

**HÖGRE
REVISORSEXAMEN
Del II**

Maj 2010

© Revisorsnämnden 2010

REVISORSEXAMEN

Allmänt

Datum: 26 maj 2010
Skrivtid: 2 x 4,5 timmar, varav 4,5 timmar för del II
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 3	Avert Media AB	Poäng
	Deluppgift 3.1	6
	Deluppgift 3.2	4
	Deluppgift 3.3	12
	Deluppgift 3.4	<u>4</u>
Summa		26

Uppgift 4	2bServed AB	Poäng
	Deluppgift 4.1	8
	Deluppgift 4.2	6
	Deluppgift 4.3	6
	Deluppgift 4.4	<u>4</u>
Summa		24

Lycka till!

3. Avert Media AB (26 poäng)

Bakgrund

Avert Media AB är noterat på OMX Nordic Exchange, Stockholms SmallCap-lista sedan 2001. Koncernen omsatte 532 Mkr under 2009, resultatet efter skatt uppgick till 15 Mkr. Fritt eget kapital i moderbolaget uppgår till 35 Mkr, ingen utdelning kommer att föreslås för 2009. Bolaget är verksamt inom reklambranschen, främst via direktreklam och stortavlor. De två senaste åren har varit tuffa men Avert Media tror att de har lyckats förhållandevis bra tack vare att de satsat på traditionella medier.

Bolaget har två större ägare, Karl K Svensson och Mia Kvist som tillsammans äger närmare 35 % av aktierna i bolaget. Karl är styrelsens ordförande medan Mia har en mer tillbakadragen roll. Hon är dock verksam i bolaget.

VD är Lars Mattsson, som arbetat i bolaget sedan börsintroduktionen och han äger en mindre aktiepost. Ekonomichef är Annika Bengtsson som har en bakgrund inom media.

Räkenskapsår är kalenderår och bolaget tillämpar IFRS i koncernen och RFR 2 i moderbolaget.

Du blev vald revisor på årsstämman 2007.

Deluppgift 3.1

Bolaget har under året sålt andelar i ett av sina dotterbolag, Trevda AB. Avert Media förvärvade 75 % av aktierna och rösterna i Trevda AB för tre år sedan. Andelen förvärvades för 2 000 tkr och vid förvärvet uppkom en goodwill om 200 tkr. Den 31 december 2008 värderades dotterbolaget till 3 400 tkr av en extern värderingsfirma. Värdet på nettotillgångarna i koncernen inklusive goodwill uppgick till 2 400 tkr. Den 1 januari 2009 sålde Avert Media AB aktier motsvarande 60 % av de totala rösterna och kapitalet för 2 040 tkr. Full goodwill tillämpas.

Uppgift (6 p)

- a) Beräkna realisationsresultatet i koncernen vid försäljningen samt beräkna det redovisade värdet på kvarvarande andel i koncernen.
- b) Hur ska ett köp eller en försäljning redovisas inom ramen för fortsatt bestämmande inflytande?

Deluppgift 3.2

Din byrå har som rutin att alltid föreslå två valda revisorer för publika uppdrag. En har det fulla ansvaret för revisionen och granskningen av årsredovisningen och den andra finns till hands som "bollplank" och rådgivare i vissa situationer men är inte aktivt involverad i den dagliga revisionen och träffar endast företagsledningen vid slutrevisionen.

Uppgift (4 p)

Bedömer du att uppdelningen av arbetet och ansvarsfördelningen enligt ovan är förenligt med god revisionsssed?

