

Eksamen på Økonomistudiet vinter 2019-20

Årsregnskab og regnskabsanalyse

21. januar 2020

4-timers prøve med hjælpemidler

Dette eksamenssæt består af 4 sider incl. denne forside.

Til dette eksamenssæt hører 1 bilag.

Syg under eksamen:

Bliver du syg under selve eksamen på Peter Bangs Vej, skal du

- kontakte en eksamensvagt for at få hjælp til registreringen i systemet som syg og til at aflevere blankt
- forlade eksamen
- kontakte din læge og indsende lægeerklæring til Det Samfundsvidenskabelige Fakultet senest 5 dage efter eksamensdagen.

Pas på, du ikke begår eksamenssnyd!

Det er eksamenssnyd, hvis du under prøven

- Bruger hjælpemidler, der ikke er tilladt
- Kommunikerer med andre eller på anden måde modtager hjælp fra andre
- Kopierer andres tekster uden at sætte citationstegn eller kildehenvise, så det ser ud som om det er din egen tekst
- Bruger andres idéer eller tanker uden at kildehenvise, så det ser ud som om det er din egen idé eller dine egne tanker
- Eller hvis du på anden måde overtræder de regler, der gælder for prøven

Du kan læse mere om reglerne for eksamenssnyd på Din Uddannelsesside og i Rammestudieordningens afs. 4.12.

Opgave 1 – Regnskabsanalyse (40%)

Du er nyansat økonomimedarbejder i Kullegaard A/S. Du er netop tiltrådt stillingen i start 2018 hvor årsrapporten for 2016-2017 er blevet offentliggjort. For første gang i 5 år har Kullegaard A/S realiseret et negativt resultat, hvilket du hurtigt observerer. Du er både kvik og proaktiv og henover weekenden beslutter du dig for at foretage en regnskabsanalyse af regnskabet. Du tænker du hermed kan komme med både et overblik over virksomhedens risici, samt eventuelle forbedringsforslag.

Spørgsmål 1.1

Du bedes foretage en regnskabsanalyse af virksomheden Kullegaard A/S på baggrund af 2016-2017 årsrapporten. Det er op til dig selv, hvor du vil fokusere, men det forventes at du danner dig et overblik over hele virksomheden. Du bedes særligt kommentere på udviklingen af Kullegaard A/S ud fra både et samarbejdspartnerperspektiv samt fra et investor/ejerperspektiv. Herunder bedes du komme med forbedringsforslag samt overblik over risici til ledelsen.

Det er ikke afgørende at den studerende får kommenteret på alt i regnskabet, men at de særligt får identificeret hovedtræk i regnskabet og får kommenteret på disse ud fra henholdsvis samarbejdspartnerperspektiv og investor/ejerperspektiv. Det er desuden vigtigt at den studerende argumenterer for sine vurderinger. Det forventes ikke at den studerende selv beregner nøgletal da flere er oplyst i hoved- og nøgletalsoversigten.

Det forventes at den studerende hurtigt identificerer at har realiseret et negativt resultat for første gang i 5 år. Underskuddet skyldes ikke den ordinære aktivitet, men vil kunne i høj grad kunne tilskrives forhøjet personaleomkostninger. Der kan argumenteres om tilgangen i personale ikke har kunne drive den vækst i aktivitet som der var planlagt. Ligeledes er omsætningen faldet på trods af personaletilgang.

Selskabets likvide beholdning er lav, mens forholdet mellem kortfristede forpligtelser vs. Omsætningsaktiver er ok. Den studerende bør evt. vurdere om de har den fornødne likviditet til at betale deres gæld som den forfalder, dog er mange af deres projekter faktureret og afventer betaling (8,7 mio. DKK i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Soliditetsgraden er relativt lav taget i betragtning af hvilken branche selskabet opererer i, da den kan være følsom for konjunktur udvikling.

Ledelsesberetningen giver begrænset viden om hvorfor selskabet har realiseret et underskud.

Opgave 2 – Indregning af omsætning (35%)

Den primære aktivitet i Kullegaard A/S består af arkitektvirksomhed, herunder udvikling, skitsering, projektering, totalrådgivning, byggeledelse mm.

Din chef vurderer at det er vigtigt at du sætter dig ind i hvordan omsætningen indregnes i Kullegaard A/S. Chefen beder dig derfor udarbejde et overordnet notat der beskriver indregning af omsætning i Kullegaard A/S.

Spørgsmål 2.1

Redegør overordnet for den regnskabsmæssige behandling af indtægter efter årsregnskabsloven. Herunder bedes du redegøre for hvordan Kullegaard A/S bør indregne en kontrakt. Du bedes tage udgangspunkt i deres regnskabspraksis samt deres aktiviteter. Du bedes ligeledes komme med konkrete eksempler på ydelser og deres tilhørende regnskabsmæssige behandling.

Det forventes af den studerende at de først og fremmest henviser til regnskabspraksis. Heraf fremgår det at produktionsmetoden anvendes. For serviceydelser er det produktionsmetoden og for kontrakter er der tale om igangværende arbejder (entreprisekontrakter)

Det forventes de studerende redegøre for kriterierne for indregning af indtægter efter produktionsmetoden.

- Kan måles pålideligt
- Sandsynligt med økonomiske fordele
- Færdiggørelsesgraden kan opgøres
- Omkostninger som er afholdt kan måles pålideligt

Din chef er meget imponeret over dit regnskabsmæssige notat, og det er tydeligt at du har godt styr på den regnskabsmæssige behandling af omsætning. Du bliver derfor bedt om at sikre den regnskabsmæssige behandling af en større kontrakt.

