



HÖGRE REVISORSEXAMEN Svarsmall

December 2005

© Revisorsnämnden 2006

1. Unipart Automotive AB (26 p)

Deluppgift 1.1

Svar

- a. Kontrollbalansräkning ska upprättas så snart det finns skäl att anta att företagets egna kapital understiger hälften av det registrerade aktiekapitalet. Kontrollbalansräkning behöver inte upprättas om det är uppenbart att det med mycket god marginal finns dolda övervärden som täcker bristen.

Unipart har under juni 2005 låtit värdera den av KB Fastigheter (ett företag kontrollerat av Unipart) ägda fastigheten Gluggen 3:142. Övervärdet uppgår till 3,7 - 4,1 mnkr. Vidare har Unipart stora underskottsavdrag varför det inte är motiverat att beakta uppskjuten skatteskuld i obeskattade reserver. Mot bakgrund av övervärdet i andelarna i KB Fastigheter och företagets obeskattade reserver behöver Unipart inte upprätta någon kontrollbalansräkning. Styrelsen bör dokumentera sina överväganden och slutsatser i ett styrelseprotokoll.

- b. Nedan framgår förslag till kontrollbalansräkning för Unipart per 2005-09-30 (samtliga belopp i mnkr)

	Balansräkning 2005-09-30	Justeringar	Not	Kontroll- balansräkning
Anläggningstillgångar	8,3	3,7+3,7	1,2	15,7
Omsättningstillgångar	<u>73,8</u>			<u>73,8</u>
Summa tillgångar	82,1	+7,4		89,5
Obeskattade reserver	5,2	-5,2	3	-
Skulder	80,2			80,2
Eget kapital, varav aktiekapital 1,0	<u>-3,3</u>	+12,6		<u>9,3</u>
	82,1	7,4		89,5

Not 1. Unipart har enligt kommanditbolagsavtalet ansvar för samtliga förpliktelser och rätt till samtliga ekonomiska förmåner som tillfaller kommanditbolaget. Detta innebär att Unipart enligt avtalet har rätt till hela det värde som uppkommer vid en eventuell försäljning av fastigheten. Vid upprättande av kontrollbalansräkning ska fastigheten värderas till ett nettoförsäljningsvärde. Skillnaden mellan bokfört värde och marknadsvärdet uppgår till minst 3,7 mnkr och ökar redovisat värde på andelen i kommanditbolaget. Inga uppskjutna skatteskulder föreligger då Unipart har underskottsavdrag som överstiger 3,7 mnkr.

Not 2. Utgifter för egenutvecklade IT-system kan under vissa förutsättningar aktiveras till ett värde motsvarande anskaffningsvärdet minus avskrivningar. En förutsättning för att kunna aktivera utgifter för IT-system är att de är identifierbara, att företaget utövar kontroll över tillgången samt att tillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar. Utgifterna är i detta fall identifierbara. Det finns inget som tyder på att Unipart inte skulle ha kontroll över tillgången. Av beskrivningen framgår inte om

företaget bedömer sig ha framtida ekonomiska fördelar. Förutsatt att ekonomiska fördelar finns är det min bedömning att utgifterna om 3 667 tkr kan aktiveras. Inga uppskjutna skatteskulder tas upp av samma skäl som angivits ovan.

Not 3. I kontrollbalansräkningen redovisas obeskattade reserver som eget kapital. Till den del upplösning av obeskattade reserver kan förväntas leda till en skattekostnad görs avdrag för uppskjuten skatteskuld.

Unipart har underskottsavdrag om 12 552 tkr, vilka inte redovisats i balansräkningen per 2004-12-31. Unipart följer Bokföringsnämndens allmänna råd för stora företag. Enligt BFNAR 2001:1 ska stora företag redovisa balansgill uppskjuten skatt i sina balans- och resultaträkningar. Vid bokslutet 2004-12-31 bedömdes inte några förutsättningar föreligga att aktivera värdet av underskottsavdrag. Vid upprättandet av kontrollbalansräkningen har underskottsavdraget beaktats genom avräkning mot uppskjuten skatt avseende de justeringsposter som uppkommer i kontrollbalansräkningen. Vad beträffar årets förlust har ingen uppskjuten skattefordran aktiverats i balansräkningen då det inte bedöms sannolikt att förlusten inom en rimlig tid kan komma att kvittas mot framtida överskott då Unipart under de senaste åren redovisat förluster.

