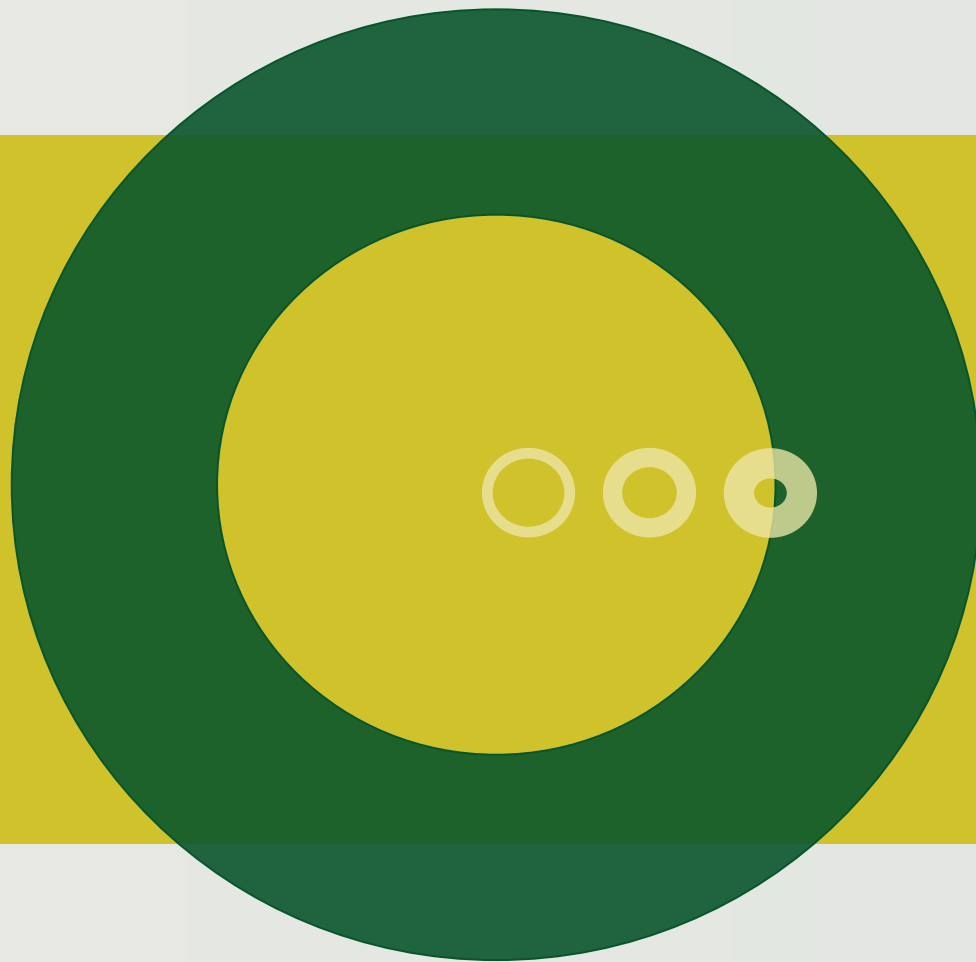




VIDENCENTRET FOR LANDBRUG

Regnskabsforståelse mm

v/Kim Wegener
Specialkonsulent/
statsaut. revisor



Dagsorden

- Den eksterne årsrapport (det bagud rettede)
 - Årsrapportens bestanddele
 - Særlige fokusområder
 - Dagsværdi ctr. kostpris
 - Værdiansættelse aktiver (Væsentlige skøn)
 - Egenkapitalen
 - Going Concern (Risikovurdering)
 - Afledte finansielle instrumenter
 - Koncerner

Dagsorden

- Budgetter og estimer (det fremad rettede)
 - Budgetforudsætningerne
- Kapitalberedskabet (det nutidige og fremadrettede)
 - Likviditetsstyring/-overblik
 - Gældsprocent/rente- og afdragsservicering
 - Finansieringsaftaler
- Revisorerklæringer og samarbejdet med revisor
 - Revisors og ledelsens ansvar
 - Erklæringstyper



VIDENCENTRET FOR LANDBRUG

Årsrapporten

Årsrapportens bestanddele



Årsrapportens bestanddele

- Forside
- Ledelsespåtegning
- Revisionspåtegning/revisors erklæring
- Ledelsesberetning
- Anvendt regnskabspraksis
- Resultatopgørelse
- Balance
- Egenkapitalforklaring
- Pengestrømsopgørelse
- Noter



VIDENCENTRET FOR LANDBRUG

Regnskabspraksis i landbruget



PARTNER I
DLBR®

Definitioner i Årsregnskabsloven

- Kostpris
 - For et aktiv er kostprisen det beløb, der er ydet som vederlag for aktivet, uanset dette er anskaffet fra en ekstern part eller internt fremstillet. Kostprisen for en forpligtelse er det beløb, der er modtaget som vederlag for forpligtelsen
- Dagsværdi
 - Er det beløb, hvormed et aktiv kan udveksles eller en forpligtelse kan udlignes ved transaktioner mellem hinanden uafhængige parter

Dagsværdi ctr. kostpris

- Virksomhedens ejer afgør hvilket princip, der anvendes
- Kostpris
 - Mest benyttede (andre erhverv)
- Dagsværdi
 - Mest korrekte/retvisende billede i mange sammenhænge indenfor landbruget
 - Markedspriser forefindes på mange områder
 - Sammenlignelighed

Værdiansættelse aktiver



Immaterielle anlægsaktiver

- Mælkekvoter
- Betalingsrettigheder
- Produktionsrettigheder

- Men ikke leveringsrettigheder, der er finansielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver

- Indregnes til kostpris med efterfølgende opskrivning til dagsværdi

Materielle anlægsaktiver

Værdiansættelse af
landbrugsejendomme



Værdiansættelse af jord og bygninger

- Virksomhedsejer aflægger årsrapporten og bestemmer, hvad der skal stå i balancen!
- Jord og bygninger indregnes til dagsværdi
- Der er tale om et regnskabsmæssigt skøn
- Et regnskabsmæssigt skøn er virksomhedsejers vurdering af den mest sandsynlige værdi på aktivet
- Et skøn er af natur ikke en eksakt størrelse, hvorfor der kan være flere rigtige værdier

Værdiansættelse af jord og bygninger

- Dagsværdien for jord og bygninger vil ligge i et interval afhængigt af:
 - Aktuelle salgspriser i området
 - Jordkvaliteten (bonitet)
 - Arrondering
 - Vandingstilladelse
 - Miljøforhold
 - Ekspansionsmuligheder
 - Jordloddets størrelse
 - Placering
 - Etc.

Finanstilsynets retningslinjer

- Julebrev – værdiansættelse af landbrugsjord
- Regnskabsbekendtgørelsen
 - OIV (Objektiv Indikation Værdiforringelse)
 - Bilag 10

Værdiansættelse af landbrugsjord

Område	kr./ha
Vendsyssel	145.000
Himmerland/Thy/Mors	150.000
Midtjylland	135.000
Østjylland	145.000
Vestjylland	120.000
Nordvestjylland	140.000
Sønderjylland	135.000
Fyn	140.000
Midt- og Vestsjælland	140.000
Sydsjælland/Stevns/Møn	150.000
Lolland/Falster	175.000

Bilag 10

Uddybende retningslinjer vedr. individuelle nedskrivninger og hensættelser - uddrag

- ”Ved udlån til landbrug skal pengeinstituttet tage i betragtning, at en landbrugskundes indtjening i en periode kan være præget af særlige forhold, fx opbygning af besætning eller meget svingende afregningspriser. Der er derfor ikke nødvendigvis indtruffet OIV for kunden, hvis det er sandsynligt, at kunden vil få tilstrækkeligt overskud (efter privatforbrug) i de kommende år.”

”.....Ved denne vurdering skal pengeinstituttet forholde sig kritisk til budgetter for kunden, særligt hvis de viser betydelige forbedringer i forhold til de seneste realiserede resultater.”

Bilag 10

Uddybende retningslinjer vedr. individuelle nedskrivninger og hensættelser - uddrag

- Kundeforhold, der må baseres på kundens aktiver

”....Det gælder endvidere landbrugs- og fiskerikunder med store investeringer i forhold til kundens øvrige indtjeningsevne, og hvor det er sandsynligt, at kunden på kortere eller længere sigt vil skulle ophøre med landbrugs- og fiskerivirksomhed, fx fordi andre vil kunne drive virksomheden mere effektivt”

”For landbrugsejendomme gælder samme regler som for andre ejendomme. Der skal således foreligge dokumentation for, at de salgspriser for jorden og de salgspriser for bygninger og øvrige aktiver, som indgår i nedskrivningsberegningen, er sandsynlige ved salg inden for højst 6 måneder.” (Alm. salgstid max 6 mdr.)

Niveauer for vurderinger

○ Jord:

Normalvurdering i det pågældende område

○ Bolig:

Udgangspunkt i prisen på boliger i området. Boligen vil typisk indgå i vurderingen med en reduceret værdi i forhold til et tilsvarende parcelhus.

Niveauer for vurderinger

○ Kvæg:

- Moderne sengebåsestalde 30-45 tkr./koplads
- Sengebåsestalde i øvrigt 10-20 tkr./koplads
- Bindestalde 0-10 tkr./koplads
- Tillæg for malkerobot, malkekarrusel mv, ekstra maskinhuse og ekstra foderopbevaringsfaciliteter.
- Kvote: Mælkekvote sættes til 0 kr./kg



Niveauer for vurderinger

○ Svin:

- Soanlæg m. grise til fravænning 8-12 tkr./soplads
- Soanlæg m. grise til 30 kg 10-20 tkr./soplads
- Smågriseanlæg 7-30 kg 0,7-1,3 tkr./stiplads
- Slagtesvin 0,6-2,4 tkr./stiplads

- Tillæg for større foderblandeanlæg, ekstra maskinhuse m.v.



Niveauer for vurderinger

○ Fjerkræ:

- Slagtekyllinger 50-60 kr./kylling
- Æglæggende høner
i moderne anlæg 150-200 kr./høne

○ Mink:

- Minkfarm efter miljøinvesteringer 800-1.250 kr./tæve

○ Vindmøller:

Kapitaliseret lejeværdi (afkastberegning). Afskrivningsperiode 15-20 år fra ny med restværdi 10-20%. Afkastgrad p.t. ca. 7,5%.

Værdiansættelse af jord og bygninger

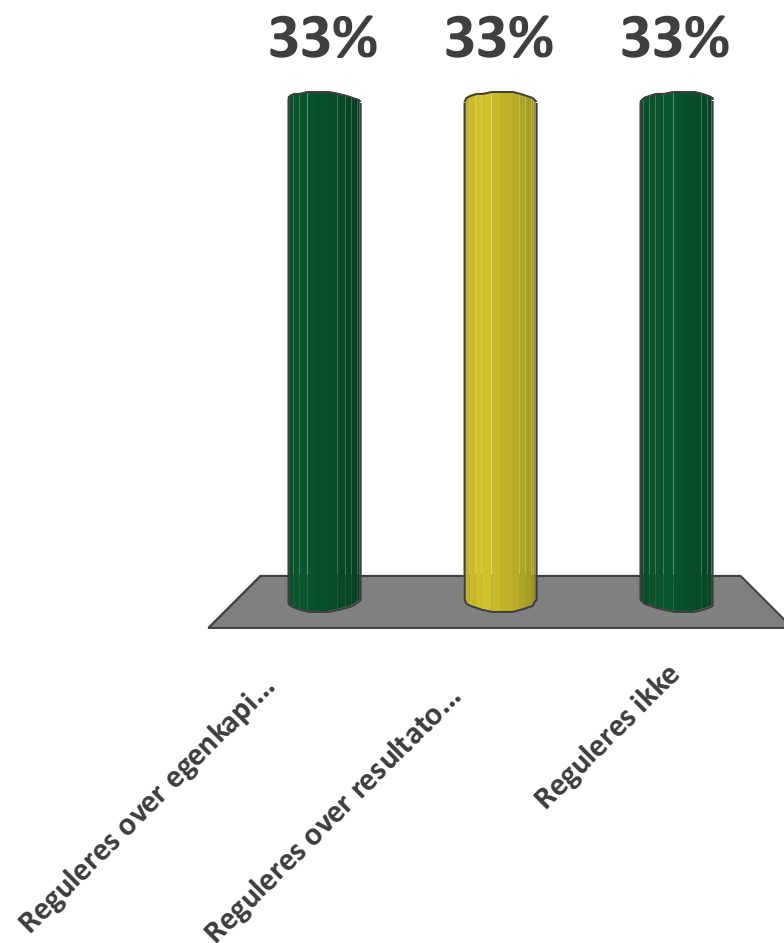
- Hvordan vurderer du den foretagne værdiansættelse af jord og bygninger ?
- Hvordan skal bestyrelsen forholde sig, når banken anmoder om, at værdiansættelse af jord forhøjes i årsrapporten ?

Opskrivninger

- Materielle anlægsaktiver kan opskrives til dagsværdi
- Opskrivninger skal indregnes direkte i egenkapitalen
- Binding på "Reserve for opskrivninger"

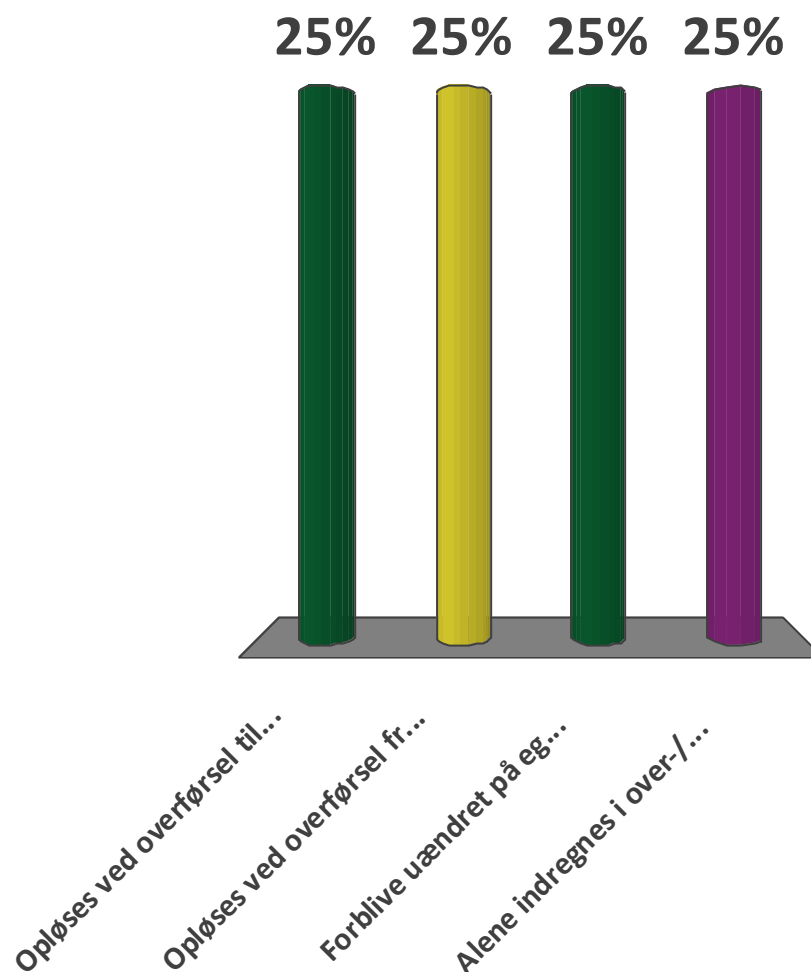
Efterfølgende nedskrivninger af dagværdi for jord opskrevet over egenkapitalen

1. Reguleres over egenkapitalen
2. Reguleres over resultatopgørelsen
3. Reguleres ikke



Ved afhændelse af et opskrevet aktiv skal opskrivningsshenlæggelsen

1. Opløses ved overførsel til avanceopgørelsen i resultatopgørelsen
2. Opløses ved overførsel fra bundne reserver til frie reserver under egenkapitalen
3. Forblive uændret på egenkapitalen
4. Alene indregnes i over-/underskudsdisponeringen



Nedskrivningstest/impairmenttest

- Anlægaktiver, der ikke løbende reguleres til dagsværdi, skal nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi
- Genindvindingsværdien er den højeste værdi af salgsværdien med fradrag af salgsomkostninger og kapitalværdien

Nedskrivningstest/impairmenttest

Kapitalværdien for et aktiv eller en gruppe af aktiver defineres som den tilbagediskonterede værdi (nutidsværdien) af de fremtidige pengestrømme, som aktivet eller gruppen af aktiver på balancedagen forventes at indbringe ved fortsat benyttelse i den nuværende funktion og i den nuværende stand. Det er således ikke muligt ved beregning af kapitalværdien at indarbejde den forventede effekt af fremtidige forbedringer eller omstruktureringer m.v.

Biologiske aktiver

Årl § 38 stk. 3:

Virksomheder der som hovedaktivitet omdanner levende dyr eller planter biologisk med henblik på salg, forarbejdning, forbrug eller avl af yderligere dyr og planter, kan efter første indregning løbende regulere disse aktiver til dagsværdi.



Stambesætning



- Materielle anlægsaktiver
- Første indregning til kostpris
- Efterfølgende regulering til dagsværdi
- Reguleringer føres over resultatopgørelsen
- Ingen afskrivninger

Varebeholdninger



- Handelsvarer, råvarer og producerede beholdninger
- Varer under fremstilling, herunder jordbeholdninger
- Handelsbesætning

Varebeholdninger

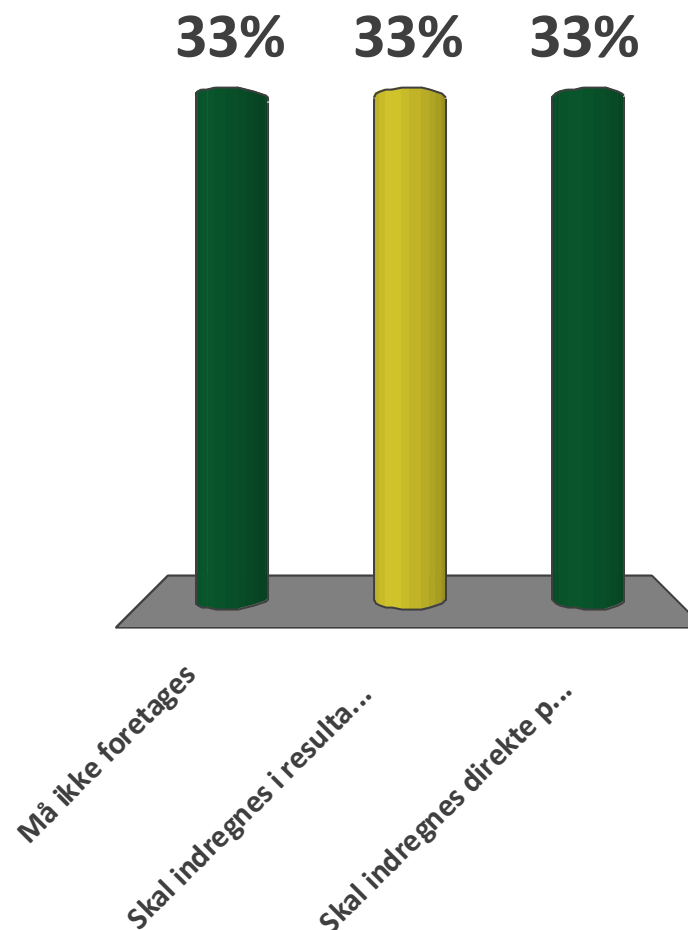
Måling	Indregning	Nedskrivning (pligt)	Efterfølgende regulering
Råvarer og hjælpematerialer	Kostpris	Krav om nedskrivning til	Dagsværdi
Varer under fremstilling	Kostpris	nettorealiserings værdien, hvis	Kostpris
Fremstillede varer	Kostpris	denne er lavere end kostprisen	Dagsværdi
Handelsbesætning	Kostpris		Dagsværdi

Nettorealisationstværdien

Nettorealisationstværdien er summen af de fremtidige nettoindbetalinger, som aktivet på balancedagen forventes at indbringe som led i normal drift

Tilbageførsel/opskrivning af en tidligere foretaget nedskrivning

1. Må ikke foretages
2. Skal indregnes i resultatopgørelsen
3. Skal indregnes direkte på egenkapitalen



Tilgodehavender

- Kreditvurdering
- Betalingsbetingelser
- Overforfaldne tilgodehavender
- Hensættelse til tab

Vurdering af skatteaktiver

- Begrænsninger i selskabers adgang til at fremføre skattemæssige underskud
(over 7,5 mio. kr. kan kun nedbringes med 60%)
- Krav om overbevisende dokumentation
- En tidshorisont på maksimalt 3 – 5 år afhængig af omstændighederne



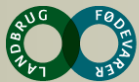
VIDENCENTRET FOR LANDBRUG

Egenkapitalen



Egenkapitalen

- Virksomhedskapital
- Overkurs ved emission
- Reserve for opskrivninger
- Andre reserver
 - Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode
 - Reserve for egne kapitalandele
 - Reserve for ikke indbetalt virksomhedskapital
 - Øvrige lovpligtige reserver
 - Vedtægtsmæssige reserver
 - Øvrige reserver, herunder bl.a. værdiregulering af sikringsinstrumenter
- Overført



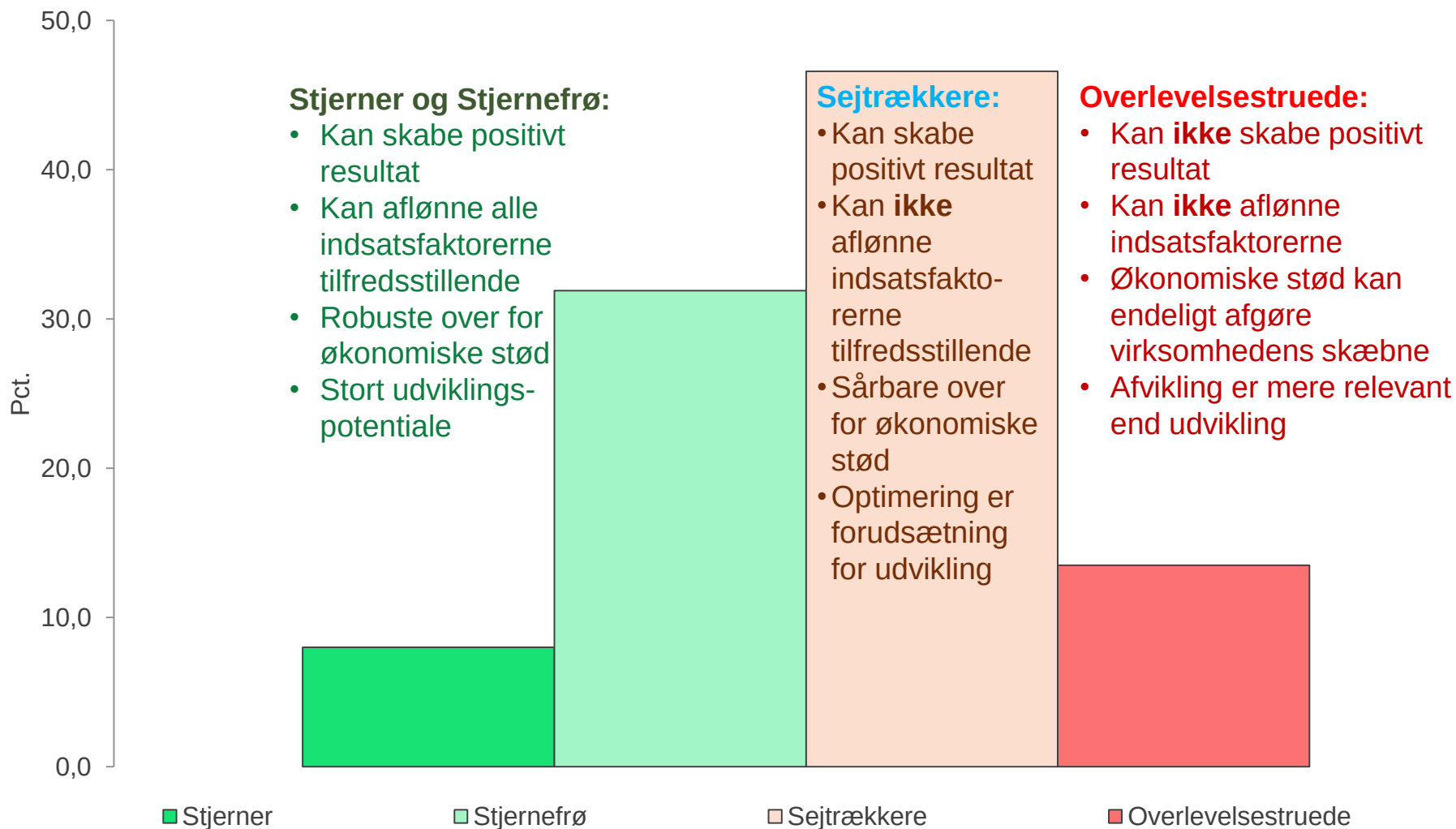
VIDENCENTRET FOR LANDBRUG

Going Concern

ER KRISEN OVRE ?



