

Revisoreksamen 2009

Opgave 2. dag

Tirsdag, den 11. august 2009

(8 timer)

Alle hjælpemidler kan medbringes til prøven, bortset fra:

- disketter, hukommelsesstik og lign.,
- mobiltelefoner, eller
- andet elektronisk kommunikationsudstyr.

Ingen kommunikation mellem kandidaterne er tilladt.

Karaktergivningen baseres på en helhedsbedømmelse af kandidatens besvarelse.

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

Spørgsmål 1:	20 %
Spørgsmål 2:	20 %
Spørgsmål 3:	20 %
Spørgsmål 4:	25 %
Spørgsmål 5:	<u>15 %</u>
	<u>100 %</u>

Nærværende opgave har ikke sammenhæng til opgaven stillet på 1. dag.

---oo0oo---

SR Revision, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab har igennem mange år været generalforsamlingsvalgt revisor i det familieejede HP Holding ApS samt det 100 % ejede handels- og produktionselskab HP A/S. Du har i flere år været ledende revisor på sagen.

HP Holding ApS' aktiver består udover ejerskab af aktierne i driftsselskabet (HP A/S) af et medlemværende med HP A/S samt investering i værdipapirer (børsnoterede obligationer). HP Holding ApS' egenkapital udgør, jf. årsrapporten pr. 30. april 2009, ca. 50 mio.kr. Kapitalandelen i HP A/S indregnes og måles til indre værdi.

HP Holding ApS ledes af en bestyrelse bestående af 2 familiemedlemmer i HP-familien (hovedaktionærer) samt advokat Hanne Hansen.

HP A/S indkøber og videresælger, efter forarbejdning, reolsystemer og anden butiksinventar til detailindustrien. HP A/S har historisk haft en solid forretning herved.

Bestyrelsen i HP A/S er identisk med bestyrelsen i HP Holding ApS. Herudover ledes selskabet af en direktion, som består af Per Prop, der ikke har relationer til HP-familien. Per Prop har været direktør i flere år og har bestyrelsens fulde tillid.

Selskabets økonomifunktion varetages af en økonomichef, der har været ansat i mange år, og 2 bogholdere.

Selskabet har ca. 100 ansatte.

Koncernens regnskabsår er 1. maj - 30. april. Årsrapporten for 2008/09 blev godkendt på generalforsamlingen lige inden sommerferien. Indtjening og resultat svarede ikke helt til det forventede, idet aktivitet og indtjening faldt i sidste halvår.

Selskabet har det seneste år oplevet øget pres på såvel indtjening og omsætning som følge af øget konkurrence. Den finansielle krise og de afledte effekter heraf har forværret situationen, og selskabets omsætning og indtjening i det seneste kvartal har være meget hårdt ramt heraf.

Ledelsen i HP A/S påbegyndte for få år siden udvikling af en ny type meget fleksible indretningssystemer. Udviklingen er endnu ikke afsluttet, men de nye produkter forventes klar inden udgangen af regnskabsåret 2009/10. Ledelsen forventer, at indretningssystemerne vil give HP A/S en markant konkurrencemæssig fordel med stort indtjeningspotentiale - også udenfor selskabets nuværende forretningssegment i detailsektoren.

Du taler jævnligt med økonomichefen om regnskabsmæssige forhold, og I har en åben og direkte dialog. Hvert kvartal modtages rapportering fra økonomichefen, som oftest gennemgås på et efterfølgende møde med deltagelse af økonomichefen og dig selv. Der foretages ikke revision eller review af perioderegnskabet.

I går (10. august 2009) modtog du den interne kvartalsrapport for 1. kvartal af regnskabsåret 2009/10, som er vedlagt i uddrag i bilag 1.

Selskabets bankforbindelse har ligeledes fået tilsendt 1. kvartalsrapport, og har på denne baggrund udtrykt behov for at få yderligere sikkerhed for fortsat at stille kreditfaciliteter til rådighed for HP A/S.

Banken har derfor aftalt med økonomichefen og selskabets administrerende direktør, Per Prop, at der stilles sikkerhed i selskabets debitorer for op til 5 mio.kr.

Banken har bedt om, at selskabets revisor reviderer og erklærer sig om debitorernes betalingsevne og -vilje, hvilket økonomichefen netop i en mail har anmodet dig om at iværksætte.

Spørgsmål 1

Du bedes i et internt notat til din chef redegøre for dine overvejelser i relation til økonomichefens henvendelse. Notatet bedes indeholde begrundelse for valg af erklæringstype, herunder et fuldt udkast til en erklæring, samt redegørelse for de konkrete arbejdshandlinger, der skal foretages i forbindelse hermed.