Deluppgift 1.2

Svar

- a. *Risk föreligger att företaget per den 31 december 2005 har förbrukat mer än hälften av sitt aktiekapital. Ägarna har förbundit sig att täcka eventuell brist i samband med årsbokslutets upprättande. Den 31 december 2005 är beloppet inte känt utan är avhängigt det resultat som uppkommer under fjärde kvartalet 2005.*

Aktieägartillskott regleras inte i aktiebolagslagen. Emellertid föreligger en etablerad praxis innebärande att aktieägare kan lämna tillskott, ovillkorat eller villkorat, för att öka ett företags egna kapital. En handling bör upprättas som bekräftar aktieägartillskottet.

Reglerna om förbjudna lån aktualiseras inte då detta är fråga om ett åtagande som uppkommit genom att ägarna förbundit sig att göra en betalning till företaget. Något utflöde från Unipart har således inte skett varför någon förbjuden utlåning enligt aktiebolagslagens definition inte föreligger.

- b. *Vid prövning av den redovisningsmässiga behandlingen måste jag ta ställning till om upptagen fordran är balansgill per balansdagen eller ej. För att bedöma detta ska jag ta ställning till om det verkligen finns ett åtagande och om detta kommer att kunna infrias.*

I detta fall har ägarna till styrelsen skriftligen förbundit sig att täcka bristen – således finns det ett åtagande. Under förutsättning att samtliga ägare har betalningsförmåga är det min uppfattning att aktieägartillskottet ska redovisas som tillgång i bokslutet per 2005-12-31. Att fordran är balansgill bekräftas genom att betalning sker innan årsredovisningen avges.

De revisionsåtgärder som jag vidtar är att kontrollera ägarnas utfästelser mot det skriftliga underlaget. Vidare kontrollerar jag att en tillskottshandling upprättats som bekräftar ägarnas tillskott. Slutligen kontrollerar jag att betalning kommit Unipart tillhanda.

Deluppgift 1.3

Svar

Resultat efter finansiella poster

Resultatet efter finansiella poster har under de första fem åren baserats på ett antagande om en årlig tillväxttakt om 6 % samt en rörelsemarginal på 5 %. Trots detta har resultatet mellan år två och tre ökat med 44 % (1,2 mnkr) vilket är fel givet de antaganden som har gjorts. En beräkning med tillämpning av gjorda antaganden ger en ökning av resultatet efter finansiella poster med 0,2 – 0,3 mnkr.

Avkastningskrav

Företagets ränta på den del som lånefinansieras uppgår till 4 %. Avkastningskravet till den del finansieringen sker i form av eget kapital utgår vanligen från en riskfri ränta. Till detta värde ska läggas en riskpremie. I detta fall rör det sig om en investering i ett onoterat företag, vilket ger en högre riskpremie. Erfarenhetsmässigt bör avkastningskravet därför höjas ytterligare. Ett sammanvägt avkastningskrav på 6 % förefaller alltför lågt givet finansieringen av förvärvet och den risk som finns kopplad till en investering i ett mindre företag samt inom den bransch företaget verkar, vilken koncentrerar sig till färre leverantörer.

Skatt

I kassaflödesanalysen har verkställande direktören inte beaktat någon skatteeffekt på det resultat som uppkommer. Eftersom avkastningskravet är efter skatt ska kassaflödet vara efter skatt. I annat fall blir beräkningen felaktig. Även vid beaktande av möjligheten att avräkna de beskattningsbara vinsterna mot underskottsavdrag i den egna verksamheten (12,6 mnkr) uppkommer en skatteeffekt på det beräknade resultatet. Genom beaktande av skatteeffekten minskar kassaflödet och följaktligen det beräknade värdet. Om förlustavdraget bedöms ha ett värde ska en värdering av detta göras separat.

Investeringar

I det beräknade kassaflödet är företagets investeringar lika stora som avskrivningarna. Det faktum att verksamheterna ska samordnas samt att en tillväxt antas ske med 6 % torde kräva ytterligare investeringar. Det framgår inte i uppgiften om företaget har genomfört investeringar för att klara den planerade tillväxten. Oavsett vilket finns det argument för att investeringar och avskrivningar inte är lika under analysperioden.

Utbetalningar för att uppnå synergier

Av uppgiften framgår inte om utbetalningar för att erhålla synergier beaktats. Förutom tilläggsinvesteringar uppkommer utbetalningar under en övergångsperiod för produktionsstopp, flytt, övertalighet, etc., vilket också måste beaktas vid beräkning av köpeskillingen.

Rörelsekapitalbehov

Vid beräkningen av kassaflödet har antagits att rörelsekapitalbehovet ökar med 0,3-0,4 mnkr. Omsättningen ökar årligen med 6 % under de första fem åren vilket motsvarar 3-4 mnkr. En ökning av rörelsekapitalbehovet med endast 10 % av den ökade omsättningen är sannolikt väl låg. En väsentligt större ökning av rörelsekapitalbehovet är mer rimligt.

Diskontering

Vid värdering av företag omräknas värdet av framtida kassaflöden till ett diskonterat nuvärde. Vidare beaktas nuvärdet av kassaflödet även efter analysperioden, vilket också inkluderar ett slutvärde på investeringen.

2. Yello Consultants AB (24 poäng)

Deluppgift 2.1

Svar

Teckningsoptioner

Teckningsoptioner avser ännu ej utfärdade aktier. När optionsinnehavarna påkallar lösen måste en nyemission ske. Beslut om utgivande av teckningsoptioner måste fattas av bolagsstämman och då det är fråga om en s.k. riktad emission krävs 2/3 majoritet för förslaget.

Enligt den gällande aktiebolagslagen (1975: 1385) 5 kap. 1 § får inte teckningsoptioner utges separat utan de måste vara förenade med ett skuldebrev.

Företaget ger ut ett skuldebrev med där tillhörande teckningsoptioner till varje anställd som vill delta i programmet och den anställde betalar vanligtvis ett marknadsmässigt pris för optionerna.

Konsekvenser för nuvarande aktieägare

Konsekvenserna för nuvarande aktieägare är att deras ägarandelar kommer att spädas ut då de inte omfattas av optionsprogrammet. Som följd av underprissättningen sker även en förmögenhetsöverföring från befintliga aktieägare till optionsinnehavarna.

Konsekvenser för nyckelpersonerna

I detta fall betalar nyckelpersonerna ett underpris vilket innebär att en inkomstskattepliktig förmån motsvarande skillnaden mellan marknadsvärde och erlagt pris uppstår för vilken de beskattas som inkomst av tjänst.

Konsekvenser för företaget

Konsekvenserna för företaget är att ett lån ges ut som normalt löper med en marknadsmässig ränta. Företaget kommer att emittera ytterligare aktier och teckningslikviden kommer att förstärka företagets egna kapital vilket då stärker såväl soliditet som likviditet.

På grund av underprissättningen uppstår en skattepliktig förmån för optionsinnehavarna för vilken företaget ska erlägga sociala avgifter och innehålla källskatt.

Deluppgift 2.2

Svar

Enskilda aktieägare har inte rätt att få frågor besvarade av revisorn (ABL 10 kap. 37§). Om bolagsstämman vill att jag som revisor ändå besvarar frågor är jag skyldig att lämna svar om det inte kan leda till väsentlig skada för företaget (ABL 10 kap. 41 §). Om jag kommer fram till att svar kan lämnas på ställda frågor ber jag ordföranden att fråga bolagsstämman om den önskar svar.

Utländska dotterföretaget

Jag redogör för att jag tidigare granskat att beslutet att starta verksamhet legat inom ramen för styrelsens och verkställande direktörens befogenheter. Det har inte framkommit något i revisionen som har tytt på att styrelsen har agerat oaktsamt eller utanför sina befogenheter. En olönsam investering medför inte att jag ska anmärka i revisionsberättelsen så länge Yello Consultants AB:s fortlevnad inte är hotad.

Revisor i aktieägares företag

Som revisor utför jag alla revisionsuppdrag enligt god revisorssed och god revisionsred. Det innebär bland annat att jag ska vara opartisk och självständig inför varje enskilt uppdrag. Vid revisionen av Yello Consultants AB tar jag således ingen hänsyn till frågor som berör revisionen av aktieägarens privata företag och jag utnyttjar inte heller någon information i det ena av uppdragen vid genomförandet av revisionen i det andra.

Inför varje revision identifierar jag om det finns hot mot min opartiskhet och självständighet. I detta fall har jag bedömt att det inte finns sådana hot att det ger anledning att ifrågasätta min opartiskhet och självständighet. Det kan nämnas att den enskilde aktieägaren inte har betydande inflytande över Yello Consultants AB. Verksamheten i aktieägarens företag är mycket liten varför revisionsuppdraget inte är omfattande.

