

Revisoreksamen 2020

Modul B

Fredag, den 21. august 2020

(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 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	30%
Opgave 2	25%
Opgave 3	20%
Opgave 4	25%
	<hr/>
	100%

Opgave 1 (30%)

Du er i august 2020 og deltager i revisionen af den danske koncern Petersen & Petersen A/S (herefter "P&P"), der designer, producerer og sælger senge i standardmål og i specialmål. Koncernens produktion og salg har ikke i nævneværdigt omfang været påvirket af Covid-19-pandemien, hvorfor ledelsen forventer, at koncernens og de enkelte enheders aktivitetsniveau og indtjening vil være på niveau med sidste år. Koncernen består af moderselskabet, som alene er et holdingselskab med 12 ansatte, som varetager koncernfunktioner og design af senge, samt af otte produktions- og salgsselskaber rundt om i Europa samt i Rusland. Koncernen har kalenderåret som regnskabsår.

Koncernen afsætter sengene via grossister, kæder og stormagasiner – herefter "eksterne kunder". Koncernen sælger ikke direkte til slutbrugerne.

Sengene produceres efter ordre, men også til lager i standardmål og farver for at udnytte produktionskapaciteten. Senge produceret til lager sælges ud til salgsselskaberne, hvis de ikke forventes solgt i produktionslandet inden for en kort tidshorisont.

Sengene sælges til deres eksterne kunder på aftalevilkår, som tager udgangspunkt i koncernens standardaftaler, men som kan tilpasses markedsforholdene i de enkelte lande. I henhold til koncernens standardaftaler ydes der kredit på løbende måned +45 dage, eller betaling inden for otte dage fratrukket 2% rabat. Med henblik på at øge deres kunders incitament til at sælge senge fra P&P er der i salgsaftalerne indarbejdet en bonusordning, hvorved kunderne kan optjene en årsbonus, som er afhængig af, hvor meget de køber hos P&P i løbet af året. Årsbonusen er forhandlet individuelt, men indeholder altid en trappeordning som indebærer, at jo mere de køber, jo højere bonusprocent vil de få.

Hvis lageret bliver for stort, igangsætter salgs- og marketingafdelingen kampagner over for såvel deres eksterne kunder som slutbrugerne. Dette kan medføre, at der i visse situationer indgås særlige salgsaftaler med deres eksterne kunder, hvor kunderne aftager et større parti senge i standardmål og farver, mod at kunderne får forlænget kredit eller mulighed for at returnere senge, som ikke er solgt inden for en given periode.

Koncernen udarbejder og aflægger såvel koncernregnskab som regnskab for modervirksomheden efter årsregnskabsloven. I regnskabet for modervirksomheden indregnes investeringer i dattervirksomheder til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Hovedtal 2019 for moderselskabet og de enkelte dattervirksomheder fremgår af vedlagte bilag 1.

Spørgsmål 1

Som en del af planlægningen af revisionen af koncernregnskabet for 2020 bedes du udarbejde et internt notat omhandlende:

- a) de væsentligste risici i forbindelse med koncernrevisionen, herunder hvilke regnskabsposter og revisionsmål som bliver påvirket af disse risici, samt den overordnede revisionsmæssige reaktion på disse risici.
- b) fastsættelse af væsentlighedsniveauet for koncernrevisionen, herunder væsentlighed for regnskabet som helhed, væsentlighed ved udførelsen samt grænse for ubetydelig fejlinformation. Fastsættelsen af væsentlighedsniveauet skal begrundes.
- c) hvilke komponenter der er in-scope (betydelige) for koncernrevisionen, herunder omfanget af komponentrevisors arbejde (scope), samt allokering af væsentlighedsniveau til de enkelte komponenter. Fastlæggelsen af, hvilke komponenter der er omfattet af koncernrevisionen (in-scope), omfanget af arbejdet (scope) samt allokering af væsentlighedsniveau, skal begrundes.