---oo0oo---

Da 1. kvartalsrapporten, jf. bilag 1, ikke svarer til det forventede, er der aftalt møde næste fredag, hvor du, din chef, økonomichefen og selskabets administrerende direktør Per Prop vil deltage. Agendaen for mødet er at drøfte årsagerne til den negative udvikling og mulighederne for at "vende skuden" og i denne forbindelse afholde et indledende planlægningsmøde for det kommende års revision.

Det bliver fredag ugen efter, og du og din chef ankommer velforberejede til mødet. Som det første meddeler økonomichefen, at selskabet risikerer tab som følge af, at en af selskabets store kunder (butikskæde i detailsektoren), der altid har for vane at betale til tiden, ikke har gjort dette. Tilgodehavendet er indregnet i balancen med 25 mio.kr. Økonomichefen, og HP A/S' debitorbogholder, har været i telefonisk kontakt med omtalte debitor, der har meddelt, at de har midlertidige likviditetsmæssige problemer, og derfor ikke kan betale HP A/S til tiden. Der er ikke taget højde for dette i kvartalsrapporten. Både økonomichefen og Per Prop er enige om, at situationen er alvorlig, idet man dog endnu ikke har haft tid til at vurdere i hvilket omfang tab realiseres, og herunder analysere effekten heraf. Inden I når at få afsluttet drøftelserne vedrørende den mulige ændrede økonomiske situation bliver mødet afbrudt, da Per Prop modtager besked om, at hans kone er blevet påkørt på sin cykel, og han må haste til hospitalet (det viser sig efterfølgende, at der ikke er sket noget alvorligt).

Det aftales, at parterne henover weekenden skal overveje selskabets fremtidige situation nøje, og drøfte konsekvenserne nærmere mandag morgen.

Spørgsmål 2

Med udgangspunkt i de nye oplysninger beder din chef dig udarbejde et internt notat til brug for drøftelserne mandag morgen. Du bedes redegøre for de yderligere forhold, som revisor og ledelse bør undersøge eller tage initiativ til med henblik på styring af det videre forløb, under hensyntagen

til de tidsmæssige aspekter samt nødvendige tiltag med henblik på sikring af selskabets overlevelses- og / eller rekonstruktionsmuligheder.

---oo0oo---

Du mailer notatet til din chef søndag eftermiddag, og mandag morgen gennemføres drøftelserne som aftalt.

---oo0oo---

Ugen efter kontaktes du af økonomichefen, der må meddele, at man nu anser de 25 mio.kr. for tabt, idet den nævnte debitor er taget under konkursbehandling. Selskabets situation er kritisk, idet de nuværende kreditfaciliteter ikke umiddelbart rækker til betaling af forpligtelser efterhånden som de forfalder. Ledelsen er dog overbevist om, at selskabets aktiviteter på lidt længere sigt er rentable - især med tanke på de nye fleksible reolsystemer. Hertil oplyser økonomichefen, at ordrebeholdningen for de næste par kvartaler, under hensyntagen til den økonomiske krise, ser ganske fornuftig ud. Når den øjeblikkelige krise er løst forventer ledelsen, at der allerede fra regnskabsåret 2010/11 vil blive genereret et mindre overskud af driften.

På denne baggrund beslutter ledelsen at indgive anmeldelse om betalingsstandsning til Skifteretten, for at opnå bedre mulighed for at overveje selskabets finansielle situation og fremtid, idet ledelsen vurderer at mulighederne for selskabets videreførelse er gode, hvis blot selskabets gældsbyrde kan blive lettet.

Kort tid efter kontaktes din chef af selskabets advokat Hanne Hansen, der oplyser, at der efter foreløbige tilkendegivelser fra kreditorerne, ser ud til at være mulighed for åbning af tvangsakkordforhandlinger.

Ledelsen i HP A/S og advokaten ønsker i forbindelse med det forestående arbejde omkring det mulige akkordarbejde assistance fra SR Revision, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab som regnskabskyndig tillidsmand.

Advokat Hanne Hansen foreslår i denne forbindelse, at der udarbejdes et oplæg til brug for undersøgelse af eventuelle omstødelige dispositioner.

Endelig beder Hanne Hansen din chef om at beregne, hvilken akkorddividende, der kan forventes.

Spørgsmål 3

Din chef beder dig om at udarbejde et internt notat, som beskriver de konkrete handlinger, du vil foretage med henblik på at afdække tilstedeværelsen af eventuelle omstødelige dispositioner, og i denne forbindelse redegøre for, hvorledes du forventer at afrapportere det udførte arbejde til advokat Hanne Hansen.

Den tidligere modtagne interne rapportering (bilag 1) og supplerende oplysninger (bilag 2) forventes inddraget i besvarelsen af spørgsmål 3.