Utdelning

Aktieägarnas krav har stöd i ABL 12 kap. 3 § 2:a stycket. Där framgår att en grupp aktieägare som representerar minst en tiondel av samtliga aktier kan besluta om en utdelning av åtminstone hälften av årsvinsten, sedan avdrag skett för balanserad förlust, som överstiger fria fonder, reservfond och överkursfond. I beaktande måste även tas om det enligt lag eller bolagsordning finns krav på avsättning till bundet eget kapital. Yrkande om annan utdelning än den styrelsen har föreslagit ska framställas innan beslut fattas om hur vinsten ska disponeras. Stämman är dock inte skyldig att besluta om en större utdelning än 5% av eget kapital.

Aktieägargrupperingen har framställt att en utdelning om 10 mnkr motsvarande hela årets vinst ska delas ut. Jag svarar att stämman inte är skyldig att besluta om en utdelning överstigande 5% av eget kapital motsvarande 4,45 mnkr (5% av 89 mnkr) vilken är maximalt vad aktieägargruppen kan kräva under förutsättning att denna utdelning inte står i strid med försiktighetsregeln. Försiktighetsregeln innebär att utdelning inte får ske med så stort belopp att utdelningen med hänsyn till företagets eller koncernens konsolideringsbehov, likviditet eller ställning i övrigt står i strid med god affärssed.

Upplysning om innehållet i revisionsrapporter

Jag svarar Rune att revisionsberättelsen är den officiella rapport genom vilken revisorn kommunicerar med bolagsstämman och övriga intressenter. Därutöver kommunicerar revisorn löpande brister och förslag till förbättringar till företagsledningen. Om det hade varit allvarliga brister hade detta påverkat skrivningarna i revisionsberättelsen. Jag kan dock översiktligt beskriva revisionsarbetet och karaktären på de synpunkter jag tagit upp. Jag kan inte i detalj redogöra för de synpunkter jag lämnat i min revisionsrapport då denna är ställd till företagsledningen med ett annat syfte än revisionsberättelsen.

Deluppgift 2.3

Svar

Min medverkan i den muntliga förhandlingen kan innebära att jag uppfattas företräda företaget och att jag för talan i klientens sak varvid ett partställningshot uppkommer. Av FARs rekommendation ”God yrkessed vid befattning med en klients skatter och avgifter” framgår att revisorn inte kan vara ombud för en revisionsklient och direkt föra dennes talan men att partsställningshotet minskas till en acceptabel nivå om revisorn endast biträder klienten. Samma synsätt återfinns även i de internationella rekommendationerna IFAC 8.177 samt EG-rekommendationen p 7.2.5 där det framgår att det normalt anses acceptabelt att vara biträde vid skattetvist eller skatteprocess. Revisorsnämnden har i tillsynsärenden uttalat att revisorn inte kan vara ombud för revisionsklient.

Jag svarar ekonomichefen att jag kan biträda honom i den muntliga förhandlingen men är noga med att poängtera att klienten för talan och att jag som revisor endast lämnar kompletterande upplysningar. Jag är noga med att inte uppfattas som ombud för revisionsklienten.

Jag dokumenterar mina ställningstaganden med tillämpning av analysmodellen.

3. Svenska Läkemedel AB (50 poäng)

Deluppgift 3.1

Svar

Redovisning av omstruktureringskostnader

I föreliggande fall handlar det om omstruktureringskostnader som är en direkt följd av det planerade förvärvet. Av IFRS 3 punkt 43 framgår att omstruktureringskostnader vars genomförande är beroende av förvärvet inte ska redovisas som en skuld före förvärvstidpunkten. Vidare följer av IAS 37 punkt 72 att en förpliktelse föreligger endast om det finns en utförlig omstruktureringsplan. Av omstruktureringsplanen ska framgå vilken verksamhet, vilka driftsställen och antal anställda som berörs samt förväntade utgifter och när planen avses att genomföras. Av IAS 37 punkt 72 framgår också att för att en skuld ska föreligga måste huvuddragen av omstruktureringsplanen ha kommunicerats till dem som är berörda på ett sådant sätt att det föreligger en välgrundad förväntan att omstruktureringen kommer att genomföras.

