



# **HÖGRE REVISORSEXAMEN**

## **Svarsmall**

**Maj 2006**

© Revisorsnämnden 2006

## 1. Swedish PVC AB (24 poäng)

### Deluppgift 1.1

#### Svar

*Underhållet kan delas upp i två delar. Den ena delen utgörs av de faktiska utgifter för underhållet som avser utbyte av delar i anläggningar och andra serviceåtgärder vilka utförs på produktionsutrustningen, kostnader för inspektioner mm. Den andra delen utgörs av beräknat vinstbortfall under den tid då företaget stoppar produktionen.*

#### Rapportering till moderföretaget

*Enligt IAS 37 p 14 är kriterierna för att kunna göra en avsättning:*

- *att det finns en befintlig, legal eller informell, förpliktelse som en följd av en inträffad händelse*
- *att det är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas samt*
- *att en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras*

*Företaget uppfyller inte kriterierna för att få göra en avsättning då det inte finns någon förpliktelse. Detta finns också specifikt exemplifierat i IAS 37, exempel 11A avseende renoveringsutgifter där det inte finns ett lagstadgat krav. Företaget har alternativet att inte utföra ett så långt underhållsstopp. Vi meddelar företaget att någon avsättning för framtida underhållsutgifter inte kan göras.*

*För den beräknade kostnaden avseende vinstbortfall blir bedömningen att det inte går att göra en avsättning. Detta med hänvisning till IAS 37 enligt ovan samt att det i detta fall handlar om en avsättning för uteblivna intäkter snarare än en utgift i form av ett utflöde av resurser varför kriterierna för att göra en avsättning inte uppfylls.*

*Däremot ska de faktiska underhållsutgifterna som uppstår i samband med produktionsstoppet 2008 till följd av byte av komponenter aktiveras i balansräkningen i enlighet med IAS 16 p 13. Dessa delar ska skrivas av separat under tiden fram till nästa tillfälle för utbyte i enlighet med IAS 16 p 43 – 46, dvs. företaget lägger upp separata avskrivningsplaner för dessa avskiljbara delar av anläggningstillgången. På så sätt kan utgifterna för underhållet delvis periodiseras mellan underhållsstoppen.*

#### Redovisning i årsredovisningen

*Slutsatserna avseende avsättningen för framtida utgifter och vinstbortfall är desamma som för rapporteringen till moderföretaget för hanteringen i den svenska årsredovisningen. Vad gäller avsättningen för framtida underhållsutgifter och vinstbortfall kan vägledning hämtas i RR 16 vilken överensstämmer med IAS 37.*

*Även slutsatsen angående aktivering av underhållsutgifterna vid underhållsstoppet blir densamma avseende den svenska årsredovisningen. Enligt BFNAR 2001:3 punkt 6.3 bör sådana komponenter som behöver ersättas regelbundet redovisas och skrivas av som separata enheter med en separat avskrivningstid. I samband med detta ska eventuellt kvarvarande restvärde på de komponenter som ersätts utsträngas och kostnadsföras.*

## Deluppgift 1.2

### Svar

- a. Enligt IAS 2 p 9 ska varulagret värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Enligt IAS 2 p 32 gäller följande: "Råvaror, komponenter och andra förnödenheter som innehas för användning i tillverkningen av varor skrivs inte ned under anskaffningsvärdet, om den slutprodukt i vilken de ingår förväntas kunna säljas till ett pris som motsvarar eller överstiger anskaffningsvärdet." Om nedgången i priset indikerar att tillverkningskostnaden för den färdiga produkten överstiger nettoförsäljningsvärdet ska nedskrivning ske.

Vid värderingen av färdigvarulagret ska värdering ske till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Då nettoförsäljningsvärdet i det aktuella fallet är känt, 170 kr per kg, och anskaffningsvärdet är 150 kr per kg ska färdigvarulagret tas upp till anskaffningsvärdet, 150 kr per kg.

Vad gäller värderingen av råvarulagret är anskaffningsvärdet 100 kr per kg. Bedömt framtida försäljningsvärde för produkten överstiger tillverkningskostnaden och således är bedömningen att produkten kommer att kunna säljas med vinst i framtiden. Baserat på detta värderas råvarulagret i bokslutet till anskaffningsvärdet dvs. 100 kr per kg.

- b. Exempel på granskningsåtgärder för att verifiera bedömt framtida försäljningsvärde för produkten är:
- Ta del av försäljningskontrakt avseende försäljningen efter balansdagen med kunder för att verifiera försäljningspriset
  - Utföra analytisk granskning av företagets bruttomarginaler för att identifiera eventuella indikationer på sjunkande priser
  - Jämföra genomsnittspriset för produkten genom att ta del av statistik kring sålda volymer och försäljningsintäkter för produkten efter balansdagen under året för att få en indikation på prisutvecklingen
  - Ta del av tillgänglig statistik från externa källor avseende denna typ av produkter för att få en bild av prognostiserad prisutveckling
  - Ta del av prislista och uppgifter om rabatter
  - Ta del av företagets beräkningar hur man har kommit fram till försäljningsvärdet på 180 kr.

## Deluppgift 1.3

### Svar

#### Legala krav

Enligt 7 kap. 3 § samt 3a § BFL får ett företag förvara maskinläsbara medier och hålla maskinutrustning och system tillgängliga i ett annat land inom Europeiska unionen förutsatt att vissa kriterier är uppfyllda. Det är viktigt att jag säkerställer att företaget uppfyller dessa kriterier.

### Planering

*Vid min planering av revisionen är det viktigt att jag noga går igenom vilka delar av företagets administration som sköts från koncernens shared services center och vilka kontroller som görs av den svenska controllerfunktionen.*

*I samband med planeringen bör en avstämning ske med revisorerna för moderföretaget i Tyskland för att undvika att dubbelarbete sker av sådant som eventuellt redan åligger revisorerna i shared services centret att göra å koncernföretagens vägnar.*

*Det är viktigt att jag i ett tidigt skede av planeringsfasen kontaktar kollegorna i Finland för att samordna planeringen så att jag kan ta ställning till vilka delar av deras arbete jag kan använda mig av när jag ska dra mina slutsatser och utforma min granskning i Sverige. Detta är också väsentligt för att på ett tidigt stadium identifiera eventuella områden där revisorerna i Finland kommer att behöva utföra ytterligare granskning å mina vägnar utöver vad de initialt planerat.*

*Jag bör, i enlighet med "RS 600 Användning av det arbete som utförts av en annan revisor", erhålla ett skriftligt uttalande från kollegorna i Finland avseende de områden där jag bedömer det vara påkallat, se p 9 i RS 600. Jag ska inhämta dokumentation avseende planeringen från de finska revisorerna och bedöma om planeringen är i enlighet med mina krav. Vidare bör jag inhämta en rapport avseende utförd granskning med slutsatser tillsammans med ett utlåtande avseende bokslutet till de delar som utförs i Finland. Planeringssamordningen med de finska revisorerna bör sammanfattas i instruktioner där det framgår inom vilka områden de finska revisorerna ska utföra arbete och rapportera till mig.*

### Specifika svenska aspekter att beakta

*I vissa fall kan det vara relevant att gå igenom dokumentation och arbetspapper från revisionen i Finland. De områden där detta är mest relevant är där det finns specifikt svenska regler och där det därför finns anledning att bedöma risken för väsentliga fel som högre. Exempel på sådana områden är revision av skatteberäkningar samt fullgörande av skyldigheter avseende skatter och avgifter. Jag bör också specifikt följa upp att årsredovisningslagens krav har beaktats i årsredovisningen.*

*Ett annat område där vi kommer att behöva utföra ytterligare granskning utifrån svenska regler är styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av företaget. Se bl.a. RS 209 och ABL 9 kap. Det är därför viktigt att jag vid min planering av revisionen säkerställer att de revisionsåtgärder som behöver utföras i Finland avseende förvaltningsrevisionen fullgörs. Även här är det väsentligt att jag inhämtar skriftliga utlåtanden från revisorerna i Finland samt tar del av den dokumentation jag finner väsentlig för att själv kunna dra slutsatser kring förvaltningen.*