Spørgsmål 4

Med udgangspunkt i de modtagne oplysninger bedes beregnet en forventet akkorddividende med henblik på afrapportering og udlevering til advokat Hanne Hansen, idet du i tilknytning til beregningen bedes redegøre for de arbejdshandlinger, du vil foretage med henblik på sikring af en retvise dividende procent, ligesom forudsætninger og begrundelser bedes indarbejdet i opgørelsen.

---oo0oo---

Advokat Hanne Hansen ønsker også rådgivning i relation til de skattemæssige konsekvenser i forbindelse med den forventede akkord. I denne forbindelse er det ikke endeligt afklaret, hvor mange kreditorer, der vil indgå i den forestående akkord.

Spørgsmål 5

Du bedes i et notat til advokat Hanne Hansen redegøre for de skattemæssige konsekvenser for HP A/S og kreditorerne, såfremt der opnås tvangsakkord (gældseftergivelse) med selskabets kreditorer.

Du bedes endvidere i notatet til advokat Hanne Hansen redegøre for de skattemæssige konsekvenser for HP A/S og kreditorerne, såfremt tvangsakkorden ikke vedtages med selskabets kreditorer men i stedet gennemføres som en frivillig akkord.

HP A/S

Uddrag af intern økonomirapportering - 1. kvartal 2009/10

Resultatopgørelse 1. kvartal 2009/10

Intern økonomirapportering

	1. kvartal 2009/10 (t.kr.)	*)	1. kvartal 2008/09 (t.kr.)	*)
Omsætning	<u>81.050</u>		<u>149.400</u>	
Vareforbrug	43.805	54 %	80.700	54 %
Udviklingsomkostninger	<u>13.695</u>	17 %	<u>14.300</u>	10 %
	<u>57.500</u>	71 %	<u>95.000</u>	64 %
Bruttoresultat	<u>23.550</u>	29 %	<u>54.400</u>	36 %
Distributionsomkostninger	25.800	32 %	33.100	22 %
Administrationsomkostninger	<u>21.340</u>	26 %	<u>17.400</u>	12 %
	<u>47.140</u>	58 %	<u>50.500</u>	34 %
Resultat af primær drift	-23.590	-29 %	3.900	3 %
Finansielle poster	<u>-3.200</u>	-4 %	<u>-700</u>	0 %
Resultat før skat	-26.790	-33 %	3.200	2 %
Skat (- = indtægt)	<u>-6.697</u>	-8 %	<u>800</u>	1 %
Periodens resultat	<u><u>-20.093</u></u>	-25 %	<u><u>2.400</u></u>	2 %

*) % af omsætning.

Balance ultimo 1. kvartal 2009/10

Intern økonomirapportering

	31/7 2009		30/4 2009	
	(t.kr.)	*)	(t.kr.)	*)
Aktiver				
Udviklingsomkostninger	<u>15.290</u>	15 %	<u>9.800</u>	10 %
Immaterielle anlægsaktiver	<u>15.290</u>	15 %	<u>9.800</u>	10 %
Grunde og bygninger	22.800	22 %	18.800	18 %
Tekniske anlæg og maskiner.	<u>6.230</u>	6 %	<u>6.500</u>	6 %
Materielle anlægsaktiver	<u>29.030</u>	28 %	<u>25.300</u>	25 %
Anlægsaktiver i alt	<u>44.320</u>	43 %	<u>35.100</u>	35 %
Råvarer og hjælpematerialer, halvfabrikata og færdigvarer	<u>24.080</u>	23 %	<u>21.420</u>	21 %
Varebeholdninger	<u>24.080</u>	23 %	<u>21.420</u>	21 %
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	30.800	30 %	19.070	19 %
Andre tilgodehavender	<u>3.800</u>	4 %	<u>2.580</u>	3 %
Tilgodehavender	<u>34.600</u>	33 %	<u>21.650</u>	21 %
Likvider og børsnoterede obligationer	<u>1.070</u>	1 %	<u>23.470</u>	23 %
Omsætningsaktiver i alt	<u>59.750</u>	57 %	<u>66.540</u>	65 %
Aktiver i alt	<u>104.070</u>	100 %	<u>101.640</u>	100 %

*) % af balancesum.