Huvuddragen i nedläggningsbeslutet kommer att kommuniceras i samband med publicering av förvärvet. Vid detta tillfälle kommer även berörd personal att informeras. Då omstruktureringsåtgärderna är beroende av att förvärvet genomförs föreligger ett åtagande först efter förvärvstidpunkten varför skuldföring ska ske efter förvärvet. Utgifterna för omstruktureringen ska därför redovisas som en kostnad i koncernredovisningen för Svenska Läkemedel AB efter förvärvstidpunkten.

Redovisning av skadestånd

Redovisningen av skadeståndet följer allmänna regler om redovisning av avsättningar. Av IAS 37 punkt 14 framgår att tre kriterier ska uppfyllas för att en avsättning ska få göras. Dessa tre är:

- *Att det föreligger en förpliktelse, legalt eller informellt, som en följd av en inträffad händelse.*
- *Att det är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.*
- *Att en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.*

I detta fall har en händelse inträffat i form av försäljning av läkemedel med missledande information. En trolig förpliktelse föreligger till följd av större biverkningar än förväntat. Företaget har gjort en uppskattning av förväntat skadestånd. Av detta följer att en förpliktelse föreligger för vilken en avsättning ska redovisas. På grund av att försäljning av läkemedel med missledande information har gjorts före förvärvet bör avsättning göras i förvärvsanalysen och därför inte redovisas som en kostnad i koncernen.

Redovisning av uppskjuten skattefordran

Redovisning av uppskjuten skattefordran följer de kriterier för redovisning av tillgång som framgår av IFRS 3 punkt 37 av Redovisning i samband med rörelseförvärv. Där framgår att

en tillgång ska redovisas endast om det är sannolikt att varje hänförlig framtida ekonomisk fördel kommer att tillfalla förvärvaren och värdet kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Vidare framgår av IFRS 3 punkt 44 att en skatteförmån uppfyller kraven för redovisning som tillgång om det är sannolikt att förvärvaren kommer att ha skattepliktiga överskott som gör att underskottsavdragen kan utnyttjas.

Bengt har presenterat ett upplägg innebärande att det underskottsavdrag som föreligger i Deutsche Heilmittel GmbH kan utnyttjas om förvärvet genomförs. Således får koncernen ekonomisk fördel av underskottsavdragen i form av minskade skattebetalningar i framtiden. Av detta följer att den uppskjutna skattefordran ska redovisas som tillgång i förvärvsanalysen.

Deluppgift 3.2

Svar

Av nedanstående sammanställning framgår förvärvets effekt på koncernens rörelseresultat, resultat efter finansiella poster samt nettoresultat för 2005/2006.

	Rörelseresultat	Resultat efter finansnetto	Årets resultat
<i>Prognostiserat resultat i Deutsche Heilmittel GmbH</i>	+100,0	+80,0	+56,0
<i>Förväntade synergieffekter i koncernen</i>	+78,0	+78,0	+54,6
<i>Räntekostnad 4% på lånefinansierad del av köpeskilling på förvärvet. 50% av 1050 mnkr x 4%</i>	-	-21,0	-14,7
<i>Avskrivning 4% på koncernmässigt övervärde avseende fastighet 100 mnkr</i>	-4,0	-4,0	-2,8
<i>Avskrivningar 5% på koncernmässigt övervärde avseende andra immateriella tillgångar 100 mnkr</i>	<u>-5,0</u>	<u>-5,0</u>	<u>-3,5</u>
<i>Summa</i>	<u>169,0</u>	<u>128,0</u>	<u>89,6</u>

Deluppgift 3.3

Svar

Av FARs rekommendation "Granskning av prospekt" framgår att revisorns granskning av prognoser och andra framtidsbedömningar begränsas till att pröva att de är förenliga med annan information i prospektet och tillsammans med övrig information i prospektet inte ger en vilseledande bild av företaget.

I det aktuella fallet har jag granskat framtidsbedömningen i enlighet med FARs rekommendation. Jag är tveksam till de antaganden som gjorts i prospektet såväl vad avser antaganden om tillväxt som rörelsemarginal. Jag har kontrollerat att företagets beräkningar är korrekta och företaget har beskrivit förutsättningarna för de antaganden som tillämpas på ett utförligt sätt i prospektet. Jag rapporterar skriftligen mina iakttagelser till företagsledning och styrelse innan prospektet fastställs. I rapporten rekommenderar jag företaget att ompröva gjorda antaganden om framtida tillväxt och rörelsemarginal. Om inga ändringar vidtas måste jag pröva om avsnittet om framtidsbedömningar ger en vilseledande bild.

