

Revisoreksamen 2022

Modul B

Onsdag, den 17. august 2022

(6 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 eksamen 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:	30 %
Opgave 2:	25 %
Opgave 3:	20 %
Opgave 4:	25 %

100 %

Opgave 1 (30%)

Du er ansat i Revisionsfirmaet A/S, der er revisor for Stålvirksomheden A/S og har været det de sidste seks år. Du fungerer i år som ledende revisor og rapporterer og kommunikerer direkte med den underskrivende SR-revisor.

Opdatering af kunde- og opgaveaccepten er gennemført uden bemærkninger, og der foreligger aftalebreve vedrørende revisionen af årsrapporten.

Stålvirksomheden A/S ejes af Anders gennem dennes holdingselskab, der ejer 100 pct. af Stålvirksomheden A/S.

Selskabets ledelse er sammensat således:

Bestyrelse

Karina, advokat og formand for bestyrelsen
Marie, økonomichef
Emilie, HR-chef.

Direktion

Anders, uddannet smed og stifter af virksomheden.

Bestyrelsen træffer de strategiske og til dels taktiske beslutninger for virksomheden, hvor de typisk planlægger og beslutter på en horisont på tre til fire år. Direktionen deltager i bestyrelsesmøder og har ansvaret for den daglige drift med særligt fokus på den økonomiske indtjening samt indgåelse af nye forretninger og kontrakter. Herudover har selskabet en række chefer inden for it, kvalitet, udvikling, marketing og legal.

Selskabet har regnskabsår, der dækker perioden 1. juli til 30. juni og aflægger årsrapport efter årsregnskabslovens regnskabsklasse store C. Uddrag af hovedtal fra årsrapporten i udkast for 2021/22 er vedlagt som bilag (Bilag 1). Selskabet omsætter for godt 800 mio. kr. og har haft et stabilt overskud de sidste par år, men grundet mangel på arbejdskraft, sygdom og begrænsninger vedrørende COVID-19 er årets resultat et nulresultat, hvilket ikke er tilfredsstillende for bestyrelsen og direktionen.

Stålvirksomheden A/S producerer og udvikler større stålkonstruktioner til industrien, entreprenører og ejendomsudviklere. Kunderne omfatter både private og offentlige virksomheder, herunder Vejdirektoratet, Sundhedsstyrelsen, store vindmølleproducenter samt de største entreprenører i Danmark.

Leverancerne består af store konstruktioner produceret i stål, hvor ordrerne kan svinge fra typisk 5 til 40 mio. kr., og aktuelt er der gang i to til fem meget store projekter, som løber over flere år, f.eks. med de store supersygehuse. Stålvirksomheden A/S er primært direkte leverandør til kunderne, men selskabet bruger også underleverandører, sidstnævnte sker typisk med kontrakter til fast pris. På den måde formår virksomheden at holde en meget stabil arbejdskraft kørende.

Produktionen drives fra egne bygninger og produktionsanlæg, og der indkøbes stålmaterialer i form af plader, rør og profiler. Disse omarbejdes ved laserskæring, svejsning, galvanisering, fornikling etc. af en medarbejderstab med stor kompetence og mange års erfaring i virksomheden.

Selskabets økonomifunktion ledes af økonomichef Marie, der har et bogholderi med seks ansatte, som varetager alle opgaver inden for bogføring, betalinger, moms og afgifter, projektopfølgning og lukning af projekter samt månedsrapportering til bestyrelse og direktion.

Stålvirksomheden A/S har været ramt af store prisudsving samt mangel på leverancer af stål. Normalt ligger stålpriserne på 5 kr. pr. kg for profiler og simple plader, men i regnskabsåret 2021/22 har der været priser mellem 5 og 15 kr. pr. kg, og tilsvarende er prisen for specialplader ændret fra normalt 10 kr. pr. kg til at svinge mellem 10 og 50 kr. pr. kg. Anders forsøger at købe ind til gode priser, men det har samtidig været svært at få materialer, hvorfor han har været nødsaget til at handle, uagtet at priserne har været høje på købstidspunktet, alene for at få stål til at producere til igangværende ordrer, som er indgået som fastpriskontrakter.

Du er i august 2022 og har netop haft et planlægningsmøde med revisionsteamet, og det er aftalt, at du skal genoverveje dit fastlagte væsentlighedsniveau og identifikation for risiko. Du har indledningsvist valgt at gennemføre en revision baseret på substanshandlinger, hvorfor der ikke er gennemført løbende revision for områderne igangværende arbejder for fremmed regning og varelager.

