

Kópavogur, 11. febrúar 2013

Nefndasvið Alþingis,
Austurstræti 8-10,
150 Reykjavík,
b/t Sigrúnar Helgu Sigurjónsdóttur.

Efni: Þingskjal 645 – 503. mál. Breyting á lögum um endurskoðendur.

Deloitte ehf. (Deloitte) vill koma á framfæri ábendingum og athugasemdum vegna ofanritaðs máls, sem varðar breytingar á lögum um endurskoðendur.

Það er mat Deloitte að þær breytingar sem lagðar eru hér til séu almennt til bóta, en hér er fyrst og fremst um að ræða ýmsar breytingar sem miða að því að sníða ýmsa vankanta af lögnum sem fram hafa komið við framkvæmd þeirra.

Í II. kafla í athugasemdum við lagafrumvarpið kemur fram að fyrirhugaðar séu frekari breytingar á lögnum, sem beinast muni einkum af tveimur þáttum, þ.e. ákvæðum sem varða alþjóðlega endurskoðunarstaðla og refisákvæðum laganna. Deloitte telur afar mikilvægt að þriðja þættinum verði bætt við, við þessa fyrirhuguðu endurskoðun, en sá þáttur lýtur að lögleiðingu könnunar reikningsskila, eða „umfangsmeiri könnunar (vantar gott íslenskt heiti)“ (e. extended review). Endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla felur í sér umfangsmikla og tímafreka vinnu og reynist mörgum litlum og meðalstórum fyrirtækjum þungur baggi fjárhagslega, auk þess sem virði endurskoðunaráritunar fyrir slíka aðila er ekki alltaf augljóst. Við þessu hefur nú nýlega verið brugðist í Danmörku og þar hefur verið lögleidd, „umfangsmeiri könnun“ fyrir lítil og meðalstór fyrirtæki, þ.e. fyrirtæki á stærðarbilinu, starfsmenn 12-50, tekjur DKK 8 - 72 milljónir (ISK 184 - 1.656 milljónir) og eignir DKK 4 – 36 milljónir (ISK 92 – 828). Hér verður ekki farið frekar í þessi dönsku ákvæði en meðfylgjandi er stutt lýsing á þessu frá danska aðildarfélagi Deloitte. Rétt er að vekja á því athygli að breyting sem þessi kallaði einnig á breytingu á lögum um ársreikninga. Við erum reiðubúin til þess að koma að vinnu við skoðun á þessu hérlendis.

Að því er varðar einstakar greinar umrædds frumvarps viljum við benda á eftirfarandi:

1. 2. gr.

Í athugasemd um 2. gr. kemur fram að þeir endurskoðendur sem fá réttindi innan endurmenntunartímabils skili endurmenntunareiningum í hlutfalli við þann tíma sem þeir

hafi haft réttindin. Þetta kemur hins vegar ekki skýrt fram í lagatextanum sjálfum og leggjum við til að úr því verði bætt.


Samhliða breytingu á 7. gr. laganna teljum við æskilegt að fella úr lögnum ákvæði um klukkustundafjölda tengdum einstökum sviðum, sbr. 3. mgr. en binda það fremur í reglugerð.

2. 7. gr.

Við teljum mikilvægt að í 17. gr. laganna verði sett inn ákvæði sem heimili endurskoðanda að skjóta ákvörðunum endurskoðendaráðs um áminningu eða tímabundna sviptingu til ráðherra.

Virðingarfyllst,

f.h. Deloitte ehf.



Lárus Finnbogason,

Sviðsstjóri endurskoðunarsviðs

Meðfylgjandi: Upplýsingar frá Deloitte í Danmörku um „umfangsmeiri könnun“.

Relaxation of the requirement to have financial statements audited – an alternative for SMEs.

Small and medium-sized enterprises (SMEs) may now decide not to have their financial statements audited but instead subjected to a so-called "extended review" under a new assurance engagement standard. This means that they may substitute auditing with a review of their financial statements supplemented by a few additional procedures. The new rules apply to SMEs holding their annual general meeting after 1 January 2013.

SMEs may now substitute auditing of their financial statements with an extended review under a new assurance engagement standard. This is the result of the continued efforts to reduce the administrative burdens on SMEs.

An extended review still contributes to the reliability of financial statements

Like an audit, an extended review means that the risk of material misstatements or errors in the financial statements is reduced.

An extended review does not provide the same level of assurance as an audit, but for SMEs where the owner is often the one managing the business, an extended review would, in most cases, suffice to reduce the risk of material misstatements or errors in the financial statements to an acceptable level. This applies in particular to cases in which the auditor assists in preparing the financial statements – and this is often so for SMEs.

Accordingly, an extended review may accommodate the interests of financial statement users – including the authorities' request for a correct basis for reporting tax, VAT and other duties, etc.

An extended review also provides the auditor with the insight into the enterprise that is required to remain their preferred sounding board.

Auditing still needed in certain cases

However, certain enterprises may still be interested in having their financial statements audited if, for example, a bank or any other business partner requires that the financial statements be audited in order for co-operation to continue.

Who may apply the new rules?

The new rules apply to enterprises subject to the reporting class B provisions of the Danish Financial Statements Act, meaning those not exceeding two of the following threshold amounts for two consecutive financial years:

Revenue: DKK 72m
Balance sheet total: DKK 36m
Number of staff: 50

The new rules still allow small enterprises to fully opt out of having their financial statements audited. This provision still applies to enterprises which do not exceed two of the following threshold amounts for two consecutive financial years:

Revenue: DKK 8m
Balance sheet total: DKK 4m
Number of staff: 12

Whether the enterprise opts for auditing or extended review, financial statements are still to be prepared and submitted to the Danish Business Authority for publication.

What is an extended review?

An extended review may be compared to a review performed under international review engagement standards plus certain additional procedures under Danish regulations.

Such additional procedures could, for example, consist in the auditor collecting external confirmations from the following sources:

- Land register, register of chattel mortgages and registry of security interests in motor vehicles with a view to documenting the ownership of certain assets and collecting information about commitments
- Banks and other credit institutions to ensure that liabilities and recourse guarantee commitments are disclosed correctly in the financial statements
- Relevant legal advisors to ensure that pending litigation, lawsuits, etc are disclosed in the financial statements.

The auditor also checks that tax, VAT and other duties have been reported correctly based on recordings made by the enterprise.

An extended review is similar to an audit, but is less in scope.

Deloitte took part in the establishment of the new rules, and we consider them an advantage to most SMEs.

Please contact Deloitte for further guidance and information on the opportunities offered by the new rules to opt for an extended review.