I detta fall har utförliga beskrivningar lämnats om gjorda antaganden. Revisorns uppgift är att kontrollera att de viktigaste förutsättningarna har angivits även om de är optimistiska. Det finns därför inte grund att påstå att prospektet är felaktigt eller vilseledande. Min granskningsberättelse som ingår i emissionsprospektet till aktieägarna kommer därför att innehålla den formulering avseende prognoser och framtidsbedömningar som FAR har i revisionsrekommendationen av granskning av prospekt vilken lyder "I enlighet med rekommendationen har jag endast i begränsad omfattning granskat de prognoser som ingår i prospektet".

Deluppgift 3.4

Svar

Att granska delårsrapporterna ingår inte i uppdraget som revisor om inte detta särskilt har överenskommit med företaget. I mitt uppdrag ingår emellertid att bevaka efterlevnaden av andra lagar och föreskrifter. Vägledning för mitt agerande kan hämtas från RS 240 Oegentligheter och fel. Av denna framgår att revisorn så snart det är praktiskt möjligt ska rapportera till företagsledningen i den mån revisionsteamet uppmärksammat ett väsentligt fel.

I detta fall ska jag således rapportera till företagsledningen om de iakttagelser jag gjort i min granskning rörande felaktigheterna i delårsrapporterna. Min rapportering är såväl muntlig som skriftlig. Jag rekommenderar styrelsen att snarast gå ut med ny information till aktiemarknaden med korrekta uppgifter om resultaten i de två första kvartalen. Vidare ska också beaktas den underrättelseskyldighet som föreligger enligt aktiebolagslagens 10 kap. 39 § om brottsmisstanke.

Jag måste också pröva huruvida den vilseledande informationen kan betraktas som ett brott enligt aktiebolagslagens 10 kap. 38 §. Då det i detta fall var fråga om ett oavsiktligt periodiseringsfel behövs inga vidare åtgärder vidtas i detta avseende. Felet indikerar

bristande rutiner för periodisering varför bokslutsrevisionen av periodisering av inkomster och utgifter kommer att utökas.

Deluppgift 3.5

Svar

Uttalande från företagsledningen

Att verkställande direktören och ekonomidirektören av princip inte vill skriva på ett uttalande rörande bokslutet och årsredovisningens riktighet till oss som revisorer är en mycket olycklig situation. Jag försöker därför övertala dem att redogöra för motiven till uttalandet. Om de trots detta vägrar att skriva på uttalandet är detta att betrakta som en begränsning i revisionsarbetet varför en reservation måste göras i revisionsberättelsen då min bedömning är att jag inte på annat sätt kunnat få tillräckliga revisionsbevis. Reservationen innehåller en upplysning om osäkerheten avseende fullständigheten i upplysningen om närstående-transaktioner.

Jag finner ingen anledning att avstå från att rekommendera bolagsstämman att fastställa resultat- och balansräkningar samt ge ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören då erforderliga revisionsbevis har erhållits i övrigt som stödjer dessa slutsatser i revisionsberättelsen.

Kvittning av skattefordringar och skatteskulder

Av IAS 1 Utformning av finansiella rapporter punkt 33 framgår att ett företags tillgångar och skulder ska rapporteras var för sig. Kvittning är endast tillåten i det fall den på ett korrekt sätt återspeglar innebörden av en transaktion. I förekommande fall föreligger det skattefordringar och skatteskulder i Svenska Läkemedelkoncernen. Eftersom koncernen är verksam i många länder är det naturligt att det förekommer såväl skattefordringar som skatteskulder. Då skattefordringarna respektive skatteskulderna avser olika länder och någon legal kvittningsmöjlighet inte föreligger är det felaktigt att kvitta dessa poster mot varandra. Sammantaget fel innebär att koncernens tillgångar och skulder borde ha redovisats med ett belopp motsvarande 200 mnkr ytterligare motsvarande 3,2% av total balansomslutning. Om en korrekt redovisning gjorts hade koncernens totala tillgångsmassa uppgått till 6,4 miljarder kronor. Soliditeten skulle då ha uppgått till 46,9% jämfört med 48,4%. Andra nyckeltal som räntabilitet på eget kapital och räntabilitet på sysselsatt kapital påverkas inte. Mot bakgrund av att felet enbart avser balansräkningen samt att det inte bedöms vara väsentligt föranleder detta ingen anmärkning i revisionsberättelsen.

