



Mundtlig revisoreksamen

Opgaver med vejledende løsning

Udarbejdet af NORD advise

Opdateret april 2025

NORD
advise

Indholdsfortegnelse

Pharma Fabrikken	2
<i>Indregning af omsætning efter IFRS 15 og revision af omsætning</i>	
Teddy Wagner Koncernen	7
<i>Regnskabsmæssig behandling af leasing efter IFRS 16 og revision af leasing</i>	
Alfa Components Group	13
<i>Køb af virksomhed og revisionsmæssige udfordringer</i>	
Skovens Installation	19
<i>Regnskabsmæssig behandling og revision af igangværende arbejder</i>	
Nordic Brewing	24
<i>Nedskrivningstest og øvrige udfordringer</i>	
Velodromes	31
<i>Opførelse af anlægsaktiv, leasing og øvrige udfordringer</i>	

Pharma Fabrikken

Du er i november 2025. Du er nyvalgt revisor for Pharma Fabrikken A/S, et selskab der beskæftiger sig med produktion af medicin. Årsagen til revisorskiftet skal ses i lyset af, at selskabets tidligere ejer, en dansk medicinalkoncern, i april måned solgte selskabet til en stor tysk koncern.

Selskabet ejer en stor produktionsfacilitet, der kan skaleres og anvendes til produktion af en bred vifte af lægemidler. Tidligere blev faciliteterne brugt udelukkende til produktion af den danske medicinalkoncens egne lægemidler, men den tyske ejer har nu rammeaftaler med fem pharmavirksomheder, med ønske om at indgå flere aftaler.

Pharma Fabrikken A/S omsatte i 2024 for 1.020 mDKK og realiserede et resultat før skat på 280 mDKK. Balancesummen er på 2.814 mDKK, hvoraf de ca. 2.000 mDKK udgøres af anlægsaktiverne. Egenkapital udgør 2.200 mDKK.

Produktionsanlægget kan håndtere ca. 10 batches på en gang og en batch tager ca. 50 dage at producere. En batch kan variere i størrelse, og den endelige volumen kendes først ved færdiggørelse. Derudover er der et par dages klargøring mellem hver kørsel, hvilket skyldes bl.a. rengøring af anlæg.

Efter produktionen løber en 20 dages qualityreview periode hvor såvel Pharma fabrikken A/S som kunden tester kvaliteten af produktionen. Efter endt review periode (eller såfremt kunden accepterer produktionen forinden) overgår risikoen for lægemidlerne til kunden, uagtet om lægemidlerne er afhentet eller ej. I samme ombæring sender Pharma Fabrikken A/S en faktura for den samlede produktion baseret på den opgjorte slutvolumen.

Foruden lægemiddelproduktionen og kvalitetssikringen tilbyder Pharma Fabrikken A/S to andre services, dels påfyldning af lægemidler på sprøjter, og dels pakning og labelpåsætning af påfyldte sprøjter i æsker.

Pharma Fabrikken A/S aflægger regnskab efter årsregnskabsloven, men efter ejerskiftet er ledelsen blevet bedt om at indsende en rapportering til moderselskabet på månedlig basis. Denne skal følge IFRS for så vidt angår indregning og måling.

Ledelsen og finansfunktionen i Pharma Fabrikken A/S ved intet om IFRS og er i tvivl om, hvorledes de skal håndtere ovenstående fra et regnskabsmæssigt synspunkt. Ledelsen er endvidere ærgerlige over at skulle bruge tid og ressourcer på at håndtere to regelsæt fremadrettet og ønsker, hvis muligt, at tilpasse det lokale danske

regnskab, således at der ideelt ikke er forskelle i forhold til, hvad der rapporteres løbende efter IFRS.

Spørgsmål 1

Du bedes redegøre for, hvorvidt selskabet som ønsket kan skifte praksis for så vidt angår indregning af omsætning.

Spørgsmål 2

Du bedes redegøre for, hvorledes omsætningen for selskabets ydelser skal behandles i rapporteringen til Tyskland.

Spørgsmål 3

Du bedes redegøre for dine væsentligste overvejelser i relation til revisionen af omsætning.

Pharma Fabrikken

Momentliste for tiltænkt svar

Kunde- og opgaveaccept

Kandidaten forventes kortfattet at redegøre for kunde- og opgaveaccept.

- Kundeaccept skal opdateres som følge af ejerskifte
- Opgaveaccept for rådgivningsopgaven skal behandles, herunder risikoen for selvrevision. Kandidaten skal redegøre for i hvilken grad kandidaten kan hjælpe kunden uden at kompromittere uafhængigheden som revisor
- Generelt vurderes risikoen ikke høj
- Kompetencer og ressourcer er til stede

Spørgsmål 1

Kandidaten skal forholde sig til kundens ønske om at skifte praksis fra IAS 18 som fortolkningsgrundlag til IFRS 15.

Kandidaten forventes i al væsentlighed at komme ind på nedenstående:

- Som udgangspunkt gælder et kontinuitetsprincip
- Ændring af praksis kan ske hvis påkrævet af lov, hvis det følger en regnskabsstandard eller hvis ændringen bedre giver et retvisende billede
- Ændring af koncernforhold anses som et godt argument for at ændre regnskabspraksis
- Berørte regnskabsposter korrigeres i overensstemmelse med den nye praksis med den akkumulerede effekt indregnet direkte på egenkapitalen primo
- Praksisændringen omtales i anvendt regnskabspraksis
- Der er ikke samtidig krav om anvendelse af IFRS 15's oplysningskrav ved anvendelsen af IFRS 15 som fortolkningsbidrag under loven
- Overgangsbestemmelser i henhold til IFRS 15 forventes ikke omtalt. En modificeret retrospektiv metode er mulig, hvor effekten indregnes på egenkapitalen i overgangsåret
- Forskelle mellem de to regelsæt må forventes at være begrænsede
- Det er ikke et krav at anvende IFRS 16 og/eller IFRS 9 som fortolkningsbidrag for at anvende IFRS 15

Spørgsmål 2

Kandidaten skal redegøre for den regnskabsmæssige behandling af selskabets ydelser efter IFRS 15.

Kandidaten forventes i al væsentlighed at komme ind på nedenstående:

- Den regnskabsmæssige behandling skal følge IFRS 15
- Der skal foretages en vurdering kontrakt for kontrakt
- Grundprincippet er at salgsvederlaget indregnes på en sådan måde, at det afspejler overdragelse af kontrollen med varer, tjenesteydelser eller entreprisekontrakter til kunderne
- Efter standarden indregnes omsætning efter en femtrinsmodel
 - 1. Identificer kontrakten med kunden
 - 2. Identificer leveringsforpligtelserne i kontrakten
 - 3. Fastlæg transaktionsprisen
 - 4. Allokér transaktionsprisen til de enkelte leveringsforpligtelser
 - 5. Indregn omsætningen når leveringsforpligtelsen er opfyldt
- Kandidaten forventes at redegøre overfladisk for de fem trin
 - Ad 1) indholdet i de oplyste rammeaftaler kan diskuteres. Kravene til en kontrakt er at rettigheder kan identificeres og at salgsvederlag skal være sandsynligt. En rammeaftale udgør i sig selv ikke en kontrakt da den afhænger af underliggende ordrer
 - Ad 2) Det skal vurderes hvilke varer og tjenesteydelser der udgør særskilte leveringsforpligtelser. Kandidaten bør komme frem til tre særskilts leveringsforpligtelser (lægemiddelproduktionen inkl. Q&R, påfyldning og pakning og labelpåsætning). Ved vurderingen skal der lægges vægt på om kunden kan opnå fordele alene eller i kombination med andre lettilgængelige ressourcer og at det kan adskilles fra andre tilsagn i kontrakten
 - Ad 3) Kandidaten bør omtale usikkerheden i vederlagets størrelse da den endelige volumen ikke kendes før færdig produktion.
 - Ad 4) kandidaten bør redegøre for at det samlede vederlag skal fordeles til de enkelte leveringsforpligtelser, typisk ud fra skøn over isolerede salgspriser.
 - Ad 5) Leveringsforpligtelser indregnes over tid eller på et bestemt tidspunkt. Kandidaten skal forholde sig til de identificerede leveringsforpligtelser. Kontrol er afgørende, ikke risikoovergang. Leveringsforpligtelser indregnes over tid hvis der ikke skabes et aktiv med alternativ

anvendelse og virksomheden har ret til betaling for udført arbejde. Kandidaten forventes at kommer frem til indregning over tid. Indregning skal ske i takt med kontrollens overgang og der skal anvendes en metode der bedst afspejler dette. Generelt kan anvendes en output- eller inputmetode. Valg af metode er ikke afgørende, men kandidaten bør forholde sig til at der skal søges en sammenhæng mellem virksomhedens ydelse og kontrollen