Selskabet har konstateret tab på flere væsentlige kontrakter grundet de stigende priser på stål.

Spørgsmål 1.1

Til brug for planlægning af udførelse af revisionen for regnskabsåret 2021/22 beder din chef dig om at genoverveje det fastlagte væsentlighedsniveau samt om at identificere revisionsmæssige risici for væsentlig fejlinformation for regnskabsposterne varelager og igangværende arbejder for fremmed regning med tilhørende revisionsstrategi.

Spørgsmål 1.2

Til brug for udførelse af revisionen beder din chef dig om at udarbejde en instruks for statusrevisionen af igangværende arbejder for fremmed regning med særlig fokus på de identificerede risici.

--- 000 ---

Opgave 2 (25%)

I oktober 2020 påbegyndte ledelsen udvikling af særlige stålaltaner, der kan anvendes i offentlige byggerier. Anders har haft en tanke om et modulbaseret koncept, der kan tilpasses de konkrete byggerier. Som følge af modulopbygningen vil produktionsprisen være ca. 25 pct. lavere end individuelt tegnede altaner. Anders siger, at man skal "se ind i fremtiden" og forberede sig på nye markeder. Endvidere ser Anders en mulighed for at udjævne perioder med færre kundeopgaver, hvor disse moduler kan produceres til lager med henblik på senere salg.

Ledelsen har udarbejdet forretningsgrundlag og budget for hvert udviklingsprojekt. På grund af indikation af nedskrivningsbehov har økonomichefen udarbejdet en beregning af kapitalværdi for hvert af de fire udviklingsprojekter.

Udviklingsprojekterne omfatter følgende pr. 30.06.2022:

Nr.	Beskrivelse	Aktiverede omk. (mio. kr.)	Bogført værdi (mio. kr.)	Kapitalværdi (mio. kr.)
1	Værktøj A – nyt værktøj til effektive processer	15	10	21
2	Værktøj B – nyt værktøj til effektive processer	25	20	15
3	Altan C (under opførsel)	10	10	2
4	Altan D (under opførsel)	5	5	9
I alt		55	45	47

Ledelsen har overvejet at slå de to projekter 3 og 4 (Altan C og D) sammen til ét projekt, uagtet at det er meget forskellige projekter, men dog inden for området altaner. Der er fortsat ikke påbegyndt afskrivning på de to udviklingsprojekter 3 og 4 (Altan C og Altan D), idet færdiggørelse af projekterne har været udskudt grundet varemangel samt problemer med at få godkendt altanerne af myndighederne. Det er særligt Altan C, som ikke kan opnå de sidste godkendelser.

Omkostninger ved udvikling af projekt 2 (Værktøj B) er steget grundet stigning i stålpriserne, men det er ikke noget, som giver anledning til bemærkninger fra ledelsen.

Samlet for alle udviklingsprojekter er det ledelsens opfattelse, at værdiansættelsen er sket forsvarligt.

Spørgsmål 2.1

Du bedes til direktør Anders og økonomichef Marie udarbejde et notat, der redegør for muligheden for regnskabsmæssigt at lægge projekt 3 og 4 (Altan C og D) sammen til ét projekt.

Spørgsmål 2.2

Du bedes til din chef redegøre for de revisionsmæssige risici ved revision af de fire projekter samt redegøre for dine revisionshandlinger på disse projekter.

--- 000 ---

Opgave 3 (20%)

Stålvirksomheden A/S var i 2021 ramt af effekterne af COVID-19, herunder havde selskabet en del sygdom blandt personalet, og selskabet var forhindret i at udføre en række opgaver hos kunderne, hvilket påvirkede omsætningen negativt. Flere aktiviteter blev sat på pause, men er efterfølgende blevet genoptaget.

Selskabet var i foråret 2021 lettere presset på likviditeten, hvorfor ledelsen søgte om COVID-19-støtte via lønkompensationsordningen. Stålvirksomheden A/S modtog lønkompensation på 25 mio. kr. fra Erhvervsstyrelsen. Revisor har ikke ydet assistance med ansøgning om lønkompensation.

Selskabet har i årsrapporten for 2020/21 indtægtsført 25 mio. kr. vedrørende lønkompensation, da det var ledelsens vurdering, at beløbet var berettiget og dermed kunne indregnes. Selskabet har nu erkendt, at det var en fejl at indtægtsføre hele beløbet i årsrapporten for 2020/21, da medarbejderne ikke var hjemsendt.

Det er konstateret, at der i foråret 2022 skal tilbagebetales lønkompensation på 22 mio. kr. til Erhvervsstyrelsen.

