

**HÖGRE
REVISORSEXAMEN
Del I**

Maj 2009

© Revisorsnämnden 2009

REVISORSEXAMEN

Allmänt

Datum: 27 maj 2009
Skrivtid: 2 x 4,5 timmar, varav 4,5 timmar för del I
Krav för godkänt resultat: 75 poäng av 100 utan några särskilda krav på fördelning av poäng på olika uppgifter

Hjälpmedel

Alla hjälpmedel är tillåtna, med följande undantag:

- All uppkoppling mot t ex Internet, servrar eller liknande är förbjudet
- All kommunikation med andra personer är förbjudet

Rekommenderat arbetssätt

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 poängtal
- 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 de 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

Uppgift 1	Metkeo AB	Poäng
	Deluppgift 1.1	4
	Deluppgift 1.2	6
	Deluppgift 1.3	6
	Deluppgift 1.4	8
Summa		24

Uppgift 2	IT-Cloud AB	Poäng
	Deluppgift 2.1	6
	Deluppgift 2.2	6
	Deluppgift 2.3	6
	Deluppgift 2.4	4
	Deluppgift 2.5	4
Summa		26

Lycka till!

1. Metkeo AB (24 poäng)

Bakgrund

Metkeo AB är ett noterat bolag på NGM Equity och är inriktat på tillverkning och försäljning av medicinteknisk utrustning. Huvudkontoret finns i Stockholm tillsammans med en FoU-avdelning. Helägda dotterbolag med tillverkning och försäljningskontor finns spridda över hela världen och mer än 95 % av intäkterna genereras utanför Sverige.

Metkeo AB har under ett antal år visat stabil tillväxt och resultat. Omsättningen uppgick 2008 till en knapp miljard med en rörelsemarginal på ca 15 %.

I samband med nyval av revisorer på årsstämman 2008 utsågs din revisionsbyrå till revisorer. Byrån är internationellt verksam i alla länder där Metkeo AB har verksamhet. Samtliga dotterbolagsrevisorer kommer från samma revisionsgrupp som du, där ni har gemensamma rutiner för att försäkra oberoende och kompetens samt använder en gemensam revisionsmetodik. Du är huvudansvarig revisor för moderbolaget och koncernen. Metkeo har idag ingen internrevisionsfunktion eller något revisionsutskott, men har uttryckt ett intresse för att diskutera införandet av detta med dig.

Räkenskapsår är kalenderår. Årsredovisningen upprättas enligt IFRS.

Deluppgift 1.1

Under bokslutsarbetet och två veckor innan publicering av bokslutskommunikén för 2008 framkommer det oväntade kostnader för pensioner till anställda i USA och för felaktigt avräknade projekt. De negativa avvikelserna är väsentliga och borde absolut inte upptäckas så sent i bokslutsprocessen, särskilt som de avser poster som diskuterats tidigare under året och där du varnat för osäkerheter. Felen har omedelbart korrigerats i bokslutet per 31 december 2008 och kommer inte att påverka revisionsberättelsen. Resultatet, och därmed marginaler och resultat per aktie, är nu betydligt lägre och avviker markant från vad analytikerna förutspått och i jämförelse med förväntningarna efter publiceringen av tredje kvartalsrapporten.

Ekonomichefen, Anders Svensson, som är ny i sin roll och inte van att arbeta med börsföretag undrar hur styrelsen bör agera i samband med den konstaterade resultatavvikelsen.

Uppgift (4 poäng)

Kan du förklara för Anders hur styrelsen bör agera och vilka konsekvenser en passivitet kan föra med sig?

Deluppgift 1.2

Du har blivit ombedd att vara med på styrelsemötet i samband med att Metkeo AB ska publicera sin bokslutskommuniké. Mot bakgrund av problemen med sena justeringar i bokslutet (beskrivna i deluppgift 1.1) vill du markera allvaret i det som inträffat.

Uppgift (6 poäng)

- a. Genom vilka uttalanden kan du kommunicera bristerna till styrelsen?
- b. Vad innebär dessa?
- c. Har de olika uttalandena betydelse för hur frågan ska hanteras av styrelsen?