## 2. Karlssonfastigheter AB (26 poäng)

### Deluppgift 2.1

#### Svar

- a. *I enlighet med FAR:s uttalande i revisionsfrågor RevU 1 måste revisorn beakta att risk för en krissituation föreligger. I en sådan situation ska revisorn nära följa rörelsens utveckling. Granskningen ska inriktas på att följa den löpande redovisningen, ta del av ekonomiska rapporter och prognoser. Vidare ska revisorn ta del av den plan som företaget har för att uppfylla de tre nyckeltalen och företagets rapport av nyckeltal per den 30 september 2005. Om nyckeltalen inte är uppfyllda bör vi erinra om obestandsreglerna.*
- b. *Principen om fortsatt drift är grundläggande när årsredovisningen upprättas. Dess tillämpning innebär att ett företag antas fortsätta sin verksamhet utan vare sig avsikt eller tvång att likvidera, upphöra eller rekonstruera. Av villkoren till Karlssonfastigheters lån framgår att koncernen vid varje kvartalslut ska uppnå avtalad nivå på tre nyckeltal. Om inte, förfaller lånen omedelbart till betalning.*

*Kvarstår situationen även vid årsbokslutet måste jag som revisor antingen erhålla en bekräftelse från bankerna att villkoren inte gäller alternativt måste en annan finansieringslösning finnas tillgänglig som säkerställer situationen i händelse av en tvingande återbetalning av lånen. En ny finansieringslösning måste vara oåterkallelig från långgivarens sida. Finns inte något alternativ tillgängligt kan inte årsredovisningen upprättas utifrån principen om fortsatt drift. Skulle årsredovisningen ändå vara upprättad enligt den principen kan jag inte bekräfta att redovisningen upprättats enligt årsredovisningslagen. Reglerna om mitt agerande som revisor framgår av RS 570 Fortsatt drift. Jag skulle avstyrka fastställandet av resultat- och balansräkningarna och att vinsten disponeras enligt förslaget i förvaltningsberättelsen.*

### Deluppgift 2.2

#### Svar

*Jag har som revisor, enligt 9 § lagen (1993:768) om åtgärder mot penningtvätt, att granska transaktioner som kan antas utgöra penningtvätt. FAR/SRS har givit ut en vägledning "Revisorers tillämpning av penningtvättslagen" som redogör för revisorns agerande vid transaktioner som skäligen kan antas utgöra penningtvätt. Ytterligare vägledning finns i RevU 4 Revisorns åtgärder vid misstanke om brott respektive penningtvätt.*

*Finner jag som revisor omständigheter som kan tyda på penningtvätt ska jag göra en anmälan till Finanspolisen. Omständigheter i detta fall som indikerar att det finns skäl att misstänka penningtvätt är det synbara överpriset på fastigheten och den erlagda kontantlikviden. Vid oklara fall ska jag som revisor anlita juridisk expertis för att bedöma omständigheterna i det specifika fallet. Jag ska som revisor dokumentera mina iakttagelser, bedömningar och åtgärder enligt 24 § revisorslagen (2001:883) och RS 230 Dokumentation.*

*I detta fall finns även misstanke om brott, s.k. penninghäleri, enligt Brottsbalken 9 kap. 6a §, genom att styrelsen möjligen har underlättat för köparen att tvätta pengar genom förvärvet av fastigheten. Då detta är ett brott som omfattas av den s.k. brottskatalogen aktualiseras reglerna i ABL 9 kap. 42-44 §§ om revisorns skyldigheter i samband med misstanke om brott.*

*Jag ska som revisor avvakta 24 timmar efter min rapportering till Finanspolisen innan jag rapporterar min misstanke om brott till styrelsen. Om inte styrelsen anmäler brottet till polismyndighet eller åklagare inom fyra veckor ska jag avgå från mitt uppdrag.*

### **Deluppgift 2.3**

#### **Svar**

*Karlssonfastigheter AB tillämnar Bokföringsnämndens allmänna råd. Av BFNAR 2000:4, Redovisning av leasingavtal p. 4.2 kan vägledning hämtas.*

*Huvudprincipen är att erhållna hyror under kontraktets löptid fördelas lika under de år som kontraktet omfattar. Totalt kommer Karlssonfastigheter AB att erhålla 79 950 000 kronor under de 8 år som kontraktet omfattar.*

*I detta specifika fall bedöms lokalen ha ett lägre värde under de första tre åren p.g.a. eftersatt underhåll. Perioden avslutas med en omfattande reovering. Min bedömning är därför att den lägre hyran under de första tre åren fördelas lika under denna period, vilket ger en årlig intäkt om 7 150 000 kronor baserat på de totala hyresintäkterna under kontraktsåren 1-3.*

*I bokslutet per den 31 december 2005 redovisas en upplupen hyresintäkt på 650 000 kronor. Erhållen förskottshyra skuldförs som förutbetalad intäkt.*

### **Deluppgift 2.4**

#### **Svar**

*Hantering av uppskjuten skatt i samband med förvärv av fastigheter har under ett antal år varit föremål för diskussioner. BFN har tagit in en regel som rör hantering av uppskjuten skatt i samband med rena substansförvärv, där skattevärderingen varit en väsentlig del av affärsuppgörelsen och där ett dokumenterat samband föreligger mellan köpeskillingen och köparens värdering av den uppskjutna skatten, se BFN AR 2001:1, punkt 7.2.4, Redovisning av inkomstskatter. Motsvarande regel finns även i RR 9 Inkomstskatter.*

*Huvudfrågan i denna uppgift är om Karlssonfastigheter AB:s förvärv är ett s.k. substansförvärv eller ett rörelseförvärv. Ett substansförvärv bör inte omfatta ledning, anställda eller annan verksamhet. Här bedömer jag att det inte är fråga om ett rent substansförvärv främst av det skälet att en ytterligare verksamhetsgren finns i form av personaluthyrning. Mot bakgrund av ovanstående upprättar jag nedanstående förslag till förvärvsanalys:*

***Förvärvsanalys 1/9 2005***

***Mnkr***

<i>Förvärvspris</i>	68,0
<i>Förvärvat eget kapital</i>	-12,7
<i>Övervärde fastigheter</i>	-64,0
<i>Uppskjuten skatt på övervärde fastigheter</i>	<u>17,9</u>
<i>Goodwill</i>	9,2

### 3. Global Empire AB (50 p)

#### Deluppgift 3.1

##### Svar

##### Avyttringen av Ventilationsbolaget AB

*Ventilationsbolaget AB är en självständig rörelsegren inom GEAB-koncernen. Redovisning av en avyttring av en självständig rörelsegren framgår av IFRS 5 Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter. Av punkt 33 framgår att ett företag som avyttrat en självständig rörelsegren ska redovisa summan av resultatet efter skatt i den avvecklade verksamheten och resultatet av avyttringen efter skatt såsom ett enda belopp i resultaträkningen under rubriken Resultat från avvecklade verksamheter. Av punkt 34 framgår också att jämförelsetalen ska omräknas. Av IAS 1 Utformning av finansiella rapporter, punkt 81 framgår att resultat efter skatt från avvecklade verksamheter är en obligatorisk rad i resultaträkningen. Av IAS 34, Delårsrapportering, punkt 10 framgår att delårsrapporter som ett minimum ska innehålla alla rubriker och delsummeringar som fanns med i senaste årsredovisningen. Eftersom en tillämpning av IFRS 5 påverkar samtliga rubriker och delsummeringar i resultaträkningen följer av detta att resultat från avvecklade verksamheter ska redovisas på en egen rad i delårsrapporten. Vidare ska enligt punkt 16 i IAS 34 upplysningar lämnas i delårsrapporten om effekten av avveckling av en rörelsegren.*

*Mot bakgrund av ovanstående svarar jag Susanne att avyttringen av Ventilationsbolaget AB ska redovisas genom att resultatet efter skatt i Ventilationsbolaget AB fram till avyttringen med tillägg för realisationsvinsten ska redovisas som en egen rad i koncernens resultaträkning under rubriken Resultat från avvecklade verksamheter. Jämförelsetalen för 2004/2005 ska omräknas på samma sätt.*

##### Avyttringen av intresseföretaget

*Resultatandelen från intresseföretaget ska fram till dess avyttring sker redovisas enligt kapitalandelsmetoden och redovisas på en egen rad i resultaträkningen, jämför IAS 28, punkt 13 och IAS 1 punkt 81. Varken IAS 1 eller IAS 28 anger explicit hur realisationsresultatet till följd av avyttringen ska redovisas utan företaget har viss frihet att redovisa detta på ett sätt som ger den bästa förståelsen av resultaträkningen med beaktande av innehavets karaktär, förslagsvis redovisas resultatet som en del av resultatandelar i intresseföretag alternativt som en del av övriga intäkter.*

### **Deluppgift 3.2**

#### **Svar**

Årsredovisningslagen innehåller detaljerade uppställningsformer för resultaträkningen. Av 7 kap. 32 § ÅRL framgår emellertid att företag som upprättar sina koncernredovisningar enligt IFRS inte behöver tillämpa årsredovisningslagens bestämmelser i detta avseende. Vägledning måste därför hämtas från IFRS.

Av IAS 1 punkt 81 framgår vilka rader som är obligatoriska för ett företag som upprättar sina finansiella rapporter enligt IFRS. Vidare framgår av punkt 83 att anpassning därutöver ska ske för att underlätta förståelsen av ett företags finansiella ställning.

De ändringar som framgår av Susannes förslag till ny resultaträkning är:

- Omklassificering av realisationsvinster och realisationsförluster från finansiella poster till egna rader samt att dessa poster nu ingår som en del av koncernens rörelseresultat
- Sammanslagning av övriga rörelseintäkter och resultatandelar i intresseföretag till en enda post i resultaträkningen
- Sammanslagning av försäljningskostnader, administrationskostnader och övriga kostnader till en enda rad i resultaträkningen
- Annan rubricering i finansnettot innefattande endast ränteintäkter och räntekostnader

Av de förslag till förändringar som Susanne lämnat är det endast förslaget att inte längre särredovisa resultatandelar i intresseföretag som inte är förenligt med IAS 1. Övriga förslag till förändringar omfattas inte av de poster som är obligatoriska. Jag svarar därför Susanne att hennes förslag till ny uppställningsform för koncernens resultaträkning är förenligt med IFRS med undantag för förslaget att inte längre särredovisa resultat från andelar i intresseföretag.

### **Deluppgift 3.3**

#### **Svar**

- a. Enligt 18 kap. ABL är det möjligt att besluta om utdelning på en extrastämman. En utdelning får dock inte lämnas som leder till att det bundna egna kapitalet i det utdelande företaget tas i anspråk. Vidare ska den s.k. försiktighetsregeln i ABL 17 kap.3 § beaktas. Försiktighetsregeln innebär i korthet att utdelningen ska vara försvarlig med hänsyn tagen till verksamhetens art, omfattning och risker samt att koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt samt storlek på det egna kapitalet ska beaktas.

För att en utdelning i detta fall ska kunna genomföras måste styrelsen kalla till en extra stämman. Då inte årsredovisningen ska behandlas på stämman ska styrelsen avge en redogörelse över väsentliga händelser som inträffat sedan senast avgiven årsredovisning. Vidare ska styrelsen avge ett yttrande enligt ABL 18 kap. 4 §. Yttrandet bör innehålla en redogörelse över hur den föreslagna utdelningen påverkar företagets ekonomiska situation, hur väsentliga nyckeltal påverkas samt hur företagets

*förmåga att fullgöra sina åtaganden på kort och lång sikt samt möjlighet att göra nödvändiga investeringar påverkas. Om tillgångar eller skulder värderats till verkligt värde ska detta särskilt anges.*

*Såväl styrelsens redogörelse över väsentliga händelser som styrelsens yttrande över utdelningen ska granskas av företagets revisor.*

*b. Frågor som styrelsen särskilt bör överväga är*

- Hur ska utdelningen finansieras, med tillgängliga likvida medel eller genom lånefinansiering?*
- Hur säkerställs att koncernen och moderföretaget har förmåga att fullgöra ingångna åtaganden på kort och lång sikt?*
- Hur ser koncernens och moderföretagets resultat ut för räkenskapsåret 2005 samt hur ser prognosen ut för 2006 och 2007 vad avser resultat och kassaflöden?*
- Genererar koncernen och moderföretaget tillräckliga kassaflöden eller har koncernen och moderföretaget andra möjligheter att erhålla likvida medel för att säkerställa att nödvändiga investeringar kan genomföras?*
- Har koncernen och moderföretaget beredskap för att kunna hantera oväntade förändringar i intjäning eller andra oväntade händelser som påverkar den finansiella ställningen och likviditeten?*