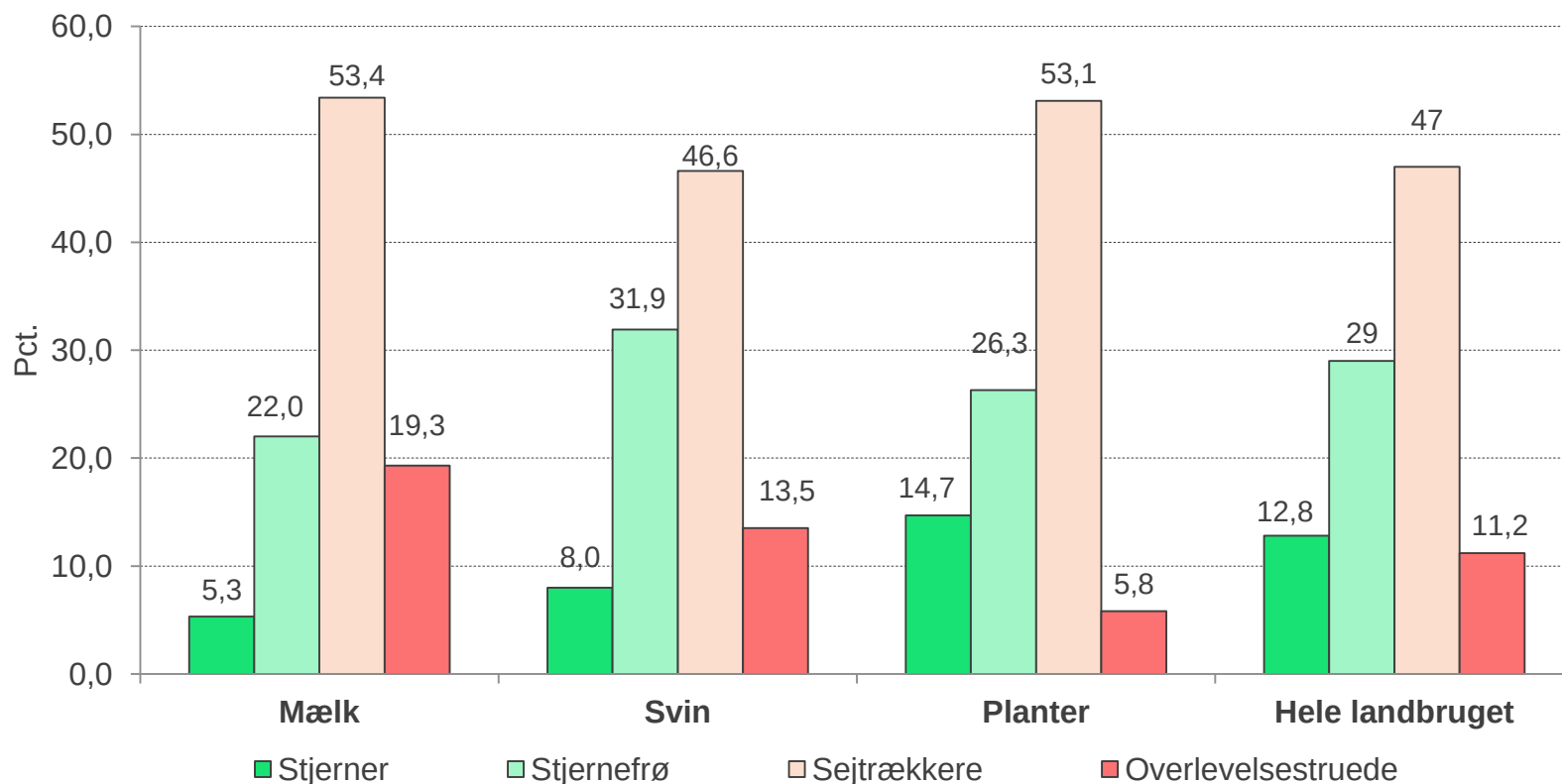
Kortlægning af økonomisk styrke i dansk landbrug



Kortlægning af økonomisk styrke i dansk landbrug

- Over 40 pct. af samtlige landbrug har udviklingskraft – Knap 60 pct. har ikke
- Hvert ottende landbrug er Overlevelsestruet
 - Hvert femte er ikke i stand til at skabe et positivt driftsresultat (indtjeningsproblem)

Økonomisk styrke

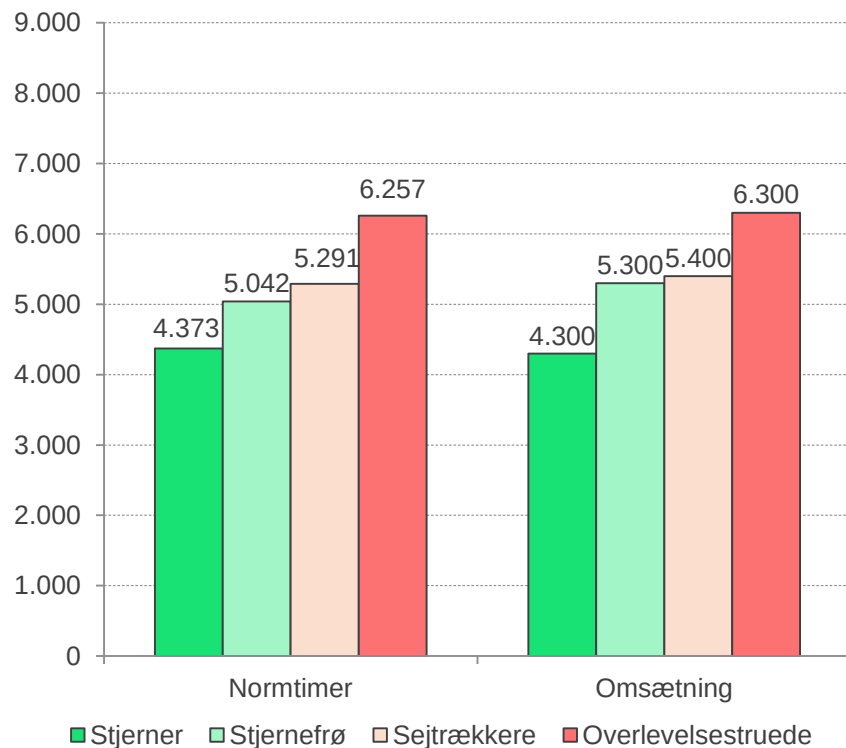


Sammenligning af størrelse - Mælk

- Mindre mælkebrug klarer sig bedst
 - Investeringskalkuler, -budgetter, timing, ambitioner, ledelseskompetencer?
 - Marginalløn og arbejdsproduktivitet!

