

Luxembourg, le 8 octobre 2007

**Examen d'aptitude professionnelle
des candidats réviseur d'entreprises**

Session ordinaire octobre 2007

Epreuve écrite

Deuxième partie (après-midi)

Veillez répondre pour chaque partie sur une (ou plusieurs) feuilles séparées. N'oubliez pas de mentionner sur l'étiquette en haut à droite de chaque feuille le numéro de la partie à laquelle vous répondez sur la feuille en question.

Vous travaillez dans un cabinet de réviseurs d'entreprises et vous devez prendre position sur les problèmes suivants, en relation avec:

4. le droit fiscal / le droit des sociétés/déontologie :

énoncé en **Partie IV**

| | |
|-------------|----------|
| Question 9 | 8 points |
| Question 10 | 3 points |
| Question 11 | 3 points |

5. une société d'assurances :

énoncé en **Partie V**

| | |
|-------------|-----------|
| Question 12 | 12 points |
|-------------|-----------|

6. une société commerciale – consolidation

énoncé en **Partie VI**

| | |
|-------------|-----------|
| Question 13 | 12 points |
|-------------|-----------|

7. les normes d'audit

énoncé en **Partie VII**

| | |
|-------------|-----------|
| Question 14 | 12 points |
|-------------|-----------|

Partie IV

A. Droit des sociétés et fiscalité

En date du 1 septembre 2007, deux des trois associés (à parts égales) de la société RTQ S.A., réunis en assemblée générale, ont décidé la dissolution de leur société. Elle a un conseil d'administration composé de trois membres. Le bilan est le suivant :

| | Bilan au 31.8. 2007 | | |
|--------------------|------------------------|---|-----------|
| Actifs | | Passifs | |
| Capital non appelé | 50.000 | Capital | 150.000 |
| Immeuble | 200.000 | Réserve | 5.000 |
| Stocks | 50.000 | Report à nouveau | 45.000 |
| Banque | 200.000 | Dettes (dont la moitié à échéance de 3 ans) | 600.000 |
| | | Pertes de l'exercice courant | (300.000) |
| | | | |
| Total actifs | 500.000 | Total passifs | 500.000 |

Travail à faire :

Droit des sociétés

Prenez comme hypothèse que les valeurs comptables au dernier bilan correspondent aux valeurs réelles.

Question 9

- Décrivez les différentes phases de l'opération de liquidation volontaire d'une S.A.
- Quel est le statut de la société en phase de liquidation ?
- Cette dissolution est-elle valablement décidée ?
- Qui est le liquidateur de la société ?
- Quelles sont les missions de ce liquidateur ?
- Comment lui conseillez-vous de procéder par rapport au paiement des créanciers et par rapport aux différents postes d'actifs ?
- Quelle sera la responsabilité du liquidateur ? Qui peut invoquer celle-ci pendant combien de temps ?

(8 points)

B. Droit fiscal

Prenez comme hypothèse que la valeur réelle de l'immeuble dépasse de 500.000 euros la valeur comptable. Nous supposons encore que la liquidation peut être clôturée uniquement en début 2009 (en raison de problèmes concernant la vente de l'immeuble).

Question 10

- Expliquer la situation fiscale d'une société en cas de liquidation.
- Quelles sont les obligations déclaratives des liquidateurs ?
- Déterminer le bénéfice de liquidation (mentionnez les particularités éventuelles - relatives aux immeubles).

(3 points)

C. Déontologie

Votre client Monsieur IRE, désireux de liquider la société dénommée « RTQ », vous demande d'accepter le rôle de liquidateur, respectivement de commissaire à la liquidation de sa société.

Question 11

Quelle devrait être votre réponse à cette demande dans les différentes situations suivantes ? :

- Vous êtes actuellement commissaire de la société RTQ,
- Vous êtes actuellement réviseur de la société RTQ,
- Monsieur IRE est un client de votre cabinet, qui l'aide à établir ses différentes déclarations fiscales.

Justifiez vos réponses.

(3 points)

Partie V

En annexe se trouve le projet de comptes annuels de la société d'assurance luxembourgeoise ASSURANCES NON VIE S.A..