Redovisning av utgifter i samband med nyemission

Utgifter i samband med en nyemission ska redovisas på samma sätt som de inbetalningar som är kopplade till utgiften. Erhållen emissionslikvid ska redovisas som en ökning av eget kapital fördelat på belopp som avser ökning av aktiekapital och ökning av överkursfonden. Av detta följer att utgifterna för nyemissionen också ska redovisas mot eget kapital, i detta fall som en minskning av överkursfonden. Den redovisning som Svenska Läkemedel AB gjort av utgifterna för emissionslikviden är därför korrekt. Av IAS 1 punkt 96b framgår att en redogörelse ska lämnas avseende varje post som redovisats direkt mot eget kapital. Eftersom

det i detta fall är fråga om två transaktioner, dels utgifter för en nyemission till aktieägarna, dels utgifter för rådgivning vid nyemissionen, ska bruttoredovisning göras i årsredovisningen. Då detta inte har gjorts, och beloppet är väsentligt, ska en anmärkning göras i revisionsberättelsen i form av en reservation. Eftersom felet inte påverkar företagets resultat eller ställning kan jag tillstyrka fastställande av resultat- och balansräkningar samt vinstdisposition.

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Svenska Läkemedel AB

Org.nr 111111-1111

Jag har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Svenska Läkemedel AB för räkenskapsåret 2004-09-01—2005-08-31. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av min revision.

Med undantag för vad som sägs nedan om uttalande från företagsledningen har revisionen utförts i enlighet med god revisionsd i Sverige. Det innebär att jag planerat och genomfört revisionen för att i rimlig grad försäkra mig om att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter. En revision innefattar att granska ett urval av underlagen för belopp och annan information i räkenskapshandlingarna. I en revision ingår också att pröva redovisningsprinciperna och styrelsens och verkställande direktörens tillämpning av dem samt att bedöma de betydelsefulla uppskattningar som styrelsen och verkställande direktören gjort när de upprättat årsredovisningen och koncernredovisningen samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen och koncernredovisningen. Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i företaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningskyldig mot företaget. Jag har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen. Jag anser att min revision ger mig rimlig grund för mina uttalanden nedan.

Vid revisionen har inte erhållits uttalande från företagsledningen rörande fullständigheten i lämnade upplysningar om transaktioner med närstående. Uppgifterna har inte kunnat bekräftas genom andra revisionsåtgärder.

I årsredovisningen har inte upplysningar lämnats om utgifter på 50 mnkr i samband med genomförd nyemission vilka i enlighet med god redovisningssed redovisats som minskning av överkursfonden.

Med undantag för effekterna av de eventuella ändringar som jag skulle ha bedömt nödvändiga om jag hade kunnat förvissa mig om fullständigheten i upplysningar om transaktioner med närstående samt för ovannämnda fel avseende upplysning om utgifter i samband med nyemission anser jag att årsredovisningen och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och att den därmed ger en rättvisande bild av företagets och koncernens resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderföretaget och för koncernen, disponerar vinsten i moderföretaget enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Göteborg den DD MM ÅÅÅÅ

N.N
Auktoriserad revisor

Deluppgift 3.6

Svar

Inledningsvis kan konstateras att det är fråga om ett fristående rådgivningsuppdrag eftersom min byrå inte är revisor i det företag som frågan om skiljeman avser. Uppdraget som skiljeman är att betrakta som ett uppdrag som har ett naturligt samband med revisionsverksamheten enligt revisorslagen 25 §.

En förutsättning för att jag ska kunna acceptera uppdraget är att uppdraget ligger inom mitt kompetensområde. Ett värderingsuppdrag torde i normalfallet ligga inom mitt och min byrås kompetensområde.

Innan jag accepterar uppdraget måste jag pröva om uppdraget som skiljeman skulle kunna påverka förtroendet för mig i mitt uppdrag som revisor i Svenska Läkemedel AB eller annat företag. Om det inte finns några beröringspunkter med uppdraget som skiljeman och mitt befintliga uppdrag som revisor i Svenska Läkemedel AB eller annat företag finner jag att det inte finns några hot mot mitt oberoende varför jag svarar Sune att jag accepterar uppdraget att vara skiljeman.