

HÖGRE REVISORSEXAMEN
Del I

December 2008

HÖGRE REVISORSEXAMEN

Allmänt

Datum:	2 december 2008
Skrivtid:	2 x 4,5 timmar, varav 4,5 timmar för del I
Hjälpmedel:	Alla hjälpmedel är tillåtna förutom kontakt med andra personer (t.ex. via mobiltelefon eller dator)
Krav för godkänt resultat:	75 poäng av 100 utan några särskilda krav på fördelningen av poäng på olika uppgifter

Rekommenderat arbetsätt

Förutsättningarna för godkänt resultat förbättras av ett strukturerat tillvägagångssätt vid genomförandet av provet. Det är av särskild vikt att:

- ▶ använda tillräckligt med tid för inläsning av praktikfallen
- ▶ fördela tiden utifrån varje uppgifts svårighetsgrad och poängantal
- ▶ beakta att frågeställningen kan inrymma många aspekter och ämnesområden

Utformning av svar

Du lämnar alltid dina svar i egenskap av auktoriserad revisor. Vid avgivande av svar bör du:

- ▶ svara på ett strukturerat sätt med tydligt och korrekt språk
- ▶ ange motiveringar och hänvisningar samt visa uträkningar
- ▶ markera eventuella citat med kursiv stil och ange källa

För det fall någon uppgift är oklar finns möjlighet för provvakten att kontakta provkonstruktören för eventuellt förtydligande.

Bedömning

Bedömningen av svar, som ska lämnas på bifogade svarsblanketter eller utskrifter från PC, sker utifrån en svarsmall. Alternativa svar kan - beroende på motiveringar - också beaktas vid bedömningen.

Svar på varje uppgift - eller deluppgift - bedöms enligt följande princip i exempelvis en fråga omfattande fyra poäng:

Poängsättningen innebär följande:

- 4 p - Bra svar
- 3 p - Tillfredsställande svar
- 2 p - Vissa brister
- 1 p - Stora brister
- 0 p - Uteblivet eller felaktigt svar

<u>Uppgift</u>	<u>Poäng</u>
1. Kabel & Co AB	28
2. Automobil AB (publ.)	22

Lycka till!

1. Kabel & Co AB (28 poäng)

Bakgrund

Kabel & Co AB är ett företag som tillverkar och säljer kablar, allt ifrån högspänningskabel till sladdar. Företaget är verksamt i Värnamo och har en historia på över 70 år. Sedan ett antal år tillbaka är företaget dotterbolag till ett franskt företag, Cablage S.A.

Kabel & Co AB beräknas omsätta ungefär 400 mnkr under 2008. Lönsamheten har blivit allt sämre under de senaste åren beroende på allt högre råvarupriser och en hård konkurrens med påföljande prispress. Under 2008 räknar företaget med att gå med förlust.

Rapporteringen till det franska moderföretaget sker enligt IFRS och den svenska redovisningen sker i enlighet med Bokföringsnämndens allmänna råd. Räkenskapsår är kalenderår.

Du är vald revisor i Kabel & Co AB sedan 3 år och rapporterar slutsatserna av din revision till moderföretagsrevisorerna i Paris vilka tillhör samma nätverk som din byrå.

Deluppgift 1.1

I enlighet med det franska moderföretagets redovisningsprinciper och ekonomi-handbok gör företaget en schablonmässig avsättning för inkurans i färdigvarulager i årsbokslutet 2007.

Antal månader i lager utan rörelse

Inkuransreserv

> 12	100 %
8 – 12	50 %
4 – 8	25 %

Företaget avser att tillämpa denna princip för avsättning till inkuransreserv i såväl rapporteringen till moderföretaget som i den svenska årsredovisningen. Lagret är en väsentlig balanspost och inkuransreserven uppgår till 8 % av varulagrets anskaffningsvärde.

I samband med din medverkan vid varulagerinventering den 31 december 2007 och din efterföljande uppföljning noterades att en inkuransreserv på ungefär 3 % är motiverad. Ekonomichefen menar emellertid att detta kan variera över tiden och att därför den tillämpade principen för varulagervärdering ger ett rättvisande värde.

Uppgift (8 p)

Ta ställning till huruvida företagets avsättning till inkuransreserv är i enlighet med IFRS respektive god redovisningssed i den svenska årsredovisningen.