--- 000 ---

Opgave 2 (25%)

Underskrivende revisor Niels Nielsen er ny opgaveansvarlig revisor på revisionen af P&P-koncernen. Niels har ikke tidligere været opgaveansvarlig revisor på internationale koncerner, men alene på danske koncerner, hvor han har været løbende involveret i revisionen af alle koncernselskaberne. Niels ved, at som opgaveansvarlig revisor på revisionen af P&P-koncernen har han ansvaret for styring af, tilsynet med og udførelsen af koncernrevisionen. Da en betydelig del af koncernens aktiviteter er beliggende i udlandet, vil han og det danske koncernopgaveteam ikke umiddelbart være involveret i revisionen af de enkelte komponenter, bortset fra de danske aktiviteter.

Med henblik på at sikre, at koncernopgaveteamet kan dokumentere, at de har styret koncernrevisionen og i passende omfang har ført tilsyn med og deltaget i udførelsen af koncernrevisionen, ønsker Niels, at der udarbejdes et internt notat, som redegør for, hvorledes dette i praksis udføres og dokumenteres. Niels er opmærksom på, at et væsentligt element heri er udarbejdelse af instruks til de enkelte komponentteams. Niels har gennemgået instruksen fra sidste år og synes, at denne med nødvendige opdateringer ligeledes kan anvendes som grundlag for indeværende års instruks. Niels har således ikke på nuværende tidspunkt behov for en redegørelse for indholdet af, eller udkast til, en instruks til de enkelte komponentteams.

Spørgsmål 2.1

Du bedes til Niels redegøre for, hvorledes koncernopgaveteamet i praksis kan udføre styringen af og i passende omfang føre tilsyn med og deltage i udførelsen af koncernrevisionen af P&P-koncernen. Notatet skal indeholde konkrete forslag til handlinger, aktiviteter mv., den tidsmæssige placering samt omfanget heraf, og hvorledes koncernopgaveteamet dokumenterer dette arbejde.

Spørgsmål 2.2

Da ikke alle komponenter er in-scope (betydelige), bedes du udarbejde et kort internt notat, som beskriver de overordnede revisionshandlinger, der skal udføres vedrørende disse ikke-betydelige komponenter i relation til revisionen af koncernregnskabet.

--- 000 ---

Opgave 3 (20%)

Du er blevet kontaktet af koncernregnskabschefen i P&P-koncernen, som har oplyst dig om, at koncernen den 1. august 2020 har tilkøbt 100% af en mindre dansk udviklingsvirksomhed "Godt Forsøg ApS" for 750.000 kr. Udviklingsvirksomheden har indtil købet været ejet direkte af direktøren, som også har været drivkraften i udviklingen. Den tilkøbte virksomhed har løbende udgiftsført afholdte omkostninger til udvikling i resultatopgørelsen. P&P har købt udviklingsvirksomheden, da denne har haft succes med at udvikle en mere effektiv proces til produktion af senge. Ledelsen i P&P forventer, at de vil fortsætte udviklingen af den forbedrede proces til produktion af senge, og de budgetterer med investeringer heri på ca. 5 mio. kr. årligt i de næste tre år.

Hovedtal pr. 1. august 2020 for den tilkøbte udviklingsvirksomhed fremgår af vedlagte bilag 2.

I den forbindelse har koncernregnskabschefen anmodet om et notat, som beskriver, hvorledes fremtidige investeringer i udvikling skal behandles regnskabsmæssigt i koncernregnskabet.

Spørgsmål 3

Du bedes udarbejde et notat til koncernregnskabschefen, som redegør for, hvorledes fremtidige omkostninger til udvikling skal behandles regnskabsmæssigt i koncernregnskabet, og hvis dette er forskelligt fra den hidtidige behandling i regnskabet for den tilkøbte virksomhed, om regnskabspraksis kan tilpasses for den tilkøbte virksomhed, herunder hvorledes dette skal præsenteres i regnskabet.