*Förutsatt att styrelsen har beaktat ovanstående och därmed iakttagit försiktighetsregeln i ABL 17:3 har jag inga invändningar mot en utdelning i enlighet med den nya aktieägargrupperings förslag.*

*c. Aktieägare representerande minst 10 % av samtliga aktier i ett företag har alltid rätt att skriftligen begära kallelse till en extra stämma, se ABL 7:13. Då ABL tillåter att utdelningar beslutas på en extra stämma är det också möjligt för den nya aktieägargrupperingen att kräva att frågan tas med på dagordningen för stämman. Rätten för en minoritet att enligt 18 kap. 11 § ABL begära utdelning kan utövas enbart vid årsstämma (jfr prop 2004/2005:85 s 767). Detta innebär att minoriteten inte har möjlighet att på extra bolagsstämma begära utdelning motsvarande minst hälften av årsvinsten enligt senast fastställda balansräkning efter avdrag för eventuell balanserad förlust och andra obligatoriska avsättningar till bundet eget kapital.*

*Mot bakgrund av ovanstående svarar jag Sune att den nya aktieägargrupperingen kan kalla till en extra bolagsstämma och att frågan om utdelning kan tas med på dagordningen. Den nya aktieägargrupperingen kan dock inte kräva att någon utdelning lämnas utan styrelsens godkännande.*

## Deluppgift 3.4

### Svar

I årsredovisningen för 2005/2006 bör företagets beskrivning omfatta följande risker till följd av förvärvet av Health Care Group Ltd:

1. Soliditeten

Förvärvet av Health Care Group Ltd innebär att koncernens omsättning mer än fördubblas och att totala tillgångar i koncernen fördubblas. Soliditeten försämrars kraftigt. Med beaktande av den utdelning som lämnats tidigare under året och även med beaktande av prognostiserat resultat för räkenskapsåret kommer soliditeten att sjunka väsentligt vid utgången av räkenskapsåret 2005/2006. Detta innebär att koncernens långsiktiga betalningsförmåga har försämrats och att den samlade risknivån i hela verksamheten höjts väsentligt.

2. Finansiering

Uppgårelsen med GEAB:s kreditgivare har inneburit att kreditgivarna ställt upp ett antal villkor vad avser kassaflöde från den löpande verksamheten, soliditet och kassalikviditet för sin fortsatta finansiering. Detta har gett styrelse och företagsledning mindre handlingsfrihet och innebär att företaget i väsentligt större utsträckning än tidigare blir beroende av kreditgivare. Detta innebär också sammantaget ökad risk för moderföretagets aktieägare.

3. Nytt affärsområde

Etableringen av ett nytt affärsområde där GEAB tidigare inte bedrivit någon verksamhet innebär också en ökad risk för GEAB. Det nya affärsområdet kräver en ny kompetens för GEAB och innebär också ett stort beroende av utvecklingen på den engelska marknaden. Detta sammantaget innebär en ökad risk för koncernen.

4. Lönsamhet

Health Care Group Ltd är vid förvärvstidpunkten olönsamt, vilket kortsiktigt medför att koncernens nyckeltal såväl vad avser rörelsemarginal som avkastning på eget och totalt kapital försämrars. Mot bakgrund av storleken och omfattningen av verksamheten i Health Care Group Ltd är det av yttersta vikt för koncernen att det planerade omstruktureringsprogrammet kommer att bli framgångsrikt. Den svaga lönsamheten och osäkerheten i framtiden innebär sammantaget ökad risk för koncernen och kan innebära begränsningar i koncernens förmåga att göra nödvändiga investeringar i andra affärsområden.