Spørgsmål 3

Kandidaten skal redegøre for de væsentligste revisionsmæssige overvejelser i forhold til revisionen af omsætning. Der er tale om et bredt spørgsmål, men kandidaten forventes at komme omkring de væsentligste forhold i relation til risikovurdering, strategi og udførelse.

- Risikovurdering
 - Væsentlig regnskabspost
 - Ledelsesmæssige vurderinger ved behandling af de enkelte kontrakter som er individuelt udarbejdede
 - Ledelsesmæssige skøn i relation til måling af omsætning over tid
 - Besvigelsesrisiko kan ikke afkræftes
 - Iboende risiko må vurderes høj for tilstedeværelse og forekomst
 - Potentiel betydelig risiko
- Strategi
 - Overvejelser om art, omfang og tidsmæssig placering
 - Kandidaten forventes at vil basere revisionen delvist på forretningsgange og kontroller herunder registrering af omkostninger, timer, mv.
 - Substansbaseret tilgang ved opgørelsen af igangværende projekter pr. balancedagen.
 - Rød tråd mellem kandidatens risikovurdering og påtænkt strategi er centralt
- Udførelse
 - Hvordan revideres de 10 igangværende batches samt det der ligger til kvalitetsgennemgang? Kandidaten forventes at kunne redegøre for flere konkrete revisionshandlinger

Teddy Wagner Koncernen

Du er i november måned. Du er revisor for Teddy Wagner koncernen, en dansk koncern der designer, producerer og sælger eksklusive møbler og lamper under navnet Teddy Wagner. Salget sker til det meste af verden via lokale salgsselskaber.

Koncernen har kalenderår som regnskabsår og aflægger regnskab efter IFRS. Koncernen omsatte i 2024 for 1.100 mDKK og havde et resultat før skat på -50 mDKK. Balancesummen er på 850 mDKK, og egenkapitalen udgør 280 mDKK.

Koncernen blev etableret i 1970 og oplevede stor vækst i perioden frem til finanskrisen i 2008. Siden har det været svingende for koncernen, da salget af designklassikerne har svigtet, og de nye produktlanceringer ikke har kunnet opnå tidligere tiders salgstal. Som følge af dette har der været en række udskiftninger i ledelsen de senere år, og der sadles jævnligt om med nye strategier og fokusområder.

Den nye salgsdirektør har overbevist den øvrige ledelse om, at den rigtige vej at gå er at styrke salgskanalerne og sikre, at potentielle kunder får den fulde brandoplevelse i butikkerne. Globalt er der over tusinde salgssteder, hvoraf størstedelen er drevet via eksterne forhandlere. Koncernen driver imidlertid også ca. 80 butikker selv, hvortil alle lokaler er lejet. Håndtering af leasing håndteres i koncernøkonomi.

Til at starte med har salgsdirektøren lavet en analyse af egne butikker med fokus på lokation, rentabilitet og brandværdi og kommet frem til at foretage følgende tiltag:

- Som led i bestræbelserne på at vinde markedsandele på det lukrative amerikanske marked er det besluttet at åbne en stor flagskibsbutik i Soho i New York. Lejemålet koster 6 mDKK årligt og løber i en 5-årig periode. Aftalen indeholder derudover en option på at forlænge med yderligere 5 år. Aftalen blev indgået i april måned, og butikken åbnede 1. juli. Indtil videre har det vist sig, at der kun er ganske få besøgende dagligt og endnu færre, der køber noget
- Da en butik i København historisk ikke har leveret et fornuftigt salg og samtidig ikke ligger attraktivt i forhold til brandingpotentialet, er det besluttet at lukke butikken. Lejeaftalen er uopsigelig indtil 2030, hvorfor det er besluttet at videreudleje lokalerne til et amerikansk modehus. Videreudlejningsaftalen blev indgået i august og løber tilsvarende til 2030. De månedlige indtægter er i samme niveau som deres egen ydelse.

Regnskabschefen har henvendt sig til jer med henblik på at få hjælp med den regnskabsmæssige håndtering af ændringerne.

Spørgsmål 1

Du bedes redegøre for den regnskabsmæssige behandling af butiksljemålene.

Spørgsmål 2

Du bedes redegøre for dine overvejelser og tilgang i relation til revisionen af koncernens leasingaftaler.

Teddy Wagner koncernen

Momentliste for tiltænkt svar

Kunde- og opgaveaccept

Kandidaten forventes kortfattet at redegøre for kunde- og opgaveaccept.

- Kundeaccept kan forudsættes udarbejdet uden bemærkninger
- Opgaveaccept for rådgivningsopgave skal behandles, herunder risikoen for selvrevision. Kandidaten skal redegøre for i hvilken grad kandidaten kan hjælpe kunden uden at kompromittere uafhængigheden som revisor
- Kandidaten kan godt hjælpe med at redegøre for den regnskabsmæssige behandling af leasing, dog kan der ikke træffes ledelsesmæssige skøn, f.eks. ift. forlængelsesoptioner
- Generelt vurderes risikoen for selvrevision ikke høj
- Der bør udarbejdes særskilt aftalebrev hvis aftalebrevet for revisionen ikke omfatter lignende rådgivning.
- Koncernen er ikke børsnoteret, men aflægger efter IFRS
- Kompetencer og ressourcer er til stede

Spørgsmål 1

Kandidaten skal forholde sig til den regnskabsmæssige behandling af de to forhold som angives i opgaven:

- Etableringen af en ny flagskibsbutik i New York
- Videreudlejning af butikken i København

Generelt er der tale om leasing der behandles efter IFRS 16. Koncernen aflægger efter IFRS, og koncernens øvrige leasingaftaler er således allerede behandlet efter IFRS 16. Overgangsbestemmelser mv. er derfor ikke relevant.

Etablering af en ny flagskibsbutik i New York

- Kandidaten skal se der er tale om en leasingaftale og at Teddy Wagner er leasingstager
- Kontrakten er indgået i april og butikken åbnede 1. juli. Leasingforpligtelsen og brugsretsaktivet indregnes på startdatoen, hvilket må ligge et sted imellem april og 1. juli.