Question 12

Indiquez les points essentiels de votre programme de travail d'audit pour les postes suivants :

- Provision pour primes non acquises (3 points)
- Provision pour sinistres (4 points)
- Réassurance (5 points)

(12 points)

| ACTIF | Notes | 2006 | 2005 | PASSIF | Notes | 2006 | 2005 |
|---|-------|-------------------|-------------------|---|-------|-------------------|-------------------|
| Placements | | | | Capitaux propres | | | |
| Terrains et constructions | 3 | 3.878.188 | 3.992.689 | Capital souscrit | 5 | 6.000.000 | 6.000.000 |
| Autres placements financiers | | | | Réserves | 6 | | |
| Obligations et autres valeurs mobilières à revenu fixe | 4 | 10.936.639 | 7.586.329 | Réserve légale | | 249.505 | 249.505 |
| | | 14.814.827 | 11.579.018 | Réserve indisponible | | - | 83.377 |
| | | | | Résultats reportés | | (1.564.778) | (1.147.526) |
| Part des réassureurs dans les provisions techniques | | | | Résultat de l'exercice | | 226.611 | (500.629) |
| Provision pour sinistres | | 3.652.592 | 3.757.564 | | | 4.911.338 | 4.684.727 |
| Créances | | | | Provisions techniques | | | |
| Créances nées d'opérations d'assurance directe sur les preneurs d'assurance | 7 | 222.205 | 266.405 | Provision pour primes non acquises | | 2.292.741 | 2.200.245 |
| Créances nées d'opérations de réassurance | 7 | 219.189 | 23.083 | Provision pour sinistres | | 9.571.405 | 9.370.669 |
| Autres créances | 7 | 330.348 | 368.605 | | | 11.864.146 | 11.570.914 |
| | | 771.742 | 658.093 | Provisions pour autres risques et charges | | 437.184 | 364.339 |
| Autres éléments d'actif | | | | Provisions pour pensions et obligations similaires | | | |
| Actifs corporels | | 25.864 | 48.592 | Dépôts reçus des réassureurs | | 2.498.805 | - |
| Avoirs en banque, avoirs en compte de chèques postaux, chèques et encaisse | | 1.275.860 | 1.467.742 | Dettes | | | |
| | | 1.301.724 | 1.516.334 | Dettes nées d'opérations d'assurance directe | | 111.539 | 94.904 |
| Comptes de régularisation | | | | Dettes nées d'opérations de réassurance | 7 | 31.803 | 47.557 |
| Intérêts acquis non échus | | 139.492 | 146.732 | Autres dettes, dont dettes fiscales et dettes au titre de la sécurité sociale | 7 | 233.098 | 239.696 |
| Autres comptes de régularisation | | 4.550 | 1.583 | Comptes de régularisation | | 376.440 | 382.157 |
| | | 144.042 | 148.315 | | | 597.014 | 657.187 |
| TOTAL DE L'ACTIF | | 20.684.927 | 17.659.324 | TOTAL DU PASSIF | | 20.684.927 | 17.659.324 |

ASSURANCE NON VIE S.A.

Annexe des comptes annuels
au 31 décembre 2006

| | Notes | 2006 | 2005 |
|--|----------|--------------------|--------------------|
| Compte technique de l'assurance non vie | 8 | | |
| Primes acquises, nettes de réassurance | | | |
| primes brutes émises | | 7.720.071 | 7.304.364 |
| primes cédées aux réassureurs | | (1.005.259) | (900.654) |
| variation du montant brut de la provision pour primes non acquises | | <u>(92.496)</u> | <u>(176.890)</u> |
| | | 6.622.316 | 6.226.820 |
| Autres produits techniques, nets de réassurance | | 146.632 | 167.804 |
| Charge des sinistres, nette de réassurance | | | |
| montants payés | | | |
| montants bruts | | (5.874.974) | (4.689.022) |
| part des réassureurs | | 838.293 | 200.548 |
| variation de la provision pour sinistres | | | |
| montant brut | | (200.736) | (2.438.129) |
| part des réassureurs | | <u>(104.972)</u> | <u>1.156.560</u> |
| | | (5.342.389) | (5.770.043) |
| Participations aux bénéfices et ristournes, nettes de réassurance | | (37.807) | - |
| Frais d'exploitation nets | | | |
| frais d'acquisition | 9 | (1.008.516) | (895.268) |
| frais d'administration | 12 | (550.530) | (544.404) |
| commissions reçues des réassureurs et participations aux bénéfices | | <u>182.280</u> | <u>188.067</u> |
| | | <u>(1.376.766)</u> | <u>(1.251.605)</u> |
| Résultat du compte technique de l'assurance non vie | | 11.986 | (627.024) |

