

Kandidater, der går i gang med beregninger ud fra eksempelvis goodwill cirkulæret eller andet, holder sig ikke til opgavens forudsætninger.

Der accepteres løsninger, hvor man med en økonomisk model (eks. vis betalingsrække, pay back eller cash flow) kapitaliserer budgettets nettoindtjening til en initialværdi. Fælles for disse løsninger skal dog være, at goodwillværdien ikke må være højere, end at den kan afskrives over 5 år uden at driftsbudgettet kommer til at vise "røde tal". Dette er en bærende forudsætning i opgaveforudsætningerne og dermed også besvarelsen.

RETTEBEMÆRKNINGER

Den gode besvarelse inddrager skattemomentet i "gratisaktie" problemstillingen. En af opgavens forudsætninger er, at der skal skatteminimeres. Dette medfører, at den i situationen optimale værdi af udviklingsomkostninger bliver betalingen til Bahnsen ApS på kr. 728.000 med tillæg af aktiekapital kr. 500.000 eller i alt kr. 1.228.000.

Kandidaterne bør "se", at aktierne til personkredsen er "gratisaktier" og at værdien heraf skal beskattes som personlig indkomst. Den gode og overbevisende besvarelse gør opmærksom på muligheden i LL §27E for at udskyde beskattningen af gratisaktierne over en 10 år periode.

Spørgsmål 2.2. (25%)

Opgavebesvarelsen vil bestå i 2 dele.

Ekstern del

En "ekstern del", hvor der skal produceres et færdigt budget ud fra budgetoplægget i bilag 2 med de dertil hørende bærende forudsætninger, afsluttende med afgivelse af en erklæring til budgettet. Af relevante forudsætninger kan nævnes:

- a. Driftsøkonomisk levetid på udviklingsomkostninger. Bør ikke overstige 5 år
- b. Beregning af skattemæssig afskrivning på udviklingsomkostninger
- c. Afvikling af gældsbevægelse til Bahnsen ApS i forbindelse med stiftelsen af selskabet - argumentering for fornuftig afdragsprofil. Bør ikke være længere end afskrivningsperiode for udviklingsomkostninger
- d. Rente på gældsbevægelse/gæld til Bahnsen ApS - argumentering for fornuftig rente
- e. Rentesats på KK + fornuftig argumentering
- f. Udfindelse af den mest optimale aktiekapital henset til "gratisaktie" problemstillingen
- g. Rentabelt slutresultat i år 5 før eller efter skat (jfr. opgave 2.1.)

Den gode opgavebesvarelse vil vise rentabilitetsberegningerne både før og efter skat. Vi er i den konkrete opgave i en situation, hvor budgettet før skat vil vise samlet overskud set over hele budgetperioden ved en vurderet værdi af udviklingsomkostningerne på kr. 1.250.000 der afskrives over 5 år, men underskud efter skat.

Det forventes, at de kandidater, der finder ud af problemstillingen om rentabilitet før og efter skat, vil være i stand til at drage en konklusion i relation til opgaveteksten, hvor der forudsættes et samlet positivt driftsresultat for perioden set under et, men der nævnes ikke noget om før eller efter skat.

Kandidater, der alene konkluderer på driftsøkonomien før skat, skal have point for dette, og det vil ikke blive anset som en fejlbehæftet løsning.

Intern del

En "intern del", hvor der skal produceres de nødvendige arbejdsoplysninger ved budgetudarbejdelsen således at de gældende regler om kvalitetsstyring og dokumentation for udført arbejde er overholdt samtidig med, at der argumenteres for den konkrete afgivne budgetterklæring.

Kandidaterne skal dokumentere kendskab til RS 3400 om budgetter og den heri indsatte "nye" budgetterklæring.

Da RS 3400 er så ny som juni 2006 accepteres der besvarelser efter gamle standarder og med gamle typer erklæringer.

Ved besvarelsen af, hvilke arbejdsoplysninger der internt i revisionsfirmaet skal foreligge ved budgetudarbejdelse, kan kandidaterne tage udgangspunkt i en gennemgang af indholdet af relevante tjekskemaer (og RS 3400). En ren indkopiering af diverse tjekskemaer uden supplerende kommentar om, hvorfor de skal udfyldes, vil ikke blive belønnet med væsentlig pointafgivelse.