- Leasingperiode opgøres som den opsigelige periode med tillæg af perioder omfattet af en option på forlængelse, hvis leasingtager med rimelig sikkerhed vil udnytte en sådan option.
Det forventes kandidaten diskutere hvorvidt leasingperioden skal fastsættes til 5 eller 10 år, herunder overvejelser omkring business case og oplysninger om en dårlig start
- Leasingydelser består af faste ydelser (med fradrag af eventuelle incitamenter fra leasinggiver) og variable ydelser som afhænger af et indeks eller en sats
- Diskonteringssats opgøres som den interne diskonteringsrente i leasingaftalen, alternativt skal leasingtagers marginale lånerente anvendes. Den marginale lånerente må forventes anvendt her, og opgøres som den rente der skulle betales ved optagelse af et lån til køb af et aktiv med lignende karakteristika som ejendommen
- Kandidaten skal se at flagskibsbutikken er yderst væsentlig for Teddy Wagner da de ikke-diskonterede ydelser svarer til henholdsvis 30/60 mDKK
- Ved første indregning skal leasingtager indregne en forpligtelse svarende til nutidsværdien af de fremtidige ydelser
- Et brugsretsaktiv indregnes til kostpris svarende til værdien af den opgjorte forpligtelse korrigeret for bl.a. omkostning til istandsættelse og reetablering.
- Ved efterfølgende måling afskrives brugsretsaktiverne på tilsvarende vis som øvrige aktiver
- Forpligtelsen måles til amortiseret kostpris
- Kandidaten bør forholde sig til værdien af aktivet da det angives at der er ganske få besøgende
- Forretningsplanen kan inddrages i diskussionen, herunder formålet med butikken som oplyses også at være branding
- Dette bør overvejes ift. udarbejdelse af nedskrivningstesten som bør udarbejdes på et højere liggende CGU/corporate asset

Videreudlejning af butikken i København

- I situationen bliver Teddy Wagner leasinggiver og da substansen i den oprindelige aftale bibeholdes, skal set nye forhold ses som subleasing
- Som leasinggiver skal subleasingaftalen klassificeres som enten finansiel eller operationel
- Vurderingen skal foretages ift. brugsretsaktivet, dvs. da leasingperioden udgør hele brugsretsaktivets levetid, skal aftalen klassificeres som finansiel leasing

- Brugsretsaktivet skal afindregnes og i stedet indregnes et leasingtilgodehavende svarende til nutidsværdien af leasingbetalinger

Spørgsmål 2

Kandidaten skal redegøre for revisionstilgang og øvrige overvejelser i relation til revisionen af leasingaftalerne i koncernen. Det forventes i hovedtræk at kandidaten kommer omkring nedenstående.

- Leasing håndteres på koncernniveau hvorfor det er oplagt at revisionen foretages af koncernrevisionsteamet
- Risikovurdering
 - Væsentlig regnskabspost
 - Mange individuelle kontrakter med forskellige betingelser > høj iboende risiko
 - Relevante revisionsmål er tilstedeværelse, fuldstændighed og værdiansættelse af brugsretsaktiver og tilsvarende særligt fuldstændighed på gæld
 - Evt. betydelig risiko på fuldstændighed og/ eller værdiansættelse
 - Risiko for at der ikke på koncernplan er et fuldstændigt overblik over kontrakter i hele verden og/eller manglende indsigt i indholdet i de enkelte aftaler
 - Risiko forbundet med revurdering af de skøn der indgår i de enkelte aftaler, f.eks. skøn omkring forlængelse, opsigelse, mv.
- Revisionsstrategi
 - Der gives ingen oplysninger om forretningsgange og kontroller på området. Kandidaten kan evt. forudsætte at der i en organisation med denne størrelse må forventes et vist niveau af forretningsgange og kontroller
 - Det er relevant at forstå processerne fra koncernfunktionens side, herunder
 - Hvordan sikres fuldstændigheden i registreringer
 - Hvordan sikres korrekt registrering
 - Hvordan omvurderes skøn periodevis
 - Hvordan behandles modifikationer
 - Hvordan overvejes eventuelle nedskrivningsbehov

- Kandidaten forventes at udføre en delvist blandet revisionsstrategi hvor processer og nøglekontroller testes og der foretages substans test af en række kontrakter til system
- En del af arbejdet kan foretages i forbindelse med løbende revision og eventuelt en hardclose
- Handlinger
 - Kandidaten bør redegøre for visse handlinger ift. sikring af fuldstændighed på aftaler og værdien og fuldstændigheden af brugsretsaktiver
 - Hvordan vurderes optioner i kontrakter (er de attraktive, hvad er alternativet, mv)
 - Hvordan revurderes leasingperioder?

Alfa Components Group

Du er i november 2025. Du er revisor for Alfa Components Group, en familieejet koncern med hovedsæde i Bagsværd.

Alfa Components Group sælger måleudstyr og komponenter i det meste af verden. Koncernens produkter er kendt for en kompromisløs kvalitet, der kan bruges i alt fra robotstøvsugere til jægerfly, og Alfa Components Group er blandt de førende globalt. Koncernen har datterselskaber i Europa, Asien og Nordamerika.

Moderselskabet Alfa Components A/S har 30. juni som balancedag, og der aflægges regnskab efter IFRS for både koncernen og moderselskabet. Det aflagte koncernregnskab for 2024/25 viser en nettoomsætning på 1.250 mDKK, et resultat før skat på 80 mDKK og en balancesum på 1.400 mDKK, hvoraf varebeholdninger og debitorer udgjorde de største poster.

Selskabet har over årene haft fokus på markedsudvikling og oplevet stor fremgang ved organisk vækst på den baggrund. Ledelsen ser nu imidlertid store muligheder i droneteknologi, særligt muligheden for at kombinere droneteknologi med måleudstyr, f.eks. til varmesøgende overflyvninger ved vurdering af brændende bygninger, skovbrænde eller til at finde forsvundne personer. Ledelsen har derfor overvejet flere muligheder for at komme ind på dronemarkedet og kombinere deres måleudstyr med droner, herunder ved strategiske samarbejder, ved egen udvikling af droner og ved opkøb. I april 2025 indledte ledelsen en dialog med ejeren af Himmel Drohnen GmbH omkring en mulig overtagelse. Himmel Drohnen GmbH er et tysk selskab, der udvikler og sælger droner til hovedsageligt TV- og filmselskaber under navnet Himmel Drohnen. Himmel Drohnen er kendt i branchen som yderst solide droner med gode flyveegenskaber og høj lastekapacitet. Ledelsen i Alfa Components ser store muligheder i både at kunne bruge dronerne til måleudstyr og i at få en fod indenfor i den tyske tv- og medie verden, ligesom de får tilknyttet en helt unik viden som Himmel Drohnen GmbH's medarbejdere har.

Med hjælp fra rådgivere løb en købsproces henover sommeren, og en endelig aftale blev underskrevet 19. september 2025. Alfa Components A/S overtog kontrollen 1. november. Købesummen blev aftalt til 18 mEUR kontant. I 2024 omsatte Himmel Drohnen GmbH for 26 mEUR og realiserede et resultat efter skat på 5 mEUR.

Balancen opstillet efter Himmel Drohnen GmbH's regnskabspraksis pr. 31. oktober 2025 fremgår af bilag 1.

Finansområdet ledes af CFO Susanne Munk, og generelt drives koncernøkonomi professionelt. Opkøb af virksomheder er dog ikke noget de har erfaring med fra tidligere og er derfor i tvivl om, hvad der skal gøres i bogholderiet nu og i forhold til aflæggelsen af den kommende årsrapport for 2025/26. Da organisationen generelt har nok at lave, ser de gerne, at I hjælper med så meget som muligt.

Spørgsmål 1

Du bedes redegøre for den regnskabsmæssige behandling og øvrige relaterede konsekvenser i relation til købet af Himmel Drohnen GmbH og processen herfor. Du bedes ligeledes redegøre for, i hvilken grad du kan og vil hjælpe selskabet.

Spørgsmål 2

Du bedes redegøre for de væsentligste revisionsmæssige overvejelser i relation til købet af Himmel Drohnen GmbH.

Bilag 1 – Balance for Himmel Drohnen GmbH pr. 31. oktober 2025

Himmel Drohnen GmbH Balance pr. 31 oktober 2024

AKTIVER

tEUR

Patenter og rettigheder	1.165
Udviklingsprojekter	1.293
Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.458
Grunde og bygninger	1.195
Produktionsanlæg og maskiner	1.393
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	893
Materielle anlægsaktiver under udførelse	438
Materielle anlægsaktiver i alt	3.919
Anlægsaktiver i alt	6.377
Varebeholdninger i alt	8.911
Tilgodehavender fra salg af varer	11.999
Andre tilgodehavender	1.973
Periodeafgrænsningsposter	983
Tilgodehavender i alt	14.955
Likvide beholdninger	375
Omsætningsaktiver i alt	24.241
AKTIVER I ALT	30.618

PASSIVER

Virksomhedskapital	1.000
Overført overskud	9.711
Egenkapital i alt	10.711
Hensættelser til udskudt skat	1.246
Andre hensatte forpligtelser	1.195
Hensatte forpligtelser i alt	2.441
Gæld til kreditinstitutter	4.458
Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.458
Gæld til kreditinstitutter	1.014
Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.875
Skyldig skat	756
Anden Gæld	4.363
Kortfristede gældsforpligtelser	13.008
PASSIVER I ALT	30.618

Alfa Components Group

Momentliste for tiltænkt svar

Kunde- og opgaveaccept

Kandidaten forventes kortfattet at redegøre for kunde- og opgaveaccept.

- Kundeaccept kan forudsættes udarbejdet uden bemærkninger
- Opgaveaccept for rådgivningsopgaven skal behandles, herunder risikoen for selvrevision. Kandidaten skal redegøre for i hvilken grad kandidaten kan hjælpe kunden uden at kompromittere uafhængigheden som revisor
- Kandidaten kan godt hjælpe med at redegøre for den regnskabsmæssige behandling af overtagelsen, dog kan der ikke træffes ledelsesmæssige skøn, f.eks. ved værdiansættelse af identificerede aktiver og forpligtelser
- Der bør udarbejdes særskilt aftalebrev hvis aftalebrevet for revisionen ikke omfatter lignende rådgivning
- Koncernen er ikke børsnoteret, men aflægger efter IFRS
- Kompetencer og ressourcer er til stede

Spørgsmål 1

Kandidaten forventes at redegøre for reglerne for virksomhedsovertagelser efter IFRS. Overtagelsen er koncernekstern og skal ske efter overtagelsesmetoden efter IFRS 3.

- Der skal udarbejdes en overtagelsesbalance og købesumsallokering, hvilket indebærer identifikation af overtagne aktiver og forpligtelser samt værdiansættelse heraf til dagsværdi
- Grundlæggende skal der redegøres for både overtagelsen og de øvrige konsekvenser det måtte have regnskabsmæssigt. Fokus her er at det tyske selskab skal indgå i konsolideringen hvorfor praksis skal tilpasses og det skal overvejes hvordan forskelligheden i regnskabsperiode skal håndteres

Overtagelse

- Arbejdet foretages umiddelbart efter overtagelsen og vil i praksis tage udgangspunkt i due diligence rapporter eller andet materiale udarbejdet ved overtagelsen

- Kandidaten forventes at redegøre for at overtagelsesmetoden skal anvendes og hvilke steps der er i denne model, dette følger IFRS 3
- De tre første steps omkring identifikation af virksomheder, fastlæggelse af overgangstidspunkt og opgørelse af vederlag giver ikke anledning til udfordringer iht. opgaveteksten
- Ift. identifikation og måling af de overtagne aktiver og forpligtelser forventes kandidaten at redegøre for at der må være immaterielle aktiver der skal indregnes, herunder varemærker, som fremgår indirekte af opgaven
- Kandidaten forventes at vide at medarbejderes viden ikke kan aktiveres
- Kandidaten forventes at kunne redegøre for hvordan de forskellige poster i hovedtræk kan omvurderes til dagsværdi
- Kandidaten forventes at vide der ikke afsættes udsat skat af goodwill, men af øvrige værdireguleringer
- I sidste trin forventes kandidaten at redegøre for opgørelsen af goodwill, herunder at der er klare indikationer på at der eksisterer goodwill i overtagelsen som følge af forskellen mellem bogført egenkapital på 11 mEUR og købesummen på 18 mEUR

Øvrige overvejelser

- Koncern: Overvejelser vedrørende konsolideringen hvor det tyske selskab skal indgå fra kontrolovergangstidspunktet. Kan evt. opstilles inden balancedagen
- Udarbejdelse af koncernregnskabsmanual (engelsk) med alle relevante forhold, der kan være gældende for Himmel Drohnen GmbH
- Udarbejdelse af rapporteringstemplate (engelsk) efter IFRS til det tyske selskab
- Koncern; Købesumsallokeringen kan med fordel håndteres i en separat bogføringskreds i Danmark
- Koncern: Tilpasning af beskrivelsen af regnskabspraksis og noter hvor nødvendigt, herunder note om virksomhedsovertagelse med offentliggørelse af (foreløbig) købesumsallokering samt købspris.
- Koncern: Møde med ledelsen i datterselskaberne med henblik på at kommunikere deadlines, regnskabspraksis samt at vurdere kompetencer og ressourcer
- Moder: Det tyske selskab indregnes som et datterselskab i moderselskabet. Da der allerede er flere andre datterselskaber skal indregning og måling blot følge gældende praksis

Spørgsmål 2

Med erhvervelsen af selskabet, får udvidet koncernen med et selskab og kandidaten forventes at forholde sig til hvilke indvirkning det får på revisionen af moderselskabet og koncernregnskabet ligesom der er en købesumsallokering der skal revideres.

- Udarbejdelse af nyt aftalebrev og forhandling af honorar for opgaven.
- Opdatering af revisionsplan for koncernen
 - Opnåelse af forståelse for det tyske selskab, herunder ledelsen og kompetencer
 - Generel opdatering af risikovurdering, herunder væsentlighedsniveau og scoping
 - Scoping af koncernrevisionen – hvilket "scope" skal den tyske enhed i?
 - Gennemgang af konsolideringsmetodik, herunder indarbejdelse af købesumsallokering og elimineringer
 - Overvejelse om komponentrevisor for det tyske selskab – uvist om koncernen er til stede i Tyskland allerede
 - Fastlæggelse af deadlines i samarbejde med koncernledelsen
 - Udarbejdelse af koncernrevisionsinstruks med udkast til rapporteringer, revisionspåtegning samt kommunikation af væsentlige risici
 - Besøg til lokal revisor med henblik på at vurdere kompetencer, uafhængighed og ressourcer samt gennemgang af koncernrevisionsinstrukser og detaljeret tidsplan
- Opdatering af revisionsplan for moderselskaber
 - Opdatering af risikovurdering med nyt væsentligt datterselskab
- Revision af købesumsallokering
 - Revision af (foreløbig) købesumsallokering
 - Overvejelse om revisionen af skønsmæssige poster

Skovens Installation A/S

Du har lige overtaget revisionen af Skovens Installation A/S fra en tidligere kollega i forbindelse med hans pensionering. Teamet har opdateret kundeaccepten samt udført opgaveaccept i relation til revisionen for 2025.

Skovens Installation A/S startede for mange år siden som en enkelt VVS-installatør men er efter adskillelige opkøb og sammenlægninger blevet til en stor dansk virksomhed med installations- og serviceydelser inden for el, fjernvarme, VVS, køling, sprinkleranlæg, højspænding, elevatorsystemer, energioptimering og ejendomsdrift.

I dag ejes Skovens Installation A/S af en børsnoteret norsk koncern, hvorfor der foruden påtegningen på den danske årsrapport afgives en erklæring på rapporteringspakken, der aflægges efter IFRS. Rapportering til moderselskabet sker allerede 12 hverdage efter balancedagen, hvorimod den danske årsrapport typisk først bliver underskrevet i april.

Selskabet har kalenderår som regnskabsår. Det senest aflagte regnskab for 2024 udviser i runde tal en omsætning på 1.800 mDKK, et resultat før skat på 90 mDKK og en balancesum på 800 mDKK, hvoraf tilgodehavender fra salg og igangværende arbejder for fremmed regning udgør en stor del. Selskabet beskæftiger godt 1.000 ansatte. Af den samlede omsætning kommer ca. 80% fra installationer og 20% fra serviceaftaler.

Selskabet har i omegnen af 1.000 projekter på årsbasis, hvoraf ca. 200 typisk er åbne i sagssystemet. Derudover består service af små 400 aftaler. Installations- og serviceaftaler indgås både hver for sig og som sammensatte kontrakter.

Du er blevet kontaktet af regnskabschefen Rikke, der i sin forberedelse af den kommende årsafslutning har to problemstillinger, hun gerne vil have dit input til:

- Et projekt vedrørende et stort datacenter har vist sig at være mere omfattende end forventet og færdiggørelsesomkostningerne vurderes nu at blive større end oprindeligt estimeret. Samlet er kontraktsummen på 35 mDKK med en samlet forkalkuleret omkostning på 25 mDKK. Ultimo 2024 var der registreret afholdte omkostninger for 2,5 mDKK, og ultimo oktober var dette oppe på 18 mDKK, hvilket lå til grund for indregningen i koncernrapporteringen for oktober. Efterfølgende er der afholdt et byggemøde, hvor det blev konstateret, at en række forhold skal udbedres, hvorfor det er projektlederens indledende vurdering, at der pludselig er lang vej endnu. I koncernrapporteringen for

oktober er samlet indregnet 70% af den samlede avance. I tillæg hertil risikeres en konventionalbod på 2 mDKK, hvis tidsfristen for færdiggørelse ikke nås.

- Et projekt vedrørende tekniske installationer i en større kontorbygning er gået i stå, da hovedentreprenøren er taget under konkursbehandling. Den samlede kontraktsum udgør 20 mDKK med en budgetteret dækningsgrad på 30%. Det vurderes, at projektet ca. er halvvejs og i henhold til aftalen er der sendt en acontofaktura til hovedentreprenøren på 15 mDKK, men denne er ikke betalt.

Spørgsmål 1

Du bedes redegøre for, hvorledes de to omtalte forhold skal behandles regnskabsmæssigt.

Spørgsmål 2

Du bedes i hovedtræk redegøre for revisionsplanen for nettoomsætning, igangværende arbejder og relaterede regnskabsposter i relation til både revisionen af rapporteringspakken og den danske årsrapport.

Skovens Installation A/S

Momentliste for tiltænkt svar

Kunde- og opgaveaccept

Kandidaten forventes kortfattet at redegøre for kunde- og opgaveaccept.

- Kundeaccept kan forudsættes udarbejdet uden bemærkninger
 - Opgaveaccept for rådgivningsopgave skal behandles, herunder risikoen for selvrevision. Kandidaten skal redegøre for i hvilken grad kandidaten kan hjælpe kunden uden at kompromittere uafhængigheden som revisor
 - Risikoen er lav og det forventes ikke at kandidaten bruger meget tid på punktet
 - Årsrapporten aflægges efter ÅRL og der rapporteres til koncernen efter IFRS
- Kompetencer og ressourcer er til stede

Spørgsmål 1

Kandidaten skal forholde sig til den regnskabsmæssige behandling af de to forhold som angives i opgaven:

- Komplikationer ved et datacenter
- Kontorbyggeri hvor hovedentreprenøren er taget under konkursbehandling

Komplikationer ved datacenter

- Ved et projekt har det vist sig at en fejl skal udbedres hvorfor færdiggørelsesomkostningerne bliver noget større end forventet
- Kandidaten skal redegøre for ændring i skøn over færdiggørelsesgraden
- I gammelt regnskabsår blev 10% af avancen indregnet i årsrapporten for 2024
- Pr. 31. oktober 2025 er afholdt 18 mDKK i omkostninger ud af 25 mDKK budgetteret svarende til en FG=72% (oplyst 70%) ved en kostbaseret model. Som følge af dette er godt 7 mDKK i avance indregnet
- Det oplyses at det ved et byggemøde i november konstateres at en række forhold skal udbedres, hvorfor "der er lang vej igen"
- Kandidaten bør redegøre for dels ændring i skøn og dels risikoen for der er tale om en tabsgivende kontrakt
- Da 7 mDKK er indregnet som avance pr. oktober og den samlede avance estimeres til 5 mDKK efterfølgende kan forholdet enten ses som tabsgivende fra

oktober, alternativt skal skønnet ændres for året som helhed. Henset til årsrapporten ikke er aflagt vil det sidste være korrekt uagtet hvad der er rapporteret til koncernen. Koncernrapporteringen må korrigeres i november

- Hvad angår konventionalboden er der tale om en mulig bod hvis tidsfristen ikke nås. Der skal vurderes for sandsynligheden for dette og evt. indregnes en hensat forpligtelse eller eventualforpligtelse. Boden skal ikke påvirke færdiggørelsesgraden

Forhold 1	Forkalkulation	31-12-2023	31-10-2024	Ny kalkulation	Primo november
<i>Oprindelig kalkule</i>		10%	72%		60%
Kontraktsum	35,0	3,5	25,2	35,0	21,0
Omkostninger	25,0	2,5	18,0	30,0	18,0
Avance	10,0	1,0	7,2	5,0	3,0

Kontorbyggeri hvor hovedentreprenøren er taget under konkursbehandling

- Der er oplyst at et projekt er gået i stå da hovedentreprenøren er taget under konkursbehandling
- Kontraktsummen er 20 mDKK og der er budgetteret en dækningsgrad på 30%, hvilket giver en budgetteret avance på 6 mDKK
- Projektet er halvt færdigt, hvorfor en avance på 3 mDKK er indregnet
- I henhold til aftalen er der acontofaktureret 15 mDKK, hvorfor projektet netto udgør en forpligtelse på 12 mDKK som modtagne forudbetalinger fra kunder
- Kandidaten skal behandle fordringen på 15 mDKK, et finansielt aktiv der skal nedskrives til amortiseret kostpris. Kandidaten skal redegøre for hvorledes nedskrivningen gøres op. Forventes en dividende fra boet? Momsen kan fradrages når tabet er endeligt konstateret
- Kandidaten skal forholde sig til forpligtelsen på 12 mDKK indregnet i balancen. Som udgangspunkt skal forpligtelsen indregnes som en indtægt

Spørgsmål 2

Kandidaten bør i hovedtræk redegøre for revisionen af nettoomsætning, igangværende arbejde og relaterede regnskabsposter i relation til revisionen af rapporteringspakken og den danske årsrapport. Der er tale om et bredt spørgsmål hvorfor kandidaten ikke forventes at præsentere en dybdegående plan men i hovedtræk have forholdt sig til væsentlig risici og strategi.

- Revisionsrisici

- Der indgås sammensatte kontrakter bestående af både installation og serviceydelser – risiko ift. korrekt dekomponering
- Kandidaten kan have beregnet væsentlighedsniveau eller blot konstatere at omsætning og igangværende arbejder er væsentlige da det fremgår klart af opgaveteksten
- Selskabet har på årsbasis ca. 1.000 projekter hvoraf 200 er åbne på balancedagen. Der er ledelsesmæssige skøn i vurderingen af færdiggørelsesgrad i den enkelte projekter, hvorfor både kompleksiteten og volumen er stor. Kandidaten bør vurderer den iboende risiko ved igangværende arbejder og omsætning som værende høj for så vidt angår nøjagtighed på omsætning og værdiansættelse på igangværende arbejder i balancen. Risikoen forventes at blive vurderet som betydelig
- Øvrige relevante revisionsmål er forekomst og fuldstændighed på omsætning og tilstedeværelse, fuldstændighed og præsentation på balancen
- Såfremt kandidaten vurderer risikoen som betydelig bør kandidaten redegøre for hvilke konsekvenser dette får
- Revisionsstrategi
 - Som følge af mængden af projekter og oplysninger om sagssystemet bør kandidaten søge en kontrolbaseret revisionsstrategi ift. oprettelse af projekter, godkendelse og registrering af omkostninger, udarbejdelse af kalkuler, opdatering af kalkuler, mv.
 - Værdien af igangværende arbejder/nøjagtighed af omsætning vil kræve en vis substansrevision i form af detailtest og eventuelt substansanalytiske handlinger
 - Kandidaten forventes at ville tage en stikprøve på åbne projekter pr. balancedagen
 - Der er en tidsmæssig forskel ved revisionen af rapporteringspakken og revisionen af årsrapporten. Ved revision af årsrapporten har kandidaten mulighed for at lave en grundig opfølgning på projekter og se på den faktiske realisation efter afslutning

Nordic Brewing A/S

Dit revisionsfirma har gennem en længere årrække været revisor for virksomheden Nordic Brewing A/S, som er et dansk bryggeri. Bryggeriet bliver drevet fra selskabets hovedkontor i København og har derudover datterselskaber i Tyskland, Frankrig, Malaysia og USA, som varetager lokalt salgsarbejde.

Selskabet har kalenderår som regnskabsår og aflægger regnskab efter årsregnskabsloven.

Bryggeriet blev etableret i 1920 og var i mange år et helt klassisk øl-bryggeri. Siden er to andre fokusområder kommet til, nemlig cider og energidrik. Energidrik er relativt nyt for Nordic Brewing A/S og kommer af et opkøb i 2019, hvor selskabet erhvervede det kendte brand, MaxEnergy.

Øl-segmentet er et område kendetegnet ved stor konkurrence på priser. Indtjeningen er lav pr. enhed, og der skal derfor produceres og sælges en stor volumen for at de omfattende kapacitetsomkostninger kan dækkes. Over de senere år har Nordic Brewing A/S oplevet at indtjeningen er faldet sammenholdt med flere konkurrenter, hvilket særligt skyldes at produktionsapparatet er af ældre dato og mindre omkostningseffektivt. For at vende udviklingen er det vedtaget at foretage væsentlige investeringer i udskiftning af de nuværende produktionsfaciliteter. Det forventes således at de nuværende faciliteter udskiftes over de kommende år, hvilket anses nødvendigt for at vende udviklingen.

Hvad angår cidersegmentet, så ejer Nordic Brewing A/S nogle gode lokale brands, og kombineret med en mindre konkurrence, er indtjeningen fra cidersegmentet stabil. Cider sælges imidlertid udelukkende på det nordeuropæiske marked, og der forventes ikke store vækstrater. Ledelsen har overvejet at sælge ciderområdet og i stedet fokusere på øl og energidrik, men der er ikke truffet endelig beslutning omkring dette endnu.

På energidrikområdet har selskabet oplevet dels øget konkurrence siden købet af MaxEnergy, og dels et øget fokus på regulering af salget. Den øgede regulering kommer som følge af en større videnskabelig forståelse for de negative sundhedsmæssige effekter det kan have at drikke energidrik. Senest har WHO f.eks. anbefalet forbud mod salg af energidrikke til unge under 18 år.

Til brug for årsafslutningen udarbejder ledelsen årligt et notat om, hvorvidt der er indikationer på nedskrivningsbehov af selskabets materielle og immaterielle anlægsaktiver. Der har ikke tidligere været indikationer på nedskrivningsbehov, men grundet

årets udvikling, vurderer ledelsen at der nu er konkrete indikationer på et behov for nedskrivning. Ledelsen er i tvivl om, hvorledes de skal udarbejde nedskrivningstesten og spørger derfor dig til råds. Ledelsen forventer fortsat en god fremtid, men ser et behov for investeringer i både øl- og energidriksegmentet for at vende den nuværende udvikling.

Du er i november måned og har netop modtaget månedsrapporteringen for september 2025, som er vedhæftet i bilag 1.

Spørgsmål 1

Du bedes redegøre for, hvordan du vil rådgive selskabets ledelse i forbindelse med deres udarbejdelse af nedskrivningstesten.

Spørgsmål 2

Du bedes redegøre for de væsentlige revisionsmæssige overvejelser i relation til revisionen af årsrapporten for 2025 for Nordic Brewing A/S.

Bilag 1 – Uddrag af seneste månedsrapportering for Nordic Brewing A/S (konsolideret)

Nordic Brewing A/S
RESULTATOPGØRELSE

mDKK	9 måneder 2025	2024
Omsætning fra salg af øl	1.685	2.658
Omsætning fra salg af cider	1.201	1.538
Omsætning fra salg af energidrik	533	1.158
Omsætning i alt	3.419	5.354
Produktionsomkostninger	-1.866	-2.516
Dækningsbidrag	1.553	2.838
Salgs- og distributionsomkostninger	-813	-1.457
Administrationsomkostninger	-440	-489
EBITDA	300	892
Afskrivninger	-330	-458
EBIT	-30	434
Finansielle indtægter	1	1
Finansielle omkostninger	-283	-373
Resultat før skat	-312	62
Skat	109	-22
Årets resultat	-203	40

Nordic Brewing A/S
Balance pr. 30. september 2025

AKTIVER	30. september	
mDKK	2025	2024
Varemærker	688	811
Immaterielle anlægsaktiver i alt	688	811
Grunde og bygninger	742	851
Produktionsanlæg og maskiner	1.028	1.168
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	92	111
Materielle anlægsaktiver i alt	1.862	2.130
Anlægsaktiver i alt	2.550	2.941
Varebeholdninger	799	783
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	307	315
Udskudt skat	280	280
Andre tilgodehavender	61	64
Periodeafgrænsningsposter	8	12
Tilgodehavender i alt	656	671
Likvide beholdninger	34	168
Omsætningsaktiver i alt	1.489	1.622
AKTIVER I ALT	4.039	4.563

PASSIVER	30. september	
mDKK	2025	2024
Virksomhedskapital	1	1
Overført overskud	17	220
Egenkapital i alt	18	221
Andre hensatte forpligtelser	15	23
Hensatte forpligtelser i alt	15	23
Prioritetsgæld*	2.432	2.813
Leasinggæld	32	40
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.464	2.853
Prioritetsgæld*	577	699
Leasinggæld	14	14
Kassekredit**	670	438
Leverandører af varer og tjenesteydelser	161	193
Anden gæld	120	122
Kortfristede gældsforpligtelser	1.542	1.466
PASSIVER I ALT	4.039	4.563

* Prioritetsgæld løber over i gennemsnitligt 30 år

** Kassekredit med trækingsret på 800 mDKK

Nordic Brewing A/S

Momentliste for tiltænkt svar

Kunde- og opgaveaccept

Kandidaten forventes kortfattet at redegøre for kunde- og opgaveaccept.

- Kundeaccept kan forudsættes udarbejdet uden bemærkninger
- Opgaveaccept for rådgivning omkring udarbejdelsen af en nedskrivningstest skal behandles, herunder risikoen for selvrevision. Kandidaten skal redegøre for i hvilken grad kandidaten kan hjælpe kunden uden at kompromittere uafhængigheden som revisor
- Kandidaten må foreslå en generel præcisering af hvordan en nedskrivningstest foretages, men kan under ingen omstændigheder træffe beslutninger eller assistere med at opgøre input og forudsætninger til brug for modellen
- Kompetencer og ressourcer er til stede

Spørgsmål 1

Kandidaten forventes at redegøre for udarbejdelsen af en nedskrivningstest og de overordnede regler i IAS 36.