ASSURANCE NON VIE S.A.

Annexe des comptes annuels
au 31 décembre 2006

| | 2006 | 2005 |
|--|-----------------------|-------------------------|
| Compte non technique | | |
| Résultat du compte technique de l'assurance non vie | 11.986 | (627.024) |
| Produits des placements | | |
| produits des autres placements | | |
| produits provenant d'autres placements | 449.815 | 395.478 |
| Charges des placements | | |
| charges de gestion des placements y compris les | | |
| charges d'intérêt | (77.337) | (60.448) |
| corrections de valeurs sur placements | <u>(61.902)</u> | <u>(61.902)</u> |
| | <u>(139.239)</u> | <u>(122.350)</u> |
| Autres charges | <u>(82.356)</u> | <u>(133.138)</u> |
| Résultat provenant des opérations ordinaires après impôts | 240.206 | (487.034) |
| Autres impôts | <u>(13.595)</u> | <u>(13.595)</u> |
| Résultat de l'exercice | <u><u>226.611</u></u> | <u><u>(500.629)</u></u> |

ASSURANCE NON VIE S.A.

Annexe des comptes annuels
au 31 décembre 2006

1 Généralités

La Société ASSURANCE NON VIE S.A. (ci-après "la Société") a été constituée le 31 janvier 1999 sous forme d'une société anonyme de droit luxembourgeois.

La Société a pour objet toutes opérations d'assurances et de co-assurances dans toutes les branches autres que vie, ainsi que toutes opérations de réassurances.

2 Méthodes comptables

Les méthodes comptables de la Société sont conformes à la réglementation en vigueur au Grand-Duché de Luxembourg et, notamment la loi modifiée du 8 décembre 1994 relative aux comptes annuels et consolidés des entreprises d'assurances et de réassurances.

2.1 Terrains et constructions et actifs corporels

Les terrains et constructions et les actifs corporels sont comptabilisés au prix d'acquisition diminué des amortissements cumulés. La valeur de ces actifs est amortie selon la méthode linéaire sur la base de leur durée d'utilisation prévisible. Les taux d'amortissement appliqués sont les suivants :

| | |
|-----------------------|-------|
| Constructions | 1,5 % |
| Aménagements | 20 % |
| Matériel de bureau | 20 % |
| Matériel informatique | 33 % |

Les biens acquis jusqu'à concurrence de EUR 870 sont directement repris dans les charges de l'exercice.

2.2 Placements

Les obligations et autres valeurs mobilières à revenu fixe sont conservées au bilan à leur valeur d'acquisition ajustée des agios/disagios portés en résultat. L'agio (excédent du prix d'acquisition par rapport à la valeur de remboursement) ainsi que le disagio (acquisition à un prix inférieur à la valeur de remboursement) sont enregistrés dans le compte de profits et pertes en appliquant un amortissement actuariel.

2.3 Créances

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale diminuée, le cas échéant, des corrections de valeur devenues nécessaires.

2.4 Prix d'acquisition des éléments d'actif de même catégorie

La méthode d'évaluation appliquée par la Société aux éléments de même catégorie est celle dite du "premier entré, premier sorti" (FIFO).

ASSURANCE NON VIE S.A.

Annexe des comptes annuels
au 31 décembre 2006
(suite)

2.5 Provisions techniques

La provision pour primes non acquises est destinée à faire face aux risques et à leur gestion pendant la période de garantie comprise entre la date d'inventaire et la prochaine échéance de la prime. Elle est déterminée contrat par contrat selon la méthode prorata temporis.

La provision pour sinistres représente la valeur estimative des sinistres à payer à la date d'inventaire augmentée des frais de règlement des sinistres. L'inventaire est réalisé dossier par dossier. La provision tient également compte des sinistres survenus mais non déclarés à la date de clôture du bilan.

La part des réassureurs dans les provisions techniques figure à l'actif du bilan.

2.6 Conversion des devises

Le capital social de la Société est exprimé en euro (EUR).

Les placements considérés comme des immobilisations et libellés dans une devise autre que l'EUR, à savoir les terrains et constructions et les obligations et autres valeurs mobilières à revenu fixe, sont convertis aux cours de change en vigueur à la date d'acquisition.

Les autres postes du bilan libellés dans une devise autre que l'EUR sont convertis en EUR aux cours de change en vigueur à la date de clôture du bilan.

Les produits et charges en devises sont convertis en EUR au cours de fin d'année précédente.

Les résultats de change qui découlent de ces principes d'évaluation sont enregistrés au compte de profits et pertes.

3 Terrains et constructions

...

4 Obligations et autres valeurs mobilières à revenu fixe

...

5 Capital souscrit

...

6 Réserves

...

7 Soldes et opérations avec des entreprises liées

...

8 Compte technique de l'assurance non vie

La ventilation des activités par groupe de branches est la suivante (en milliers de EUR) :

| | Automobile RC | Automobile Autres | Incendie | Autres | Total |
|----------------------------|------------------|----------------------|----------|--------|---------|
| Primes brutes émises | 2.712 | 3.457 | 793 | 758 | 7.720 |
| Primes brutes acquises | 2.704 | 3.426 | 754 | 744 | 7.628 |
| Charge des sinistres | (2.635) | (2.212) | (539) | (690) | (6.076) |
| Frais d'exploitation bruts | (538) | (685) | (163) | (173) | (1.559) |
| Solde de réassurance | 389 | (271) | (106) | (102) | (90) |

Les primes brutes proviennent exclusivement de contrats conclus au Grand-Duché de Luxembourg (en 2005 : 100%).

9 Frais d'acquisition

Les commissions afférentes à l'assurance directe, comptabilisées durant l'exercice, s'élèvent à EUR 462.162 (2005 : EUR 434.183).

10 Solde de réassurance

Le solde de réassurance est constitué des éléments suivants :

| | 2006 EUR | 2005 EUR |
|---|-----------------|----------------|
| Primes cédées aux réassureurs | (1.005.259) | (900.654) |
| Part des réassureurs dans les sinistres payés | 838.293 | 200.548 |
| Part des réassureurs dans la variation de la provision pour sinistres | (104.972) | 1.156.560 |
| Commissions reçues des réassureurs | 162.158 | 141.023 |
| Participations aux bénéficiaires | <u>20.122</u> | <u>47.044</u> |
| | <u>(89.658)</u> | <u>644.521</u> |

11 Personnel

...

12 Honoraires du Réviseur d'Entreprises

...

Partie VI

Le 1^{er} Janvier 2004, ALPHA S.A. avait pris une participation dans BETA S.A. en acquérant 12.000 actions de cette société (la valeur nominale était de EUR 25 par action). Lors de cette acquisition, les valeurs d'exploitation de certains postes de l'actif net de BETA S.A. différaient des valeurs comptables, mais BETA S.A. n'a pas comptabilisé ces valeurs d'exploitation dans ses livres. Il s'agissait en particulier des postes suivants :

| <u>(EUROS)</u> | <u>Valeurs comptables au 1^{er} Janvier 2004</u> | <u>Valeurs d'exploitation au 1^{er} Janvier 2004</u> |
|-------------------------------|--|--|
| - Immobilisations corporelles | 400.000 | 650.000 |
| - Stocks | 75.000 | 100.000 |
| - Créances Clients | 75.000 | 70.000 |

En plus, il faut signaler qu'à la date d'acquisition, c'est-à-dire au 1^{er} Janvier 2004, la durée de vie résiduelle des Immobilisations corporelles de BETA S.A. était estimée à 5 ans et les Réserves (Résultats reportés) de la société s'élevaient à EUR 167.500. De son côté, ALPHA S.A. a dû comptabiliser au cours de l'exercice 2004 un total de EUR 175.000 comme « Frais de réorganisation », occasionnés par la réalisation de l'intégration de BETA S.A. dans le groupe.

Au cours de l'exercice 2006, BETA S.A. a pu vendre les stocks avec profit. En plus, aucun élément de ses Immobilisations corporelles existant au 1^{er} Janvier 2004 n'a été cédé par BETA S.A. au 31 Décembre 2006.

Au cours de l'exercice 2006, BETA S.A. a vendu à ALPHA S.A. des marchandises pour un prix de vente HTVA de EUR 250.000, alors que leur prix de revient s'est élevé à EUR 200.000. Au 31 Décembre 2006, les stocks de ALPHA S.A. comprenaient des marchandises achetées à BETA S.A. pour un prix d'achat total de EUR 75.000.

Remarquons encore que la politique du Groupe ALPHA prévoit l'amortissement des Ecarts d'acquisition positifs (Goodwills) linéairement sur 10 ans.

Les Bilans au 31 décembre 2006 des sociétés ALPHA S.A. et BETA S.A. se présentent comme suit :

| <u>(EUROS)</u> | <u>ALPHA S.A.</u> | <u>BETA S.A.</u> |
|---|-------------------|------------------|
| <u>ACTIFS</u> | | |
| - Immobilisations corporelles | 1.200.000 | 650.000 |
| - Immobilisations financières (Participation dans BETA S.A.) | 1.250.000 | - |
| | ----- | ----- |
| - ACTIF IMMOBILISE | 2.450.000 | 650.000 |
| - Créances clients | 180.000 | 20.000 |
| - Stocks | 170.000 | 75.000 |
| | ----- | ----- |
| - ACTIF CIRCULANT | 350.000 | 95.000 |
| - AVOIRS EN BANQUE | 60.000 | 75.000 |
| | ----- | ----- |
| - TOTAL DES ACTIFS | 2.860.000 | 820.000 |
| <u>PASSIFS</u> | | |
| - Capital souscrit (Valeur nominale des actions = EUR 25) | 1.250.000 | 375.000 |
| - Réserves / Résultats reportés | 1.250.000 | 325.000 |
| | ----- | ----- |
| - CAPITAUX PROPRES | 2.500.000 | 700.000 |
| - DETTES | 360.000 | 120.000 |
| | ----- | ----- |
| - TOTAL DES PASSIFS | 2.860.000 | 820.000 |

Question 13

Présentez le Bilan consolidé du Groupe ALPHA au 31 Décembre 2006 tout en indiquant le détail de vos travaux de préparation.

(12 points)

Partie VII

Question 14

Approche - Réaction d'Audit

Au vu des éléments / informations qui sont portés à votre attention an Annexe A et B :

- Quelle analyse faites-vous de ces éléments ?
- Quelle conséquence en tirez-vous :
 - au niveau de votre audit ;
 - au niveau de votre communication ;
 - au niveau de votre rapport.

(12 points)

Historique de la société Columbo S.A. :

La société a été créée par Mr. Columbo il y a 20 ans. Elle est devenue leader européen dans son domaine d'activité, l'encre d'imprimerie et pour machines à écrire, avant de connaître de sérieuses difficultés liées au retournement de marché (développement de l'informatique et de l'impression à domicile) et à la disparition de différents clients (grands quotidiens, hebdomadaires nationaux).

La société a été acquise en juin 2004 par un fond « Private Equity » « Oncle Sam », qui a l'intention de racheter également des concurrents de Columbo S.A. afin de concentrer et rationaliser l'offre et de créer un acteur majeur sur le marché européen. L'objectif est de coter ce futur groupe dans les 2 - 3 ans à venir.

Mr. Columbo a gardé son poste de CEO mais n'est plus actionnaire de la société. Le Conseil d'Administration, exclusivement composé de représentants d'Oncle Sam, a revu à la hausse le business plan et a fixé des objectifs ambitieux en termes de chiffre d'affaires et de résultats pour le premier exercice.