Stålvirksomheden A/S er i tvivl om hvordan tilbagebetalingen af de 22 mio. kr. til Erhvervsstyrelsen skal behandles regnskabsmæssigt i årsrapporten for 2021/22.

Spørgsmål 3

Du bedes udarbejde et notat til økonomichef Marie, som redegør for den regnskabsmæssige behandling af tilbagebetalingen på 22 mio. kr. i årsrapporten for 2021/22.

--- 000 ---

Opgave 4 (25%)

Du er nu i slutningen af august.

Revisionen af årsregnskabet for Stålvirksomheden A/S for 2021/22 er nu i alle væsentlige henseender afsluttet, og der er opnået enighed om den regnskabsmæssige behandling af lønkomensation.

Underskrivende revisor har ved sin gennemgang af revisionsdokumentationen opsummeret de særlige forhold, der er identificeret i forbindelse med revisionen, jf. nedenstående. Din chef har i den forbindelse anmodet om din stillingtagen til de oplyste forhold.

Identificerede forhold:

1. Stålvirksomheden A/S har ikke en politik for dataetik, men ledelsen har medtaget en beskrivelse af deres GDPR-politik i ledelsesberetningen.
2. Ledelsen har valgt at sammenlægge de to udviklingsprojekter 3 og 4 (Altan C og Altan D) og fastholdt en samlet værdiansættelse på 15 mio. kr. for de to projekter. Ledelsen anerkender, at der er en usikkerhed om værdiansættelsen og har medtaget en note med omtale af denne usikkerhed.
3. Der er opnået revisionsbevis for, at der er et forventet tab på 15 mio. kr. på en entreprisekontrakt på balancetidspunktet, jf. virksomhedens opgørelse heraf. Ledelsen vurderer, at tabet kan reduceres til 3 mio. kr. ved lavere indkøbspriser på stål i fremtiden, hvorfor tabet er indregnet med 3 mio. kr. i årsrapporten for 2021/22.

Spørgsmål 4.1

Du bedes til din chef redegøre for, hvordan hvert af de nævnte forhold påvirker revisionspåtegningen på årsrapporten for Stålvirksomheden A/S for 2021/22.

Spørgsmål 4.2

Du bedes til din chef udarbejde et udkast til den revisionspåtegning, der skal indgå i årsrapporten for Stålvirksomheden A/S for 2021/22.

--- 000 ---

Bilag 1

Uddrag af udkast til årsrapport

	2021-2022 01.07-30.06 t.DKK	2020-2021 01.07-30.06 t.DKK
Nettoomsætning	834.145	935.475
Andre driftsindtægter (inkl. COVID-19-godtgørelse)	-22.412	25.650
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	3.715	8.452
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-557.850	-650.247
Andre eksterne omkostninger	-42.741	-49.357
Bruttofortjeneste	214.857	269.973
Personaleomkostninger	-192.021	-209.927
Resultat før af- og nedskrivninger	22.836	60.046
Af- og nedskrivninger	-11.625	-14.145
Resultat før finansielle poster	11.211	45.901
Finansielle indtægter	1.071	924
Finansielle udgifter	-12.475	-10.269
Resultat før skat	-193	36.556
Skat af årets resultat	40	-8.591
Årets resultat	-153	27.965

Uddrag af udkast til årsrapport (fortsat)**Aktiver**

	30.06.22	30.06.21
	t.DKK	t.DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter	30.175	15.987
Udviklingsprojekter under opførelse	15.475	10.700
Immaterielle anlægsaktiver i alt	45.650	26.687
Øvrige anlægsaktiver	171.828	175.844
Anlægsaktiver i alt	217.478	202.531
Råvarer og hjælpematerialer	40.338	24.424
Igangværende arbejder for fremmed regning (netto) (Note 1)	76.993	78.874
Øvrige omsætningsaktiver	24.791	53.622
Aktiver i alt	359.600	359.451

Selskabskapital	10.000	10.000
Reserve for udviklingsomkostninger	35.470	20.815
Overført resultat	-2.875	9.933
Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.000	6.000
Egenkapital i alt	46.595	46.748
Hensat til tabsgivende kontrakter	3.000	0
Langfristet gæld til pengeinstitutter	189.475	218.478
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	120.530	94.225
Passiver i alt	359.600	359.451

Note 1

Igangværende arbejder til salgsværdi	175.489	101.456
Forudbetalinger fra kunder	-98.496	-22.582
Igangværende arbejder for fremmed regning (netto)	76.993	78.874

Bilag 2

Uddrag af anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne aconto faktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse