

Revisoreksamen 2019

Modul C

Fredag, den 23. august 2019

(4 timer)

Alle hjælpemidler kan medbringes til prøven bortset fra:

- 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.

Karaktergivningen baseres på en helhedsbedømmelse af kandidatens besvarelse.

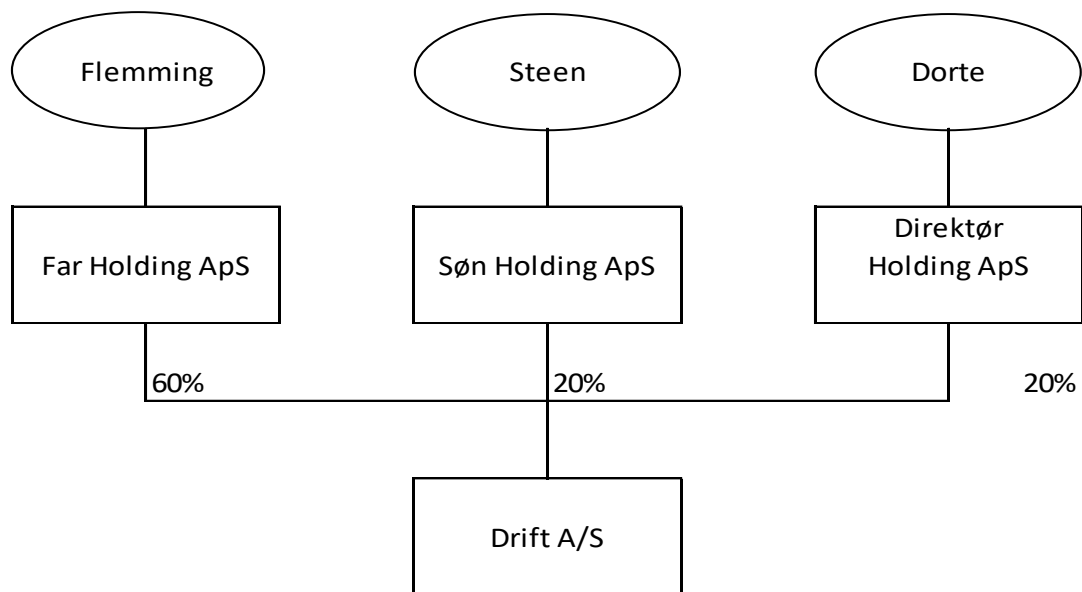
Ved bedømmelsen vil de angivne spørgsmål blive tillagt følgende vejledende vægt:

Opgave 1	40%
Opgave 2	35%
Opgave 3	25%

100%

Opgave 1 (40%)

Du befinder dig i starten af august 2019. Du er sammen med din chef revisor for Drift A/S, Far Holding ApS og Søn Holding ApS, som indgår i nedenstående koncern. Alle selskaber i koncernen har regnskabsafslutning pr. 30. april.



Drift A/S er en dansk handelsvirksomhed, der køber køkkenudstyr i Fjernøsten, som for eksempel køkkenmaskiner, gryder og køkkenknive mv., og sælger disse på det danske marked. Kunderne omfatter supermarkeder, isenkræmmere og restauranter. Drift A/S er beliggende i Give i Midtjylland, og virksomheden har i alt 19 medarbejdere.

Selskabets økonomifunktion består af bogholderne Hanne og Helle, der forestår den daglige bogføring samt løbende udarbejdelse af rapportering til bestyrelsen. I bilag 1 og 2 fremgår resultatopgørelse og balance for de seneste tre regnskabsår samt budgettet for regnskabsåret 2019/20. Der udarbejdes ikke budgetter for mere end et år ad gangen.

Far (Flemming) er 83 år gammel, og han kommer dagligt i Drift A/S for at læse avisen. Flemming har de senere år været irriteret på selskabets bankforbindelse, da Drift A/S betaler negative renter af bankindestående. Da Flemming samtidig har en stor passion for kunst, har han løst problemet med de negative renter ved at investere overskydende likviditet i CoBrA-kunst. Hans favoritmalere er Asger Jorn og Christian Dotremont, og han indkøber løbende malerier på auktioner i både ind- og udland. De årlige rejseomkostninger til auktionerne beløber sig til 150 t.kr. Under driftsmidler i årsrapporten pr. 30. april 2019 for Drift A/S er der således indregnet kunst med en samlet bogført værdi på 3.578 t.kr. Flemming estimerer, at handelsprisen på malerierne er 5.000 t.kr.