5. Företagskultur

*Att förvärva ett företag innebär att två företagskulturer ska slås samman. En sådan process innebär alltid risk för att stor tid måste ägnas åt interna processer samt risk för att nyckelpersoner väljer att lämna verksamheten. Förmågan att slå ihop GEAB:s företagskultur med Health Care Group Ltd:s företagskultur är därför av yttersta vikt för att nå framgång.*

6. Valutaexponering

*Mer än hälften av koncernens omsättning kommer efter förvärvet från den brittiska marknaden. Detta gör att koncernens valutaexponering för förändringar i det brittiska pundet ökar väsentligt och medför ökad risk för koncernen.*

7. Rapporteringsrutiner

*Tid måste läggas på att analysera och säkerställa att koncernens rapporteringsrutiner upprättas enhetligt så att styrelse och företagsledning får de beslutsunderlag som krävs. Vidare måste redovisningsmanualen uppdateras för att säkerställa att den rapportering som erhålls från Health Care Group Ltd är i enlighet med IFRS och andra regler. Sammantaget innebär detta på kort sikt ökad risk för felaktigheter inom finansiell rapportering.*

### **Deluppgift 3.5**

#### **Svar**

*Inledningsvis kan konstateras att revisorslagen stadgar att vi ska utföra vårt revisionsuppdrag med opartiskhet och självständighet samt vara objektiva i våra ställningstaganden. Vi kan därför inte åta oss fristående rådgivningsuppdrag som kan äventyra vårt oberoende. Ytterligare vägledning kan vi finna i FAR:s promemoria om analysmodellen för prövning av revisorers opartiskhet och självständighet, FAR:s yrkesetiska regler, IFAC:s etiska regler om revisorers oberoende samt EG-kommissionens rekommendation om revisorers oberoende.*

#### Utförande av finansiell due diligence

*De hot som aktualiseras vid en finansiell due diligence är självgranskningshot och partsställningshot. Uppdraget innefattar inga delar som skulle kunna innebära ett hot mot vårt oberoende då vår utredning endast kommer att utgöra underlag för beslut som fattas självständigt av kunden.*

*Vi kan därför åta oss uppdraget att utföra en finansiell due diligence såsom Susanne beskrivit uppdraget.*

#### Förslag på skattemässigt optimal struktur

*Det hot som aktualiseras i detta fall är risk för självgranskning. Med självgranskning avses att den som ska göra granskningen tagit ställning till det som ska granskas. Vårt uppdrag skulle i detta fall innefatta en redogörelse för aktuella regler samt utifrån denna redogörelse lämna förslag på skattemässigt optimal struktur. Beslut om hur förvärvet ska struktureras*

*fattas av GEAB. Då vårt uppdrag innefattar att lämna förslag till skattemässigt optimal struktur i en transaktion som är väsentlig och sannolikt också komplex och där valet av lösning sannolikt får betydande inverkan på GEAB:s ställning och resultat måste motåtgärder vidtas om hotet mot revisorns oberoende ska undanröjas. Lämplig motåtgärd i detta fall är att begära en second opinion från någon utanför min byrå.*

*Förutsatt att Susanne accepterar att vi inhämtar en second opinion som underlag för vår revision kan vi åta oss uppdraget.*

#### Värdering av fastigheter

*Även i detta fall är det fråga om självgranskningshot då vår värdering ska utgöra underlag för förvärvsanalysen. Enligt punkt 7.2.3 i EG-kommissionens rekommendation om revisorer framgår att självgranskningshotet anses vara för stort för att tillåta värderingstjänster avseende poster som är väsentliga för redovisningen. En värdering av fastigheter innefattar subjektiva element och kommer också i detta fall att vara en väsentlig del av förvärvsanalysen och koncernens totala tillgångar varför det inte föreligger några lämpliga motåtgärder.*

*Mot bakgrund av ovanstående avböjer vi därför uppdraget att göra värdering av fastigheterna.*

### **Deluppgift 3.6**

#### **Svar**

#### Reversering av tidigare gjord nedskrivning

*Enligt ÅRL 4:5 ska en nedskrivning reverseras om det inte längre föreligger behov av nedskrivningen. Då GEAB är moderföretag i en koncern som tillämpar IFRS ska vägledning också hämtas från RR 32. RR 32 hänvisar i detta fall till IAS 36, Nedskrivningar. Av IAS 36, punkt 114 framgår att en återföring av en tidigare gjord nedskrivning ska göras om de antaganden som låg till grund för nedskrivningen har förändrats. I detta fall uppgår den reversering som bör göras till 38 mnkr vilket motsvarar 7,6 % av moderföretagets egna kapital och 13,6% av resultatet före skatt. Detta utgör ett väsentligt belopp och jag kommer därför att lämna en anmärkning i min revisionsberättelse och avstyrka fastställandet av moderföretagets balans- och resultaträkningar samt förslag till vinstdisposition.*