A : Manager

De : Senior expérimenté

Re : Réponse à votre note de revue de dossier

Veillez trouver ci-joint des informations supplémentaires, suite à votre revue de dossier :

1 Augmentation des frais de consultance (+ EUR 1 Mio et + 100 %)

J'ai obtenu, avec difficulté, copie de certaines factures enregistrées dans ce poste. Il s'agit de factures d'une société de conseil basée en Indonésie.

Les factures sont reçues par fax, elles portent toujours la même mention : « Recherche et analyse des potentialités du marché asiatique pour les encres d'imprimerie ».

Le directeur comptable n'en sait pas plus. Je cite : « Si vous voulez plus d'informations, adressez-vous directement au patron (Mr. Columbo) ; c'est lui qui approuve les factures et leur paiement ».

2 Augmentation du chiffre d'affaires du mois de décembre (+ EUR 5 Mio et + 200 % par rapport à la moyenne mensuelle)

J'ai discuté avec Mr. Poutou, responsable marketing à ce sujet.

Selon lui, l'augmentation du chiffre d'affaires en décembre s'explique par une importante commande décrochée par Mr. Columbo auprès d'une société détenue par une de ses connaissances en Pologne.

Je cite : « Ce fut la bonne surprise juste avant Noël, car cette commande nous a permis de réaliser nos objectifs en terme de chiffre d'affaires et donc d'assurer notre bonus de fin d'année !! On a mis le paquet et on a même travaillé tard le 31 décembre pour que tout soit expédié à temps ! »

J'ai profité également de cette discussion avec Mr. Poutou des frais de consultance (cf point 1) pour des analyses sur le marché asiatique.

Il m'a confirmé qu'il était au courant de ces factures, pas en sa qualité de responsable marketing car l'Asie n'est pas un axe de développement pour l'instant, mais en sa qualité d'ancien auditeur interne.

Je cite : « J'ai fait une mission sur les frais généraux et j'avais remarqué ces factures, ce qui m'avait surpris, c'est qu'elles étaient payées sur un compte dans une banque de Hong Kong, ce qui impliquait pour nous des frais de transfert importants. J'ai fait un projet de rapport sur ce point à Mr. Columbo. Je n'en sais pas plus car ensuite j'ai été nommé directeur marketing et je ne pense pas que mon rapport ait été finalisé par mon successeur car il semble trop occupé à vérifier les stocks de matières premières... ».

Concernant la commande exceptionnelle de décembre, j'ai demandé à Mme Dessy, (comptable) si la facture avait été payée. Elle m'a répondu que cette facture était toujours en instance car la marchandise est bloquée depuis 4 mois en douane (« l'identité du destinataire sur les bordereaux douaniers n'est semble t-il pas complète. Mr. Columbo s'en occupe, il est question de rapatrier la marchandise dans les prochaines semaines si la situation ne se débloque pas »).

3 Forte baisse de la provision pour dépréciation des créances clients (- EUR 0.5 Mio et - 30 %)

Mme Dessy a reconnu que son assistante avait mal reporté certains chiffres et certains taux dans le fichier Excel qui lui sert à suivre les provisions pour clients douteux et qu'elle n'avait pas eu le temps de le vérifier avant la clôture des comptes en raison du raccourcissement des délais dans la finalisation des chiffres annuels (« Mr. Columbo a demandé à avoir les chiffres 2004 pour le 20 janvier au lieu de fin mars traditionnellement, pour les transmettre à Oncle Sam »).

Luxembourg, le 8 octobre 2007

**Examen d'aptitude professionnelle
des candidats réviseur d'entreprises**

Session ordinaire octobre 2007

Epreuve écrite

Première partie (matinée)

Veillez répondre pour chaque partie sur une (ou plusieurs) feuilles séparées. N'oubliez pas de mentionner sur l'étiquette en haut à droite de chaque feuille le numéro de la partie à laquelle vous répondez sur la feuille en question.