Balance ultimo 1. kvartal 2009/10

Intern økonomirapportering

	31/7 2009		30/4 2009	
	(t.kr.)	*)	(t.kr.)	*)
Passiver				
Selskabskapital.	4.800	5 %	4.800	5 %
Opskrivningshenlæggelser (grunde og bygninger) . .	3.000	3 %	0	0 %
Foreslået udbytte	0	0 %	2.400	2 %
Overført resultat	<u>6.473</u>	6 %	<u>26.565</u>	26 %
Egenkapital i alt	<u>14.273</u>	14 %	<u>33.765</u>	33 %
Periodens skat **)	-5.703	-5 %	0	0 %
Udskudt skat.	2.600	2 %	2.600	3 %
Skyldig skat.	2.400	2 %	2.400	2 %
Kreditinstitutter.	30.870	30 %	25.080	25 %
HP Holding ApS	14.500	14 %	13.400	13 %
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.810	25 %	11.635	11 %
Anden kortfristet gæld	<u>19.320</u>	19 %	<u>12.760</u>	13 %
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>89.797</u>	86 %	<u>67.875</u>	69 %
Gældsforpligtelser i alt	<u>89.797</u>	86 %	<u>67.875</u>	69 %
Passiver i alt	<u>104.070</u>	100 %	<u>101.640</u>	100 %

*) % af balancesum.

**) Der er ikke sket opdeling i aktuel og udskudt skat i den interne rapportering.

Supplerende oplysninger til økonomirapporteringen ultimo 1. kvartal 2009/10

1. Udviklingsomkostninger

Udviklingsomkostninger vedrører aktiverede udgifter i forbindelse med udvikling af nyt banebrydende reolsystemkoncept. Udviklingen af produkterne vurderes meget lovende og har et stort potentiale, såfremt færdigudviklet.

2. Grunde og bygninger

Grunde og bygninger er bogført til oprindelige anskaffelsessummer med tillæg af foretagne opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Bygningerne er opført med henblik på det nuværende forretningsområde (produktion, lager og administration).

3. Varebeholdninger

Varebeholdninger er værdiansat til kostpris / fremstillingspris.

4. Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser

Et tilgodehavende på t.kr. 700 hos Fin Grossist ApS fra en total butik- og lagerindretning, som ejes af Per Props bror, blev i juni 2009 afregnet ved modregning i varegæld til Fin Grossist.

Supplerende oplysninger vedrørende HP A/S

1. Grunde og bygninger

Grunde og bygninger er bogført til oprindelige anskaffelsessummer med tillæg af foretagne opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Bygningerne er opført med henblik på det nuværende forretningsområde (produktion, lager og administration). Da bygningerne er opført med henblik på den nuværende produktion, vurderes alternativværdien at være begrænset. Såfremt bygningerne skal anvendes til andet formål vil det kræve væsentlige investeringer i ombygningsomkostninger. På baggrund heraf antages salgsprisen ved en hurtig realisation for samtlige grunde og bygninger i nuværende stand at udgøre 15 mio.kr.

2. Tekniske anlæg og maskiner

Til sikring af kontraktgæld er der taget gyldigt ejendomsforbehold i nogle af de tekniske anlæg og maskiner for i alt 3,2 mio.kr. Disse anlæg og maskiner er bogført til i alt t.kr. 3.596 og det antages, at kreditor netop kan fyldestgøre sit tilgodehavende heri. De øvrige maskiner og anlæg vurderes at kunne sælges p.t. for i alt t.kr. 800.

3. Varebeholdninger

Varelagre er værdiansat til kostpris, hvorfor en nedskrivning med 50 % anses for at være en realistisk salgspris ved en samlet realisation.

4. Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser

Til sikkerhed for bankgæld er der den 20. januar 2008 afgivet transport for i alt 4 mio.kr. i varedebitorer.

Der forventes yderligere givet transport for 5 mio.kr. i debitorer til sikkerhed for bankgæld (din erklæring afventes før endelig effektivering, jf. spørgsmål 1).

Betalingsbetingelser er løbende måned + 30 dage.

5. Behæftelser

I regnskabsposten "Kreditinstitutter" indgår prioritetsgæld i ejendommene med i alt t.kr. 10.000.

Herudover er der lyst ejerpantebrev i ejendommene på i alt 10 mio.kr., der er lagt til sikkerhed for bankgæld.

6. Medarbejderforhold

I regnskabsposten "Anden kortfristet gæld" indgår løbende afsatte skyldige feriepenge på i alt t.kr. 1.298, samt beregnet feriepengeforpligtelse med t.kr. 6.500. Herudover indgår skyldig bonus med t.kr. 400 hvoraf t.kr. 250 kan henføres til direktionen.

Der er foretaget opsigelser af 30 medarbejdere, der skønnes at være overflødige efter rekonstruktionen. Løn, fratrædelsesgodtgørelser og skyldige feriepenge i forbindelse hermed udgør i alt t.kr. 1.500.

7. Engangsudgifter

I forbindelse med betalingsstandsningen og rekonstruktionen skønnes der at opstå følgende udgifter:

	(kr.)
Honorar til tilsyn og tillidsmænd	900
Kontante driftsudgifter i betalingsstandsningsperioden	<u>2.000</u>
	<u><u>2.900</u></u>