Bortse från anmärkning eller upplysning i revisionsberättelsen.

Deluppgift 1.3

Svensk Kod för bolagsstyrning blev ett krav för alla noterade bolag 1 juli 2008. Metkeo AB har inte gjort någon analys av hur man har efterlevt koden innan detta datum och ekonomichefen Anders är osäker på vad Koden innebär för Metkeo AB.

Uppgift (6 poäng)

Sammanfatta för Anders

- a. vad syftet med koden är,
- b. hur Koden ska efterlevas och hur rapportering ska ske enligt Koden, samt
- c. hur Metkeo påverkas av införandet av koden 2008.

Deluppgift 1.4

Större delen av verksamheten finns i dotterbolag i och utanför Sverige och det ställer särskilda krav på revisionen av koncernen. Du har blivit ombedd av styrelsen att beskriva hur revisionen planerats och utförts under 2008, eftersom det var ert första år som revisorer.

Uppgift (8 poäng)

Redogör kortfattat för hur du planerade och utförde din revision av koncernen med avseende på

- a. förberedande informationsinsamling och kartläggning av kontrollmiljön
- b. planering och strategi
- c. rapportering av bokslutsgranskning från dotterbolagsrevisorerna

Bortse från granskningen av konsolideringen.

2. IT-Cloud AB (26 poäng)

Bakgrund

IT-Cloud AB är ett bolag noterat på Nasdaq OMX Stockholms lista för mellanstora bolag (Mid Cap). IT-Cloud AB är ett konsultföretag med verksamhet i Norden, Baltikum, Tyskland och England. Den svenska verksamheten bedrivs i moderbolaget. Tanken är att expandera över hela Europa genom förvärv eller samarbeten med liknande företag. Styrelsen i IT-Cloud AB är mycket aktiv och bollar gärna sina idéer med dig, som är bolagets huvudansvariga revisor sedan 2006. Bolagets räkenskapsår är kalenderår och redovisningen upprättas enligt IFRS. Ekonomichef är Anton Sventon och VD är Jan Bengtsson.

Bolagets omsättning och resultat har utvecklats positivt under de senaste åren. Det negativa resultatet för 2008 förklaras huvudsakligen av en nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar.

	2008	2007	2006
Omsättning, Mkr	1 334	1 049	635
Årets resultat, Mkr	-5	75	52
Rörelsemarginal, %	8	7	7
Eget kapital, Mkr	302	294	232
Balansomslutning, Mkr	1 034	998	732
Soliditet, %	29	29	32

Deluppgift 2.1

Bokslutskommunikén ska publiceras den 28 januari 2009. Den 20 januari skickas ett pressmeddelande ut med uppgifter om att bolaget tecknat avtal om försäljning av dotterbolaget i Tyskland som utgjort ett eget affärsområde. Det tyska bolaget har svarat för ungefär 10 % av koncernens omsättning. IT-Cloud fick ett erbjudande i början av december 2008 och förhandlingar har förts sedan dess. Tillträdesdagen är den 1 februari, 2009.

Resultaträkning i sammandrag för det tyska bolaget, 2008	Mkr
Intäkter	135
Kostnader	-110
Finansnetto	5
Skatt	-15
Resultat	15
Balansräkning i sammandrag för det tyska bolaget, 2008-12-31	
Materiella anläggningstillgångar	100
Omsättningstillgångar	110
Eget kapital	30
Kortfristiga skulder	180

När du ser pressmeddelandet ringer du ekonomichefen Anton och undrar om han har tänkt på om det här kommer att påverka bolagets bokslutskommuniké och/eller årsredovisning. Anton förklarar att han har diskuterat med Jan, VD i IT-Cloud, och eftersom transaktionen äger rum på det nya räkenskapsåret har de förutsatt att det bara är det nya året som påverkas.

Det finns inga koncernmässiga övervärden avseende det tyska bolaget.

Uppgift (6 poäng)

Vilka konsekvenser, redovisningsmässigt och med avseende på upplysningskrav, får det inträffade på bokslutskommuniké och årsredovisning?

Deluppgift 2.2

Moderbolagets balanserade vinstmedel uppgår per den 31 december 2008 till 40 Mkr och det totala egna kapitalet uppgår till 400 Mkr. Styrelsen i IT-Cloud AB överväger att föreslå bolagets ägare att de vid årsstämman den 31 mars 2009 ska bemyndiga styrelsen att fram till nästa årsstämma kunna besluta om förvärv av egna aktier motsvarande högst 5 % av samtliga aktier i bolaget. Ekonomichefen ber dig förklara vad förvärv av egna aktier innebär.

Uppgift (6 poäng)

- Beskriv kort vad förvärv av egna aktier medför för bolaget och aktieägarna samt vilka konsekvenser ett förvärv av egna aktier har jämfört med en utdelning.
- Ange tre exempel på hur de förvärvade aktierna kan användas.
- Hur ska ett förvärv av egna aktier redovisas och vilka upplysningar ska lämnas?

Deluppgift 2.3

Granskningen är avslutad i början av mars 2009 och du har bett en av dina medarbetare att upprätta ett utkast till revisionsberättelse för ditt påseende. Under revisionen har vi konstaterat att bolaget naturligtvis har påverkats av den vikande konjunkturen men inga tecken tyder på att resultat eller likviditet dramatiskt ska försämrats under 2009 och bolaget bedöms inte ha några väsentliga risker utöver "normal" risk.

Vinstdispositionen i årsredovisningen ser ut som följer:

Till årsstämmans förfogande står följande:	kr
Balanserade vinstmedel	45 634 982
Årets förlust	<u>-5 288 132</u>
	40 346 850
Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att i ny räkning överförs	40 346 850

Uppgift (6 poäng)

Gå igenom förslaget till revisionsberättelsen som din medarbetare upprättat (se bilaga). Identifiera eventuella felaktigheter och föreslå korrigeringar.

Deluppgift 2.4

En vecka efter att årsstämman har hållits blir du uppringd av Jan, VD för IT-Cloud AB. Han håller på att gå igenom de svenska dotterbolagens årsredovisningar för att kunna skicka ut dem för påskrift. De formella årsredovisningarna för de utländska koncernbolagen är inte helt färdiga, men du har fått avrapportering och klartecken från samtliga dotterbolagsrevisorer. IT-Cloud AB har ett helägt dotterbolag i Sverige, IT-Spud AB, som i sin tur äger ett dotterbolag i Estland, IT-Spud AS. Jan har lite funderingar kring det estländska bolaget som har ett förlustavdrag om ca 1 Mkr, vilket är hänförligt till den förlust som uppkommit i bolaget under 2008. Under senare delen av 2008 har beslut tagits om en nedläggning av den estländska verksamheten under 2009 och en flytt av tillverknings till Polen planeras. Jan har undersökt möjligheten att skicka aktieägartillskott för att eventuellt kunna utnyttja underskottsavdraget, men fått veta att detta inte är möjligt. Jan undrar därför om det finns någon annan möjlighet att kunna utnyttja förlustavdraget och hur det i så fall kan gå till.

Uppgift (4 poäng)

Redogör för Jan vilka eventuella möjligheter som kan finnas för att IT-Cloud-koncernen ska kunna utnyttja förlustavdraget i IT-Spud AS.

Bortse från redovisning av uppskjutna skatter.

Deluppgift 2.5

Det är nu augusti 2009. På årsstämman 2009 fick styrelsen ett bemyndigande avseende beslut om förvärv av egna aktier. Styrelsen avser att utnyttja detta bemyndigande den 15 augusti 2009 i samband med att bolaget publicerar sin halvårsrapport. Inklusivt årets resultat, uppgår balanserade vinstmedel i moderbolaget till 30 Mkr per den sista juni.

Uppgift (4 poäng)

Vad bör styrelsen beakta inför sitt beslut om att förvärva egna aktier?

Bortse från Börsens regler.