Vous travaillez dans un cabinet de réviseurs d'entreprises et vous devez prendre position sur les problèmes suivants, en relation avec:

1. une banque:

énoncé en **Partie I**

| | |
|------------|----------|
| Question 1 | 6 points |
| Question 2 | 4 points |
| Question 3 | 6 points |

2. un OPC:

énoncé en **Partie II**

| | |
|------------|----------|
| Question 4 | 5 points |
| Question 5 | 2 points |
| Question 6 | 5 points |
| Question 7 | 6 points |

3. une société commerciale – contrôle interne

énoncé en **Partie III**

| | |
|------------|-----------|
| Question 8 | 16 points |
|------------|-----------|

Partie I

Dans le cadre de la révision des comptes annuels de la Banque XYZ, vous avez été chargé(é) de procéder au contrôle de l'activité de négociation (treasury and trading).

Question 1

Vous devez tester si les éléments-clés du contrôle interne opèrent efficacement avant de vous faire une idée sur le niveau des risques inhérent et de contrôle. Lesquels ?

(6 points)

Question 2

Quels sont les aspects de l'activité de négociation qui impliquent des risques d'audit accrus ? Pourquoi et quelles en sont les conséquences pour votre travail ?

(4 points)

Question 3

Illustrez à l'aide des instruments dérivés, utilisés dans l'activité de négociation, les procédures substantives et les techniques d'audit auxquelles vous pouvez recourir pour corroborer les différentes assertions y relatives ?

(6 points)

Partie II

Question 4

quelles sont les caractéristiques indispensables d'un titre afin de se qualifier comme « valeur mobilière » suivant l'article 41 (1) a) à d) de la loi du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif – expliciter chacune des caractéristiques en deux lignes.

(5 points)

Question 5

Est-ce que les « private placements (placements privés) » sont des valeurs mobilières suivant la définition ci-avant. Si oui, pourquoi ? Si non, pourquoi ?

(2 points)

Question 6

Un OPC est quasi entièrement composé d'investissements en

- a) Private Equity
- b) Fund of Hedge Funds
- c) En autres OPC (OPCVM et autres OPC)

Répondre pour chacune des trois catégories d'OPC ci-dessus aux questions suivantes :

Est-ce que ces OPC peuvent se qualifier comme OPCVM (soumis à la partie I de la loi du 20 décembre 2002 concernant les OPC) – expliquer pourquoi.

Est-ce que ces OPC peuvent se qualifier comme autres OPC (soumis à la partie II de la loi du 20 décembre 2002 concernant les OPC) – expliquer pourquoi.

Est-ce que ces OPC sont soumis à la loi modifiée du 15 juin 2004 relative à la Société d'investissement en capital à risque (SICAR) - expliquer pourquoi.

Quelles sont les spécificités des trois catégories d'OPC ci-dessus ? Attention : ne mentionner que les points qui les distinguent d'un OPC investissant essentiellement en valeurs mobilières admises à une cote officielle.

(5 points)

Question 7

Veuillez développer un programme de révision permettant d'obtenir l'assurance d'audit nécessaire quant au portefeuille-titres d'un Fund of Hedge Funds.

(6 points)

Partie III

L'associé dont vous relevez, Suzanne Lafèche, arrive d'une réunion avec Charles Brangman, directeur général d'Hélièces Lux S.A. (Hélièces), un nouveau client de révision.

Au cours de sa conversation avec Charles, Suzanne a appris que Hélièces a un système avancé de technologie de l'information (IT). Hélièces dispose d'une liaison électronique avec un client en Irlande, Rolland Corp (Rolland), qui permet à Hélièces d'expédier automatiquement des pièces à Rolland sans avoir à attendre le traitement manuel des commandes.

La date de fin d'exercice d'Hélièces est le 31 décembre. Suzanne voudrait obtenir une compréhension détaillée de l'environnement IT d'Hélièces et vous demande de rencontrer le directeur des IT, Henri Chan.