Kullegaard har netop vundet en større kontrakt. Det fremgår af kontrakten at det samlede salgsbeløb udgør 10 mio. DKK. Projektet forventes at løbe over en længere periode på ca. 5 år. Til finansiering af projektet har kunden valgt at betale aconto upfront 2 mio. DKK. Det resterende beløb betales først når projektet er færdiggjort og leveret til kunden.

Du kontakter projektets projektleder som fortæller dig at de budgetterede omkostninger til levering af projektet udgør 8 mio. DKK. Han fortæller dig derfor at der forventes en avance på 2 mio. DKK.

Ved afslutningen af år 1 er de samlede omkostninger opgjort til 2 mio. DKK. Det forventes stadig at projektets samlede omkostninger udgør 8 mio. DKK.

Spørgsmål 2.2

Du bedes beskrive den regnskabsmæssige behandling i år 0 (ved indgåelse) samt år 1. Det forventes du kort redegør for principperne ved indregningen. Herunder bedes du beskrive bogføringen i begge år samt præsentationen i årsrapporten for Kullegaard A/S.

Den studerende vil skulle opgøre indregningen efter reglerne for entreprisekontrakter. I forbindelse med undervisningen er der gennemgået flere eksempler på indregning af entreprisekontrakter. Det forventes at den studerende beskriver principperne generelt, herunder at indtægten indregnes efterhånden som projektet færdiggøres, herunder principperne for færdiggørelsesgrad.

Aconto upfront: Debet Bank 2 mio. DKK / Kredit Igangværende arbejder 2 mio. DKK

Færdiggørelsesgrad: 25% ($2 / 8 = 25\%$)

Indtægt: 25% af 10 mio. DKK = 2,5 mio. DKK

Indtægtsførsel: Kredit Omsætning 2,5 mio. DKK / Debet IGVA 2,5 mio. DKK

Spørgsmål 2.3

Forklar med egne ord hvilke fordele/ulemper der er ved acontobetaling i forbindelse med igangværende arbejder. Herunder bedes du redegøre for konsekvenserne ved at modtage 2 mio. DKK til et projekt der er budgetteret til 8 mio. DKK.

Du bedes ligeledes beskrive hvordan acontobetaling påvirker regnskabsanalyser.

Det forventes at den studerende omtaler likvidtetsbehov og forbrug i forbindelse med kontrakten. Ved modtagelse af 2 mio. DKK til et projekt der koster 8 mio. DKK, vil virksomheden selv skulle fremskaffe den resterende likviditet hvilket kan være omkostningsfuldt. Ligeledes kan virksomheden risikere at mangle likviditet til at færdiggøre projektet. Den gode studerende omtaler bl.a. going concern risiko.

I forbindelse med regnskabsanalyse vil den studerende skulle beskrive hvordan det påvirker nøgletallene, særligt likviditetsgrad, going concern vurdering mm.

Spørgsmål 2.4

Redegør for de regnskabsmæssige konsekvenser hvis projektlederen opgør de samlede budgetomkostninger til 12 mio. DKK. Hvilken forskel vil det gøre hvis projektlederen opdager det i år 0 (ved indgåelse) eller år 1 henholdsvis.

Der vil være tale om en tabsgivende kontrakt. Der skal hensættes til det tabsgivende beløb det år man konstaterer at der er tale om en tabsgivende kontrakt.

Opgave 3 – Forpligtelser (25%)

I forbindelse med din tiltrædelse bemærker du at selskabets forpligtelser består af kortfristet gæld samt hensatte forpligtelser.

Spørgsmål 3.1

Redegør overordnet for den regnskabsmæssige behandling af forpligtelser. Herunder bedes du redegøre for forskellen på kort- og langfristede gældsforpligtelser samt kommentere hvorfor klassifikationen af disse er vigtig.

Klassifikationen er vigtig i forbindelse med regnskabsanalyse, da det viser virksomhedens kommende likviditetstræk.

Forpligtelser skal som udgangspunkt indregnes til amortiseret kostpris.

I forbindelse med årsafslutningen for det kommende regnskabsår er der flere forhold regnskabschefen beder dig håndtere.

1. Kullegaard A/S har i løbet af regnskabsåret sagsøgt en af deres konkurrenter. Dette skyldes at konkurrenten har spredt rygter om Kullegaard A/S. Konsekvensen af disse rygter har medført at Kullegaard A/S har tabt flere kunder. De har derfor valgt at sagsøge konkurrenten for 2 mio. DKK. Kullegaard A/S's advokat vurderer at der er meget høj sandsynlighed for at de vinder sagen.

Der er tale om en retssag som Kullegaard forventer at vinde. Der kan ikke indregnes en indtægt før tid, men der kan oplyses om eventualaktiv.

2. En tidligere kunde har sagsøgt Kullegaard A/S for 500.000 DKK. Det har ikke været muligt at indhente advokatens vurdering af sagen.

Det er ledelsens vurdering der skal ligge til grund. Den studerende skal kommentere på hvornår man hensætter herunder sandsynlighed +/- 50%

3. En kunde har indbetalt 50.000 DKK på Kullegaard A/S's bankkonto. Kullegaard A/S har dog ikke påbegyndt arbejdet og forventer først at gå i gang i løbet af næste regnskabsperiode.
Der er tale om en forudbetaling som er en forpligtelse.
4. En leverandør har i løbet af året leveret flere kontormøbler til Kullegaard A/S. Regningen er modtaget for flere måneder siden men er endnu ikke betalt. Møblerne er modtaget for længe siden. Det totale beløb på regningen udgør 100.000 DKK.
Der er tale om en faktisk forpligtelse.

Spørgsmål 3.2

Redegør for den regnskabsmæssige behandling af ovenstående situationer. Herunder bedes du beskrive bogføringen af disse. Beskriv ligeledes de forudsætninger du gør dig.