- Nedskrivningstesten skal bygge på forventninger til den fremtidige indtjening. Ledelsen forventer for både øl- og energidrik segmentet forsat en positiv fremtid, men i begge situationer kræves fremtidige investeringer. Det er essentielt at skildre mellem nødvendige investeringer for at vedligeholde kapaciteten og egentlige kapacitetsudvidende investeringer
- Det vil være naturligt at tage udgangspunkt i en DCF-model med udgangspunkt i et fremtidigt budget. Det kritiske i modellen er forudsætninger omkring den fremtidige indtjening samt tilbagediskonteringen
- Nedskrivningstest skal følge reglerne i IAS 36
- Krav om nedskrivning til lavere genindvindingsværdi – den højeste af kapitalværdi og salgsværdi fratrasket salgsomkostninger
- Overvejelser omkring mindste gruppe af aktiver der kan opgøres en genindvindingsværdi for (CGU). Øl- og energidrik bør ses som to særskilte CGU'er hvorfor der laves to nedskrivningstests.
- Nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen. efterfølgende værdistigninger ses som en tilbageførsel af nedskrivning

- Det bør diskuteres hvorledes budgettet skal udarbejdes, og der skal være konkrete løsninger, herunder hvordan der skal ske estimering af fremtidig indtjening, samt fastsættelse af omkostninger
- For øl-segmentet bør det diskuteres hvor lang en budgetperiode der kan anvendes henset til forventningen om at investere i nye produktionsfaciliteter
- Det bør diskuteres hvordan afkastkrav fastlægges
- Der skal være tale om en "Value-in-use" beregning, og ikke en salgsværdi

Spørgsmål 2

Kandidaten forventes at redegøre for de forhold som anses mest betydelige i relation til revisionen. I prioriteret rækkefølge vurderes dette at være:

- Going concern
- Værdiansættelse af anlægsaktiver
- Værdiansættelse af skatteaktiv
- Håndteringen af cidersegmentet såfremt det sættes til salg

Going concern

- Kandidaten bør have dette punkt øverst i sin disponering. Meget vigtigt at få dette afklaret før revisionen kan fortsætte.
- Selskabet er tydeligt presset på likviditet. Der er kun en trækingsret tilbage på 130 mDKK, samt 34 mDKK i likvider. De kortfristede gældsforpligtelser er faldet og er mindre end omsætningsaktiverne (hvoraf skatteaktiver udgør en større del). Der er således betydeligt usikkerhed omkring hvorvidt selskabet er going concern.
- Kandidaten skal have fokus på hvilket revisionsbevis der skal indhentes. Her skal der være fokus på:
 - Budget / Likviditetsbudget (hvilket handlinger vil revisor foretage?)
 - Drøftelser om eventuelle tiltag, f.eks. udvidelse af kredit hos banken etc.?
- Kandidaten bør komme frem til en konklusion, herunder udformning af påtegning, under de af kandidaten fastsatte forudsætninger, herunder omkring enighed/uenighed og hvad der oplyses i regnskabet

Værdiansættelse af anlægsaktiver

- Kandidaten bør redegøre for hvilke handlinger der skal foretages, herunder i forhold til gennemgang af nedskrivningstest og identifikation af nedskrivning

- Der vil være betydelig usikkerhed ved værdien af produktionsanlægget for øl-segmentet og energidrik segmentet (varemærke og anlæg), hvorfor en redegørelse for usikkerhed i regnskabet kan være relevant med eventuel fremhævelse af forhold i erklæringen
- Kandidaten bør foretage gennemgang af budget og være meget kritisk omkring de indarbejdede forudsætninger

Værdiansættelse af skatteaktiv

- Værdien af skatteaktivet bør diskuteres
- Det er uvist hvad aktivet består af, herunder om det består af fremførbare tab
- Der skal foreligge overbevisende dokumentation for, at der vil være tilstrækkelig fremtidig skattepligtig indkomst til, at de udskudte skatteaktiver vil kunne udnyttes. Denne dokumentation er en forudsætning for indregning jf. IAS 12, afsnit 35
- Kandidaten bør gennemgå dokumentation for udnyttelse, herunder gennemgang af budget

Håndtering af eventuelt salg af cidersegmentet

Velodromes A/S

Opgaven nedenfor blev skrevet under covid-19 pandemien. Årstal er opdateret i opgaven til 2025. Selve problemstillingen i opgaven er ikke relateret til covid-19, hvorfor opgaven er eksamensrelevant, I den opdaterede opgave er covid-19 pandemien erstattet af en desværre ny pandemi, covid-24, som har lukket landet ned i store perioder af 2024-25.

Du er i november 2025 og er revisor for Velodromes A/S.

Velodromes A/S blev etableret i 2000 af Eskild Hansen, og er i dag globalt førende inden for rådgivning og opførelse af cykelarenaer og cykelbaner.

Selskabet har kalenderår som regnskabsår og aflægger regnskab efter årsregnskabslovens bestemmelser. Årsrapporten for 2024 viste en nettoomsætning på 238 mDKK, et resultat før skat på 18 mDKK og en balancesum på 190 mDKK, hvoraf lgangværende arbejder og debitorer udgjorde ca. halvdelen. Egenkapitalen udgjorde 20 mDKK. Omsætningen består af tre primære indtægtsstrømme: rådgivning omkring etablering af arenaer og baner, konstruktion af baner og servicering af baner. Der er 60 ansatte i selskabet.

En stigende international interesse for banecykling har medført der etableres stadig flere cykelbaner. I 2024 konstruerede Velodromes A/S 7 cykelbaner fordelt på hele verden og var involveret som rådgiver ved 22 projekter. Foruden rådgivning og konstruktion af cykelbaner, har Velodromes A/S fået opbygget en solid base af aftaler vedrørende vedligehold af cykelbaner. Oftest sælges en vedligeholdelsesaftale i til-læg til konstruktionen af en bane, men lignende aftaler er også indgået med en række andre baner.

Som følge af covid-24 pandemien (der har lukket landet ned i store dele af 2024 og 2025) har ultimo 2024 og 2025 været særlige år for Velodromes A/S da en lang række større projekter har været sat helt eller delvist på hold, ligesom behovet for vedligehold af baner har været reduceret som følge af aflyste stævner. Ledelsen forventer imidlertid at der kommer gang i projekterne igen i den kommende vinterperiode.

Ledelsen har tidligere set et potentiale i at kunne tilbyde midlertidige baner som sættes op lejlighedsvist i store multiarenaer til stævner og 6-dagesløb hvor der kan sælges mange billetter. Tidligere har der ikke været tid til at gøre mere ved ideen, men i stedet for at sende medarbejderne hjem og søge lønkomensation, lejede

ledelsen ultimo 2024 en gammel hangar ved Værløse flyvestation og satte gang i konstruktionen af en cykelbane der kan bruges ved internationale stævner. Konstruktionen blev færdig i august måned og blev efterfølgende pakket ned i 4 indkøbte 40-fods containere, klar til at blive fragtet til kommende events. Kunderne lader imidlertid vente på sig men ledelsen tror der for alvor kommer gang i store events igen i 2025.

Regnskabschefen vurderer at byggematerialer og løn for konstruktionen af banen løber op i godt 35 mDKK hvilket var noget mere end forventet, hvorfor trækket på kassekrediten også nærmer sig grænsen. Råbalancen for oktober 2025 viser et resultat på -40 mDKK før en eventuel aktivering af omkostninger.

Regnskabschefen er i tvivl om den regnskabsmæssige håndtering af den fleksible bane, herunder i hvilken grad den kan aktiveres og hvordan den måles efterfølgende. Derudover er regnskabschefen usikker på hvordan indtægter fra udlejen skal håndteres fremadrettet.

Spørgsmål 1

Du bedes redegøre for den regnskabsmæssige behandling i relation til cykelbanen

Spørgsmål 2

Du bedes redegøre for de væsentligste revisionsmæssige overvejelser i relation til revisionen af årsrapporten for 2025, herunder overvejelser i relation til revisionen af cykelbanen.