Deluppgift 3.3

Du har i början av maj avslutat granskningen av bolaget för 2009 och ett fåtal frågeställningar kvarstår. Du överväger nu hur du ska hantera dessa frågeställningar i samband med att du ska utforma revisionsberättelsen:

- a) Sedan flera år tillbaka har bolaget haft en bostadsrätt i Åre som skulle kunna användas av personalen men som egentligen har varit reserverad för VD. Under 2009 har VD förvärvat bostadsrätten till bokfört värde, vilket understiger marknadsvärdet med ca 2 Mkr. VD har ansett att styrelsen inte har behövt informeras eftersom en försäljning till bokfört värde inte påverkar bolagets resultat eller ställning. När styrelsen under början av 2010 fått reda på det inträffade har den begärt att köpet ska gå tillbaka.
- b) Avert Media har under juni månad 2009 finansierat ett förvärv av ett dotterbolag med ett banklån. Av avtalet framgår att banken ställer krav på soliditet och räntetäckningsgrad och att Avert Media varje kvartal ska lämna en av VD underskriven rapport över dessa nyckeltal till banken. Det framgår ej om kraven gäller Avert Media, dotterbolaget eller koncernen, inte heller framgår det hur nyckeltalen ska beräknas. Det förvärvade dotterbolaget når inte fullt upp till kravet på soliditet men är vinstgivande. Inte heller moderbolaget lever upp till soliditetskravet. Enligt uppgift från ekonomichefen räknar banken in konvertibla förlagslån vid beräkning av soliditeten för moderbolaget som då uppnår den soliditet som banken efterfrågat. Banken har så här långt nöjt sig med att träffa VD och ekonomichefen en gång per kvartal, senast under mars 2010, och har inte krävt någon skriftlig undertecknad redogörelse. Enligt avtalet ska lånet börja amorteras under tredje kvartalet 2010 men redan under hösten 2009 har Avert Media amorterat 1 miljon i förtid. Bolaget har ej upplyst om lånevillkoren i förvaltningsberättelsen.
- c) I samband med revisionen har det framkommit uppgifter som tyder på att fakturor från företaget Cuinch Ltd inte på ett korrekt sätt återspeglar faktiska affärshändelser under 2009. Cuinch Ltd kontrolleras av Karl K Svensson som är delägare och styrelseordförande i Avert Media. Grunden för fakturorna skulle enligt Karl vara att han, för Avert Medias räkning men utan den övriga styrelsens vetskap, hade beställt konsulttjänster från Cuinch Ltd i sådan utsträckning att det kunde berättiga arvoden om 7,5 Mkr. Enligt bolagets utredning överskrider faktureringen väsentligt antal faktiskt nedlagda timmar. Något avtal med Cuinch Ltd finns ej upprättat. När förhållandena upptäcktes i mars 2010 lämnade Karl bolaget.

Uppgift (12 p)

Redogör för dina ställningstaganden till ovanstående noteringar inför avgivandet av revisionsberättelsen för Avert Media och utforma ett förslag till revisionsberättelse för moderbolaget och koncernen med hjälp av bilagda mall. (Bortse från eventuella konsekvenser av Lagen om penningtvätt i c)-uppgiften.)

Deluppgift 3.4

Efter noggrant övervägande har du kommit fram till att du avser att lämna en revisionsberättelse som avviker från standardutformningen för räkenskapsåret 2009 och du har kommunicerat detta till styrelseordföranden i Avert Media. Styrelsen kommer att skriva på årsredovisningen på det styrelsemöte som kommer att hållas i övermorgon. Du kommer att närvara vid styrelsemötet för att redogöra för revisionen och tänker även lämna över revisionsberättelsen.

Uppgift (4 p)

- a) Hur bör du agera innan du avger och överlämnar din revisionsberättelse?

- b) Hur måste Avert Media hantera en revisionsberättelse som avviker från standardutformningen?

4. 2bServed (24 poäng)

Bakgrund

2bServed är en koncern med både svenska och utländska dotterbolag. Koncernens omsättning uppgick 2009 till 365 Mkr. Bolaget är ett IT-konsultföretag med ambitioner att ta sig in på börsen inom ett par år. Antalet anställda uppgår till ca 200. Bolaget har tre större ägare som tillsammans innehar ca 60 % av rösterna och kapitalet, resterande aktier ägs av personalen. Det nyuppförda huvudkontoret ligger i en av Stockholms närförorter. VD är Isabella Jansson och ekonomichef är Peter Andersson.