#### Redovisning av tvist

*Otvetydigt är att en underreservering föreligger i koncernbokslutet uppgående till 45 mnkr. Å andra sidan har också GEAB en fordran på säljarna på motsvarande belopp för vilket GEAB har fullgoda säkerheter. Således föreligger ett klassificeringsfel i koncernbokslutet innefattande en underreservering med 45 mnkr för tvister samt en ej redovisad fordran på säljarna med motsvarande belopp. Då det är fråga om ett klassificeringsfel och detta uppgår till ett belopp motsvarande mindre än en procent av koncernens totala tillgångar får detta inte någon betydelse för min utformning av revisionsberättelsen.*

Rättelse av fel

*I detta fall handlar det om rättelse av ett fel, inte om en ändrad bedömning. Enligt IAS 8, Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar samt fel, punkt 41 och 42 ska en rättelse av fel redovisas i den period den avser. Således ska felet i detta fall redovisas i resultaträkningen för 2004/2005 och inte i resultaträkningen 2005/2006. Upplýsningar ska lämnas i årsredovisningen om karaktären av felet och dess effekter i redovisningen och på resultatet per aktie. GEAB:s redovisning är inte korrekt och det faktum att utförliga upplýsningar lämnats är inte tillräckligt. Beloppet är väsentligt.*

*Jag kommer därför att avstyrka fastställande av koncernens balans- och resultaträkningar.*

## Revisionsberättelse

---

### Till årsstämman i Global Empire AB

Org.nr 111111-1111

---

Jag har granskat årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning i Global Empire AB för räkenskapsåret 2005-05-01 – 2006-04-30. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för räkenskapshandlingarna och förvaltningen och för att årsredovisningslagen tillämpas vid upprättandet av årsredovisningen samt för att internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och årsredovisningslagen tillämpas vid upprättande av koncernredovisningen. Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen, koncernredovisningen och förvaltningen på grundval av min revision.

Revisionen har utförts i enlighet med god revisions sed i Sverige. Det innebär att jag planerat och genomfört revisionen för att med hög men inte absolut säkerhet försäkra mig om att årsredovisningen 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 samt att utvärdera den samlade informationen i årsredovisningen. Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. 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.

***Moderbolaget genomförde 2002/2003 en nedskrivning av aktierna i Betongbolaget AB med 38 miljoner kronor. Grund för nedskrivningen föreligger inte längre varför nedskrivningen bör reverseras. Då detta inte har gjorts är moderbolagets egna kapital den 30 april 2006 samt resultat för 2005/2006 redovisade med ett belopp som är 38 miljoner kronor för lågt.***

***På grund av ovanstående fel anser jag att årsredovisningen inte har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och inte ger en rättvisande bild av moderbolagets resultat och ställning i enlighet med god redovisningssed i Sverige.***

***Under räkenskapsåret har upptäckts att koncernens redovisade skattekostnad avseende föregående räkenskaper var 68 miljoner kronor för hög. Felet har rättats i koncernresultaträkningen för innevarande räkenskapsår. Enligt god redovisningssed ska rättelse av fel göras i den period som felet avser. Koncernens skattekostnad för räkenskapsåret har således redovisats med ett belopp som är 68 miljoner kronor för lågt medan skattekostnaden för föregående räkenskapsår är för högt redovisad med motsvarande belopp.***

***Koncernredovisningen har inte upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS såsom de antagits av EU och årsredovisningslagen och ger***

*inte en rättvisande bild av koncernens resultat och ställning. Förvaltningsberättelsen, med undantag för förslaget till vinstdisposition som avstyrks nedan, är förenlig med årsredovisningens övriga delar.*

*Jag avstyrker att årsstämman fastställer resultaträkningarna och balansräkningarna för moderbolaget och resultaträkningen för koncernen samt disponerar vinsten i moderbolaget enligt förslaget i förvaltningsberättelsen. Jag tillstyrker att årsstämman fastställer koncernens balansräkning.*

Jag tillstyrker att årsstämman beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Göteborg den 15 juni 2006

N.N  
Auktoriserad revisor