Sønnen (Steen) er 50 år gammel, og han arbejder til dagligt i København med at spille klassisk musik. Han er ikke involveret i virksomhedens daglige drift, men har en plads i selskabets bestyrelse. Han deltager dog sjældent i bestyrelsesmøderne, da de ofte falder sammen med de aftener, hvor han er ude at spille. Steen modtager et årligt kontant bestyrelseshonorar på 200 t.kr. og har fået stillet fri bil til sin rådighed, der årligt koster ca. 100 t.kr. i leasingydelser og driftsomkostninger.

Grunde og bygninger i balancen består af selskabets domicilejendom. Bestyrelsen har i foråret 2019 overvejet at frasælge ejendommen, men det blev ikke til noget. I forbindelse med bestyrelsens drøftelser blev der indhentet en vurdering fra en uafhængig ejendomsmægler, der estimerede værdien af ejendommen til 17.500 t.kr. ud fra en forrentning på 8%, hvor en potentiel lejer afholder alle omkostninger (ejendomsskat, forsikring, forbrugsafgifter etc.).

Direktøren (Dorte) er 37 år gammel, og hun forestår virksomhedens daglige drift. Dorte mener, at virksomheden skal påbegynde eksport, men Flemming har været lidt tilbageholdende med den strategi, da det jo "*går så godt*".

Bestyrelsesformanden, der ligeledes er advokat for Drift A/S, er blevet kontaktet af Dorte, da hun ønsker at erhverve en større andel af Drift A/S.

Flemming og Steen har accepteret, at der tages en indledende dialog med Dorte med henblik på, at hun erhverver en større andel. Bestyrelsesformanden har derfor bedt om, at du assisterer med at udarbejde en indikativ værdiansættelse af Drift A/S.

Der er foretaget kunde- og opgaveaccept uden bemærkninger.

Spørgsmål 1.1

Til brug for den videre dialog med Dorte bedes du udarbejde et begrundet forslag til værdiansættelse af Drift A/S til bestyrelsesformanden.

--- 000 ---

Opgave 2 (35%)

Du befinder dig i slutningen af august 2019, og der er gået 14 dage, siden kapitalejerne i Drift A/S modtog din værdiansættelse. Både Flemming, Steen og Dorte var meget tilfredse med den værdiansættelse, som du har assisteret med at udarbejde i Opgave 1.

Dorte arbejder på at skaffe finansiering til at erhverve yderligere 40% af virksomheden. For at gøre arbejdet med finansieringen lettere har bestyrelsesformanden foreslået, at CoBrA-kunsten i Drift A/S udloddes som udbytte til Far Holding ApS.

Alle parter var enige om at arbejde videre med dette, og bestyrelsen har bedt din chef være primus motor på processen.

Spørgsmål 2.1

Du bedes udarbejde et internt notat til din chef, der beskriver, hvorledes der kan ske udlodning af CoBrA-kunst som udbytte. Herunder bedes du redegøre for det konkrete arbejde, du som revisor skal udføre, samt udarbejde udkast til eventuelle selskabsretlige erklæringer, der skal udarbejdes i forbindelse med transaktionen.

--- 000 ---

Opgave 3 (25%)

Du befinder dig nu i oktober 2019. Din chef har været til netværksmøde i den lokale Rotary-klub og blev kontaktet af en lokal ejendomsmægler. Ejendomsmægleren havde netop solgt et grundstykke på vegne af en udenlandsdanser, der til daglig bor i Portugal, hvor han producerer portvin, og derfor er begrænset skattepligtig i Danmark.

Udenlandsdanseren ejer en ejendom i Vejle, som han anvender, når han er på ferie eller besøger sin mor. Ejendommen er beliggende på en grund på 1.559 m². Det er den bagerste del af grunden, der er blevet frasolgt, da omkostningerne til gartner for at holde grundstykket var blevet for høje. Det frasolgte grundstykke udgør 770 m², og grunden udgør herefter 789 m². Grundstykket overdrages den 1. december 2019.