Räkenskapsår är kalenderår och bolaget tillämpar BFNAR.

Du är vald revisor sedan årsstämman 2008.

Deluppgift 4.1

Ekonomichefen Peter Andersson vill att du ska ge dina synpunkter på vissa poster i kassaflödesanalysen för koncernen. Det är bara en gång per år som den upprättas och Peter känner sig osäker på om han gjort rätt varför han vänder sig till dig med sina frågeställningar.

- a) Vid uppförandet av sitt nya huvudkontor har 2bServed aktiverat räntor avseende de lån som tagits upp specifikt för byggnationen. I kassaflödesanalysen har Peter lagt räntorna som en del av investeringen utan någon specifikation.
- b) För att stärka bolagets egna kapital har en kvittningsemission genomförts där långfristiga skulder till ägarna omvandlats till eget kapital. I kassaflödesanalysen har Peter redovisat ökningen av eget kapital och minskning av lån brutto som en del av finansieringsverksamheten.
- c) Förändringen av uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder har inte beaktats vid beräkningen av betalda skatter utan Peter har gjort beräkningen med utgångspunkt från aktuell skatt.
- d) I kassaflödesanalysen ingår utdelningar från intressebolag men resultatandelar från intressebolag ingår inte.

Uppgift (8 p)

Redogör kortfattat för om ovanstående poster är korrekt redovisade i kassaflödesanalysen samt om erforderlig information har lämnats. Ange hur posterna borde redovisas om du inte anser att redovisningen är korrekt.

Deluppgift 4.2

2bServed har goda intäkter men kapitalbindningen är hög och bolaget måste använda sig av sin checkräkningskredit i högre grad än önskvärt då tillfälliga likviditetssvackor uppstår. Peter

tänker starta ett cash management-program, d v s göra en översyn av bolaget styrning av betalningsströmmar och likviditetsplanering. Peter ber dig om hjälp med goda råd och idéer.

Uppgift (6 p)

Hjälプ Peter med förslag på sex möjligheter till att minska kapitalbindningen i pågående projekt och kundfordringar.

Deluppgift 4.3

Peter hör av sig igen och vill ha hjälp med att reda ut hur olika valutaeffekter ska redovisas löpande under året och vid bokslutet. Hur ska:

- a) självständiga utländska dotterbolags resultat- och balansräkningar omräknas?
- b) självständiga utländska dotterbolags resultaträkning omräknas när kurserna varierar kraftigt över året?
- c) lån i utländsk valuta i juridisk person omräknas?
- d) anteciperad utdelning i utländsk valuta från ett helägt dotterbolag omräknas när den anteciperas i moderbolaget och när den betalas.

Uppgift (6 p)

Vad svarar du på ovanstående frågeställningar?

Deluppgift 4.4

Utländska investerare har visat ett visst intresse för 2bServed och dess verksamhet. Ledningen har medverkat vid kapitalmarknadsdagar och har fått presentera bolaget. 2bServed ska nu sätta samman ett presentationsmaterial på engelska. Peter kontaktar dig och undrar om din byrå skulle kunna hjälpa till med översättningar av årsredovisning samt med att ställa samman ett presentationsmaterial på engelska avseende 2bServed och dess verksamhet. Peter har inte något presentationsmaterial på svenska att utgå ifrån och har inte själv tid att ställa samman något sådant. Han vill därför att du och din byrå gör arbetet från grunden.

Peter har ett eget privat aktiebolag med ett aktiekapital på 100 tkr. Peter har hört talas om att kapitalkravet för privata aktiebolag har sänkts från 100 tkr till 50 tkr. Han frågar dig vad detta kan betyda för honom och om du kan ge honom något råd?

Uppgift (4 p)

- a) Kan du och din byrå utföra översättningen av årsredovisningen och hjälpa till att ställa samman presentationen av verksamheten?
- b) Informera Peter om vad sänkningen av kapitalkravet kan betyda för honom personligen.