RETTEBEMÆRKNINGER

Spørgsmål 2.3. (10%)

Dette spørgsmål er - dels et selvstændigt spørgsmål - dels er det en chance for kandidaterne til evt. at få korrigeret besvarelserne i spørgsmål 2.1. og 2.2. hvad angår gælds brevet til Bahnsen ApS. Alt andet lige vil gældsforholdet til Bahnsen ApS senest blive synligt i dette spørgsmål.

Notatet til stifterne omkring de enkelte regnskabsposter i åbningsbalancen skal afklare, om kandidaterne har forstået og argumenteret korrekt for de indsatte værdier i åbningsbalancen. Der tænkes her især på udviklingsomkostningerne og gælden til Bahnsen ApS.

Ellers er spørgsmål i taldelen korrekt besvaret ved at vise åbningsbalancen til budgettet i opgave 2.2.

De uddybende kommentarer og forklaringer til stifterne om åbningsbalancens enkelte poster kan delvist hentes fra tekstdelen i spørgsmål 2.2., hvor de samme forhold er efterspurgt. Der er redigering til forskel, idet redegørelsen i dette spørgsmål er til parterne i modsætning til i spørgsmål 2.2., hvor der var tale om en intern redegørelse. Kandidaterne forventes at tage hensyn til dette i formuleringen af notatet, hvor indforståede fagudtryk ikke må forekomme.

Da der ikke specielt eksamineres i momsloven forventes der ikke længere udredninger om denne problemstilling. Der accepteres besvarelser, hvor man vil undtage beløbet fra moms (virksomhedsoverdragelse) såvel som besvarelser, hvor man vil anmode Bahnsen ApS om at skrive en regning inkl. moms.

Opgave 3

Der efterspørges udarbejdelsen af et regulært revisionsplanlægningsnotat for årsrapporten for 2006/07 for Bahnsen ApS. Kandidaterne forventes på dette tidspunkt i opgaveløsningen at have "set" at:

1. Egenkapital. Der er kapitaltab, der som udgangspunkt forøger revisionsrisikoen, men som kan "indhentes som følge af punkt 2
2. Der er indtægt (omsætning) i størrelsesordenen kr. 728.000 som følge af stiftelsen af "1 2 3 Move A/S"
3. Tilgodehavende hos "1 2 3 Move A/S" vil være en af de væsentligste aktivposter (evt. med omtale af kursværdiansættelsesproblematik).
4. Forrentning af tilgodehavende hos "1 2 3 Move A/S"

Kandidaterne skulle gerne ende ud med at vælge ovenstående punkter - helt eller delvist - som identificerede væsentlige og risikobehæftede regnskabsposter, og udarbejde detaljerede og konkrete revisionsinstrukser for disse regnskabsposter.

Grundet mangel på generelle oplysninger om Bahnsen ApS kan der ikke udfyldes forhold omkring f.eks. ledelsens risikoprofil, kontrolmiljø, konkurrencesituation etc.

Der lægges i opgavebesvarelsen alene vægt på kandidaternes behandling af de enkelte væsentlige regnskabsposter i Bahnsen ApS som anført ovenfor, og at man er i stand til at kunne producere et metodemæssigt korrekt og **konkret** revisionsplanlægningsnotat med tilhørende **konkrete** revisionsinstrukser for væsentlige regnskabsposter og fastsættelse af et relevant **konkret** væsentlighedsniveau.

De dygtige kandidater vil påpege, at reglerne om kapitaltab for ApS er ændret pr. 1. april 2006 til at være i lighed med reglerne for A/S, og dermed ikke så restriktive.

Den gode og fyldige besvarelse vil starte med redegørelser omkring habilitet og uafhængighed. Selvom dette er behandlet i opgave 1, er vi nu inde i et nyt erklæringsforhold, hvor disse forhold skal behandles (igen) særskilt.

Der efterspørges ikke aftalebrev eller honoraroverslag.