Ejendommen blev oprindeligt anskaffet i 2002 og har frem til 2010 tjent som familiens bopæl. I forbindelse med fraflytningen fra Danmark til Portugal ophørte den fulde danske skattepligt. Den fulde ejendom på 1.559 m² blev anskaffet til 1.125.000 kr. Grunden udgjorde 75% af anskaffelsestallet. I forbindelse med købet blev der betalt tinglysningsafgift på 8.800 kr.

Det frasolgte grundstykke sælges for 2.250.000 kr. I forbindelse med salget er der afholdt omkostninger til udmatrikulering på 45.000 kr., ejendomsmægler 50.000 kr., advokat 10.000 kr. og tinglysningsafgift på 17.500 kr.

Ejendomsmægleren er i tvivl om de skattemæssige forhold ved salget. Han har derfor bedt din chef undersøge forholdet, da udenlandsdanskeren kommer til Danmark i næste uge for at underskrive papirerne i forbindelse med handlen.

Spørgsmål 3.1

Du bedes udarbejde et notat til din chef, der indeholder en opgørelse og en beskrivelse af de skattemæssige konsekvenser for udenlandsdanskeren ved salg af grundstykket i Vejle.

--- 000 ---

Bilag 1: Resultatopgørelse for Drift A/S for de seneste tre år inkl. budget for regnskabsåret 2019/20
(side 6).

Bilag 2: Balance for Drift A/S for de seneste tre år (side 7).

Bilag 1: Resultatopgørelse for Drift A/S for de seneste tre år inkl. budget for regnskabsåret 2019/20

Beløb i t.kr.	Budget 2019/20	Realiseret 2018/19	Realiseret 2017/18	Realiseret 2016/17
Nettoomsætning	34.000	33.583	35.158	34.831
Vareforbrug	-18.700	-18.643	-19.143	-19.542
Dækningsbidrag	15.300	14.940	16.015	15.289
Andre eksterne omkostninger	-3.500	-3.478	-3.879	-3.523
Bruttofortjeneste	11.800	11.462	12.136	11.766
Personaleomkostninger	-8.000	-7.543	-8.135	-7.990
Resultat før afskrivninger	3.800	3.919	4.001	3.776
Afskrivninger	-1.000	-979	-1.036	-1.054
Resultat før finansielle poster	2.800	2.940	2.965	2.722
Finansielle indtægter	50	21	45	13
Finansielle omkostninger	-100	-97	-156	-25
Resultat før skat	2.750	2.864	2.854	2.710
Skat af årets resultat	-610	-630	-628	-596
Årets resultat	2.140	2.234	2.226	2.114

Bilag 2: Balance for Drift A/S for de seneste tre år

Beløb i t.kr.	30-04-2019	30-04-2018	30-04-2017
Grunde og bygninger	14.570	15.420	16.270
Driftsmidler ¹⁾	7.546	6.574	6.483
Anlægsaktiver i alt	22.116	21.994	22.753
Varebeholdninger	5.348	5.488	5.134
Tilgodehavender fra salg	4.374	4.383	4.844
Andre tilgodehavender	198	134	173
Periodeafgrænsningsposter	98	69	81
Tilgodehavender i alt	4.670	4.586	5.098
Likvide beholdninger	7.226	7.484	7.777
Omsætningsaktiver i alt	17.244	17.558	18.009
Aktiver i alt	39.360	39.552	40.762
	30-04-2019	30-04-2018	30-04-2017
Selskabskapital	1.000	1.000	1.000
Overført resultat	18.803	19.069	19.343
Forslag til udbytte	2.500	2.500	2.500
Egenkapital i alt	22.303	22.569	22.843
Hensættelse til udskudt skat ²⁾	1.437	1.375	1.278
Hensatte forpligtelser i alt	1.437	1.375	1.278
Gæld til realkreditinstitutter	7.663	8.106	8.543
Langfristet gæld i alt	7.663	8.106	8.543
Kortfristet del af langfristet gæld	449	443	437
Leverandørgæld	3.675	3.467	3.543
Selskabsskat	345	134	243
Anden gæld	3.488	3.458	3.875
Kortfristet gæld i alt	7.957	7.502	8.098
Passiver i alt	39.360	39.552	40.762

¹⁾ Under driftsmidler er der indregnet CoBrA-kunst med en bogført værdi på 3.578 t.kr. pr. 30. april 2019.

²⁾ Udskudt skat vedrører udelukkende forskel mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi på grunde og bygninger.