Deluppgift 1.2

Kabel & Co AB har förvärvat samtliga aktier i Kalles Kablar AB (KKAB), en konkurrent. Du kommer att föreslås som ny revisor i KKAB efter förvärvet. Köpeskillingen uppgår till 40 mnkr. KKAB omsatte under 2007 100 mnkr. Förvärvet gjordes 31 mars 2008 och förvärvsanalysen baseras på ett oreviderat periodbokslut för KKAB per den 31 mars 2008 som i korthet ser ut enligt följande, (samtliga belopp i tkr):

	Bokfört värde
Byggnader och mark	11 000
Maskiner och inventarier	9 000
Varulager	5 500
Övriga omsättningstillgångar	<u>13 000</u>
Summa tillgångar	38 500
Eget kapital	12 000
Avsättningar	0
Långfristiga skulder	8 000
Kortfristiga skulder	<u>18 500</u>
Summa eget kapital, avsättningar och skulder	38 500

Kabel & Co AB har gjort en egen due diligence av KKAB. Du eller Din byrå har ej någon direkt kunskap om KKAB. Du blir kontaktad av Kabel och Co AB:s ekonomichef Sven Svensson och erhåller en rapport avseende KKAB som han tagit fram. Av rapporten framgår följande:

- ▶ När förvärvet genomförts räknar Sven med att ca 25 % av de anställda i KKAB kommer att bli övertaliga då vissa delar av verksamheterna kan samordnas. Detta har KKAB ännu ej informerats om och inget formellt beslut är fattat eller dokumenterat. Beräknad kostnad för personalneddragningen uppgår till 3 mnkr.
- ▶ KKAB har med en kund ett avtal till fast pris, det s.k. Allisonkontraktet. På grund av ökade råvarupriser innebär försäljningen till denna kund låga vinstmarginaler. Jämfört med normala vinstmarginaler uppgår avvikelserna till 7 mnkr.
- ▶ Marknadsvärdet på KKAB:s fastighet uppgår till ca 20 mnkr enligt utförd värdering.
- ▶ Några andra väsentliga avvikelser mellan verkligt värde och bokförda värden föreligger inte. Några andra identifierade, ej bokförda tillgångar föreligger inte heller.

Sven har upprättat förslag på förvärvsanalys för förvärvet enligt följande (belopp i tkr):

Förvärvspris	40 000
Redovisat eget kapital enligt periodbokslut	- 12 000
Avsättning för omstrukturering (övertaliga anställda)	- 3 000
Avsättning hänförlig till Allison-kontraktet	- 7 000
Uppskjuten skatt på avsättningarna	<u>2 800</u>
Goodwill	20 800

Uppgift (8 p)

- Vilka synpunkter har du på förvärvsanalysen? Ditt svar ska endast avse rapporteringen till det franska moderföretaget avseende den svenska delen av koncernen.
- Ange de överväganden som du gör avseende val av granskningsåtgärder vid din granskning av förvärvsanalysen.

Deluppgift 1.3

Kabel & Co AB har under senare tid uppvisat vikande lönsamhet. Vid årsbokslutet 2007 uppgick det egna kapitalet till 5,5 mnkr. Aktiekapitalet uppgick till 5 mnkr. Därefter har företaget gjort ytterligare förluster och det egna kapitalet uppgick enligt det senaste periodbokslutet per 30 september 2008 till endast 2 mnkr. Företagsledningen har emellertid erhållit en kapitaltäckningsgaranti från moderföretaget enligt vilken detta förbinder sig att säkerställa att aktiekapitalet i Kabel & Co AB hålls intakt.

Ledningen förväntar sig bristande likviditet inom den närmaste månaden. Företaget kommer därför inte att kunna fullgöra sina nuvarande åtaganden gentemot ford-ringsägare i form av leverantörer m.fl.

Efter att ha diskuterat problemen med Sven Svensson och tagit del av publicerade delårsbokslut inser du att även det franska moderföretaget har bristande likviditet och lönsamhet och det är högst tveksamt om det kan infria sin kapitaltäckningsgaranti.

Uppgift (6 p)

Vilka åtgärder bör styrelsen i Kabel & Co AB vidta med anledning av den uppkomna situationen?