Velodromes A/S

Momentliste for tiltænkt svar

Kunde- og opgaveaccept

Kandidaten forventes kortfattet at redegøre for kunde- og opgaveaccept.

- Kundeaccept kan forudsættes udarbejdet uden bemærkninger
- Opgaveaccept for rådgivningsopgave skal behandles, herunder risikoen for selvrevision. Kandidaten skal redegøre for i hvilken grad kandidaten kan hjælpe kunden uden at kompromittere uafhængigheden som revisor
- Risikoen er generelt lav og relaterer sig til udøvelsen af skøn i relation til levetider, etc.
- Kompetencer og ressourcer er til stede

Spørgsmål 1

Kandidaten skal forholde sig til den regnskabsmæssige behandling i relation til den nyetablerede fleksible cykelbane samt indtægter fra udleje.

- Cykelbanen opfylder definitionen på et anlægsaktiv hvorfor den kan indregnes i balancen til kostprisen
 - Reservedele i form af ekstra gulvbrædder etc. kan aktiveres
- Kostprisen inkluderer
 - Direkte forbundne omkostninger
 - Udgifter til anskaffelse af materialer
 - Udgifter til eksterne service leverandører (ingeniører f.eks.)
 - Medarbejderforpligtelser der direkte vedrører opførelsen
 - Omkostninger forbundet med afprøvning
 - Leje af hangar
 - Indirekte omkostninger (kan vælges). Det må vurderes andelen af IPO er lav da alle omkostninger bliver direkte henset til arten af projektet
 - Finansielle omkostninger kan indregnes i kostprisen (renter, låneoptagelse og amortiseret kurstab)
 - Det oplyses at der er et vist spild i timeforbruget, hvorfor kandidaten skal forholde sig til om et spild vil kunne aktiveres
 - Dekomponering: Opdeling i bestanddele hvis enkelte bestanddele har forskellig brugstid
- Måling
 - Måles til kostpris fratrukket afskrivninger

- Afskrivninger skal foretages over brugstiden og skal ske systematisk
- Unit of production må vurderes at være oplagt i situationen hvor slidet i høj grad relateres til antallet af gange banen tages ned og sættes op
- Vedligeholdelse omkostningsføres, forbedringer kan aktiveres
- Nedskrivning
 - Det indikeres at omkostningen er høj og at der ikke er nogen planlagte kunder hvorfor kandidaten skal forholde sig til at der kan være en indikator for værdiforringelse. Der bør laves en nedskrivningstest
 - Kandidaten bør forholde sig til hvordan nedskrivningstesten skal udarbejdes
- En efterfølgende udleje af banen behandles efter IAS 17 (kandidaten bør ikke forudsætte anvendelse af reglerne for IFRS 16 da det kræver anvendelsen af IFRS 15 også)
- Velodromes A/S bliver leasinggiver og skal klassificere leasingen i operationel og finansiell
- Kandidaten forventes at kunne redegøre i hovedtræk på forskellene og konkludere der er tale om operationel leasing
 - Aktivt præsenteres fortsat som et materielt anlægsaktiv
 - Leasingindtægter indregnes over perioden liniært

Spørgsmål 2

Kandidaten skal forholde sig til væsentlige revisionsmæssige overvejelser, herunder revisionen af cykelbanen. Kandidaten forventes at se en problemstilling ift. usikkerhed om fortsat drift og bør fremhæve nødvendigheden af at undersøge dette forhold. Foruden going concern og cykelbanen kan revisionen af omsætningen omtales.

Fortsat drift

Egenkapital

- Kandidaten skal se risiko for dels tabt selskabskapital og dels likviditetsproblemer
- Det oplyses at selskabet har en egenkapital på 20 mDKK pr. 31. december 2024
- I de første 10 måneder af 2024 realiseres et underskud for perioden på 40 mDKK
- Må formodes at udviklingen fortsætter resten af året

- En mulig aktivering modregnes
- Afhængig af behov for nedskrivning eller spild i registrerede timer driftsføres dette

Egenkapital pr. 31. dec. 2024	20
Resultat 1/1-31/10 før aktivering	-40
Estimeret resultat for nov+dec	-8
Mulig aktivering	35
Evt. nedskrivning / spild i tidsforbrug	-x
Estimeret egenkapital	7

- Kandidaten skal se en udfordring og vurderer et behov for at se budgetter og drøfte med ledelsen
- Likviditet
 - Selskabets likviditetsposition oplyses ikke
 - Det oplyses at alle projekter er acontofaktureret og igangværende arbejder er i 0. Det fremgår derudover klart af opgaven at projekter er på hold og at aktiviteten er lav, ligesom cykelbanen ikke er lejet ud i nær fremtid. Alle forhold indikerer der ikke kommer penge i kassen i den kommende tid, hvorfor kandidaten bør forholde sig til dette

Cykelbanen

- Kandidaten skal i hovedtræk redegøre for revisionen af cykelbanen
- Risikovurdering
 - Væsentlig regnskabspost
 - Usædvanligt projekt
 - Relevante revisionsmål er tilstedeværelse og værdiansættelse af banen
 - Forventet betydelig risiko på tilstedeværelse og/ eller værdiansættelse
 - Hvordan kontrolleres tilstedeværelse? Banen er pakket ned og det vil være svært at få overblik over indholdet i containerne
 - Besvigelsesrisiko ved mulig regnskabsmanipulation
- Revisionsstrategi
 - Substansbaseret som udgangspunkt. Kan være kontrolbaseret på registrering af timer og omkostninger
- Handlinger
 - Fysisk kontrol af banen (TIL)
 - Gennemgang af samlevejledning etc. for at få bevis for der faktisk er en cykelbane

Revision af omsætning

- Kandidaten skal i hovedtræk redegøre for revisionen af omsætning
- Kandidaten kan forudsætte posten er væsentlig
- Omsætning består af rådgivning, servicering og konstruktion
- Rådgivning:
 - Salg på timebasis hvorfor det skønsmæssige element ikke er til stede
 - Simple transaktioner
 - Kandidaten kan forudsætte et timeregistreringssystem og passende kontroller ift. tidsregistrering mv.
 - Risiko relaterer sig hovedsageligt til forekomst og i mindre grad til fuldstændighed, periodisering og nøjagtighed.
 - Kandidaten forventes at gennemgå forretningsgange, teste kontroller ift. kontraktindgåelse, oprettelse af projekt og kontrol af timesatser og registrering af tid
- Service:
 - Det gives ikke mange oplysninger om service. Det kan forudsættes at serviceaftaler løber for en periode og at indregning skal ske over perioden, alternativt at det skal ses som en klippekortsordning
 - Risiko relateret sig til periodisering og nøjagtighed og i mindre grad fuldstændighed og forekomst
 - Kandidaten forventes at gennemgå forretningsgange, herunder processer for indgåelse af nye serviceaftaler og sikring af oprettelse af disse
 - Kandidaten bør indhente oversigt over serviceaftaler og stikprøvevis afstemme til underliggende kontrakter fsva. løbperiode, kontraktsum etc.
- Konstruktion
 - Det oplyses at de årligt konstruere en række cykelbaner i hele verden
 - De fleste projekter er sat på hold under COVID-23
 - Der sker således ingen udvikling i færdiggørelsesgrader. Der er acontofaktureret så igangværende arbejder står i 0.
 - Risikoen relateret sig til forekomst og periodisering og i mindre grad fuldstændighed og nøjagtighed. Tilsvarende værdiansættelsen af igangværende arbejder.
 - Kandidaten forventes at gennemgå samtlige igangværende projekter med ledelsen og drøfte status, fremadrettet proces, forløb, relevant kommunikation ift. byggemøder, etc.

I NORD advise rådgiver vi virksomheder og revisorer med komplekse forhold inden for rapportering og finansiel kommunikation, og faciliterer processen fra compliance til strategi.