--- 000 ---

Opgave 4 (25%)

Revisionen af koncernregnskabet og regnskabet for moderselskabet P&P for regnskabsåret 2020 er nu i alle væsentlige henseender afsluttet, og underskrivende revisor Niels Nielsen har opsummeret de særlige forhold, der er identificeret i forbindelse med revisionen, jf. nedenstående. Niels Nielsen har i den forbindelse anmodet om din stillingtagen til de oplyste forhold.

Identificerede forhold:

1. I forbindelse med købet af udviklingsvirksomheden Godt Forsøg ApS er det konstateret, at der på erhvervelsestidspunktet den 1. august 2020 var et kapitalejerlån hos den tidligere ejer på 130 t.kr. Lånet er indfriet i forbindelse med købet. Ledelsen har ikke i koncernregnskabet oplyst om de væsentligste vilkår for lånet, herunder at lånet er tilbagebetalt inden udgangen af 2020.
2. I revisionspåtegningen på koncernregnskabet for P&P for regnskabsåret 2019 modificerede vi vores konklusion, idet der var indregnet en hensættelse i koncernregnskabet på 15 mio. kr. til en omstrukturering af koncernens produktionsfaciliteter, som først var besluttet og offentliggjort i marts 2020. Omstruktureringen er gennemført i indeværende år, og de afholdte omkostninger svarer til det hensatte beløb.

Spørgsmål 4

Du bedes udarbejde et internt notat til Niels Nielsen indeholdende din begrundede stillingtagen til de forhold, som er identificeret i forbindelse med revisionen. Notatet skal indeholde et udkast til konkret omtale i revisionspåtegningen for koncernregnskabet, hvis relevant.

--- 000 ---

Bilag 1: 1 side.

Bilag 2: 1 side.

Bilag 1

	Moderselskab	Datter 1	Datter 2	Datter 3	Datter 4	Datter 5	Datter 6	Datter 7	Datter 8	Koncern							
	mio. kr.																
Nettoomsætning	0	275	369	257	187	223	65	37	89	1.302							
Resultat af primær drift (Resultat før finansielle poster)	-5	15	27	30	19	27	6	4	9	132							
Resultat af finansielle poster	85	0	-1	0	-1	-2	0	0	-1	-5							
Resultat før skat	80	15	26	30	18	25	6	4	8	127							
Årets resultat	80	12	21	25	15	22	5	3	7	105							
Anlægsaktiver	10	87	112	5	76	92	3	3	4	382							
Varelager	0	45	87	37	34	52	18	7	14	279							
Andre omsætningsaktiver	95	54	79	73	42	65	21	6	17	387							
Aktiver i alt	105	186	278	115	152	209	42	16	35	1.048							
Egenkapital	100	37	52	23	32	35	10	3	7	274							
Hensatte forpligtelser	0	12	17	7	11	14	0	0	1	62							
Langfristede gældsforpligtelser	0	62	97	0	46	80	0	0	0	285							
Kortfristede gældsforpligtelser	5	75	112	85	63	80	32	13	27	427							
Passiver i alt	105	186	278	115	152	209	42	16	35	1.048							
Antal ansatte	12	78	112	62	67	94	32	23	38	518							
Beliggenhed	Danmark	Danmark	Tyskland	Sverige	England	Rusland	Norge	Østrig	Polen								
Aktivitet	Holding	Prod/salg	Prod/salg	Salg	Prod/salg	Prod/salg	Salg	Salg	Salg								

Bilag 2

Udviklingsvirksomheden Godt forsøg ApS	
Indregnede aktiver og forpligtelser pr. 1. august 2020	
	t.kr.
Udviklingsprojekter	0
Driftsmateriel	205
Tilgodehavender hos kapitalejer	130
Andre tilgodehavender	87
Aktiver i alt	422
Anpartskapital	50
Overført resultat	-213
Gæld til kreditinstitutter	450
Anden gæld	135
Gældsforpligtelser i alt	422