Deluppgift 1.4

I samband med revisionen av räkenskapsåret 2008 granskas ett slumpmässigt urval av manuella verifikationer. Vid denna granskning identifieras en bokföringsorder som är en uppenbar felperiodisering innebärande en felaktig intäktsredovisning. Detta har förbättrat företagets resultat med ett väsentligt belopp, bland annat innebärande att bonus baserad på vissa nyckeltal kommer att utgå till företagets ledning, exklusive VD. Detta hade inte varit fallet vid korrekt periodisering. Bokföringsordern har attesterats av Sven Svensson. Felen upptäcks av en yngre medarbetare i revisionsteamet som tar upp frågan med Sven. Denne menar då att bokföringsordern uppenbarligen är ett misstag och att det helt enkelt rör sig om en felräkning. Felet korrigerades redan innan du blir informerad om det inträffade. Felet är av sådan uppenbar art att du bedömer att det är osannolikt att det rör sig om ett misstag.

Uppgift (6 p)

Vilka åtgärder vidtar du och vilka konsekvenser får det inträffade för din revision?

2. Automobil AB (publ.) (22 poäng)

Bakgrund

Automobil AB (publ.) är ett tillverkande företag som säljer biltillbehör på främst den svenska marknaden. Företaget är noterat på Stockholmsbörsen (OMX). Koncernen i vilken Automobil AB är moderföretag har de senaste åren haft en omsättning på ca 500 mnkr och ca 200 anställda. Merparten av de anställda finns i moderföretaget.

Företagets räkenskapsår är kalenderår och koncernredovisningen upprättas enligt IFRS. Du är vald revisor i företaget sedan två år tillbaka.

Deluppgift 2.1

Du blir uppringd av styrelsens ordförande som meddelar att vid senaste styrelsemötet tog en av styrelseledamöterna upp frågan om värdet av den goodwill som uppstod efter ett förvärv föregående år. Det förvärvade företaget har efter förvärvet uppvisat ett allt svagare resultat och som en följd av detta ifrågasätts det redovisade goodwillvärdet.

Han tar upp följande frågeställningar:

- Jag har hört att ni på Er byrå har en standardmodell för värdering av goodwill. Kan vi använda den?
- Kan du utföra en värdering av det förvärvade bolaget och skriva ett värderingsutlåtande som styrelsen kan ha som underlag för beslut om eventuell nedskrivning?
- Kan du delta vid styrelsemötet och redogöra för regelverket kring värdering av goodwillposten samt lämna råd om hur styrelsen bör handla?

Uppgift (8 p)

Hur ställer du dig till styrelseordförandens frågeställningar?

Deluppgift 2.2

Verkställande direktören, som inte ingår i styrelsen, är nyanställd i Automobil AB. Han har fått i uppgift att ta fram förslag på en reviderad VD-instruktion. I samband med detta arbete har han frågor angående den gällande arbetsordningen för styrelsen.

- Kan styrelsen besluta om att VD förutom styrelsen ensam får oinskränkt rätt att teckna firman utan några beloppsbegränsningar?
- Behöver vi kalla de två representanterna för arbetstagarna till samtliga styrelsemöten? Det är en onödig kostnad att de sitter med när vi diskuterar företagets strategier m.m.

- c. Automobil AB planerar att påbörja ett arbete innebärande ett mycket strategiskt förvärv. Några beslut är inte tagna och företaget har heller inte gått ut med någon information. Inför förvärvet planerar VD att anlita en utomstående konsult för att utvärdera vilken påverkan förvärvet kan få på marknadsandelar och resultat efter de synergieffekter som kan nås genom förvärvet. Som en del i arbetet kommer konsulten få ta del av både företagens och det tänkta förvärvets detaljerade marknadsplaner och budgetar för de närmaste tre åren. Mot bakgrund av att Automobil AB är marknadsnoterat frågar VD dig vad han bör tänka på vad gäller anlitande av konsulten?

Uppgift (8 p)

Hur svarar du på VD:s fråga?

Deluppgift 2.3

I samband med planeringen av årets revision diskuterar du med revisionsteamet strategier för årets granskning innefattande hur vi ska granska:

- a. Transaktioner med närstående?
- b. Ställda pantar och eventalförpliktelser?

Uppgift (6 p)

Ange de väsentligaste delarna i granskningen av respektive område?