Le jour suivant, vous vous rendez aux bureaux d'Hélièces, situés en bordure de l'aéroport. Après que Charles Brangman vous ait brièvement présenté, vous commencez à discuter avec le directeur des IT. Henri Chan est très fier des nouveaux systèmes de la société. Il vous parle longuement de la participation d'Hélièces à un nouveau site transactionnel, Airparts.com, et vous explique comment le système de distribution des pièces d'Hélièces a été intégré au site Web Airparts.com pour permettre de réagir rapidement aux commandes et aux offres des clients. Il est convaincu que ce sera là un nouveau moyen de vente extraordinaire, mais qui engendrera aussi une augmentation de la concurrence. Hélièces traite également des commandes clients directement sur son propre site Web.

Question 8

Suzanne vous demande un mémo pour le dossier de planification de la révision dans lequel vous indiquerez :

- 1) quels sont les processus IT importants et;
- 2) en quoi ils sont importants. Expliquez également les liens qui pourraient exister entre ces systèmes et en quoi ces interrelations pourraient compromettre l'exactitude des informations générées par eux.

(16 points)

(Note : on ne vous demande pas de décrire l'approche de révision à adopter à l'égard de l'environnement IT).

ANNEXE I

EXTRAITS DES NOTES PRISES AU COURS DE LA VISITE

1. Hélipièces est le principal fournisseur de pièces de rechange pour Rolland, qui est un important fabricant d'hélicoptères établi en Irlande.
2. Un stock des pièces les plus souvent requises est conservé dans l'entrepôt adjacent aux bureaux d'Hélipièces à l'aéroport.
3. Hélipièces commande régulièrement de nouvelles pièces à ses fournisseurs principaux au moyen d'une liaison EDI traditionnelle et d'un réseau à valeur ajoutée appelé International Data Services (IDS). La société se fie à la fonction "enregistrement et retransmission " du service de message électronique de IDS pour envoyer des commandes d'achat et pour recevoir, en retour, des accusés de réception et des préavis d'expédition de ses fournisseurs principaux.
4. Le système de gestion des stocks d'Hélipièces est relié directement à son système de vente sur le Web pour que les clients puissent obtenir immédiatement les pièces dont ils ont besoin. Souvent, les pièces sont expédiées directement du fournisseur d'Hélipièces à son client.
5. Les clients d'Hélipièces peuvent commander des pièces au moyen du catalogue en ligne que l'on trouve sur le site Web d'Hélipièces.
6. Un autre moyen de ventes plus récent est le portail transactionnel sectoriel Airparts.com. Les clients publient leurs offres d'achat sur ce portail et leurs fournisseurs, comme Hélipièces, font une soumission. Le fournisseur qui propose les meilleures conditions de prix et de délai de livraison obtient la commande. Airparts.com lui envoie ensuite le bon de commande par l'intermédiaire de son système de ventes sur le Web.
7. Le système de gestion des stocks d'Hélipièces tient les dossiers de commandes de la société pour ce qui est des ventes faites sur le Web. Si les articles sont en stock, un accusé de réception est envoyé par courrier électronique au client et le processus d'expédition est déclenché. Si l'article n'est pas en stock mais peut être obtenu par l'intermédiaire de IDS, la commande est transférée à IDS. Dès qu'un accusé de réception du fournisseur d'Hélipièces a été reçu, le dossier des commandes du site Web est automatiquement modifié pour refléter le changement d'état.
8. Les clients peuvent suivre la progression de leur commande sur une page du site Web qui leur donne accès à la zone d'état de leur commande originale dans la base de données. Pour les articles expédiés par service de messagerie, les clients peuvent copier-coller le numéro du document d'expédition dans la page de suivi du site Web du service de messagerie et ainsi vérifier où en est leur commande.
9. Hélipièces a un réseau local client-serveur (LAN) : différents serveurs sont voués à chaque application, à savoir le système de comptabilité générale, le système de gestion des stocks (y compris la liaison EDI), le courrier électronique, le site Web d'Hélipièces et un coupe feu.

10. Chacun des 82 membres du personnel et de la direction d'Hélipièces dispose d'un poste de travail donnant accès au réseau local.
11. Le site Web d'Hélipièces a été monté par un cabinet local spécialisé qui en assure également la maintenance.