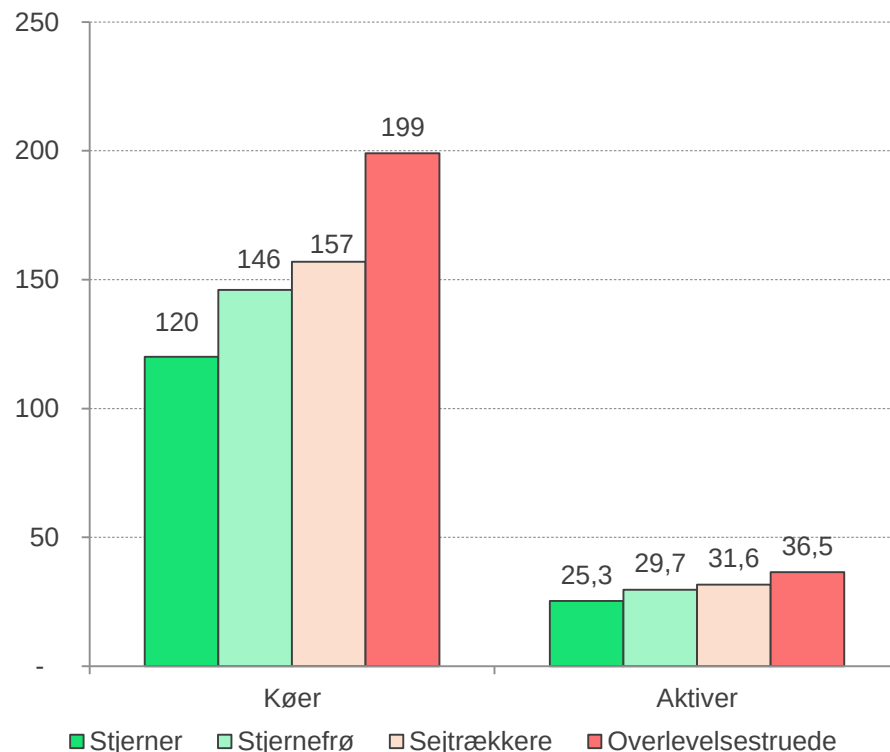
Størrelse - Mælk

Antal timer, Omsætning i 1.000 kr.



Størrelse - Mælk

Antal køer, Aktiver i mio. kr.



Kortlægning af økonomisk styrke i dansk landbrug

- De overlevelsestruede har 49 mia. kr. i gæld (heraf ca. 29 mia. RKI-gæld og 16 mia. bankgæld)

	Kvæg	Svin	Planter	Mink	Øvrige	I alt	Andel af oms.	Andel af gæld
Udviklingskraft	27 %	40 %	40 %	80 %	40 %	42 % (5.180)	42 %	33,5 % (90 mia. kr.)
Risikogruppe	73 %	60 %	60 %	20 %	60 %	58 % (7.220)	58 %	66,5 % (179 mia. kr.)
- Heraf Overlevelsestruet	25 %	14 %	6 %	2 %	3,5 %	11,2 % (1.390)	15 %	18 % (49 mia. kr.)



VIDENCENTRET FOR LANDBRUG

GOING CONCERN



Going Concern - begrebet

Grundlæggende forudsætning:

"Driften af en aktivitet formodes at fortsætte (going concern), medmindre den ikke skal eller ikke antages at kunne fortsætte.

Afvikles en aktivitet, skal klassifikation og opstilling samt indregning og måling tilpasses med denne afvikling."

(Årsregnskabsloven § 13, stk. 1, nr. 4)



Ledelsens ansvar

Det er ledelsen, der aflægger regnskabet og derfor ledelsens ansvar at vurdere virksomhedens evne til at fortsætte driften (Going Concern)
(ÅRL og ISA 570)

Bestyrelsen/tilsynsrådet har ansvaret for et forsvarligt kapitalberedskab i selskabet
(Selskabsloven §§ 115 og 116)

HUSK !

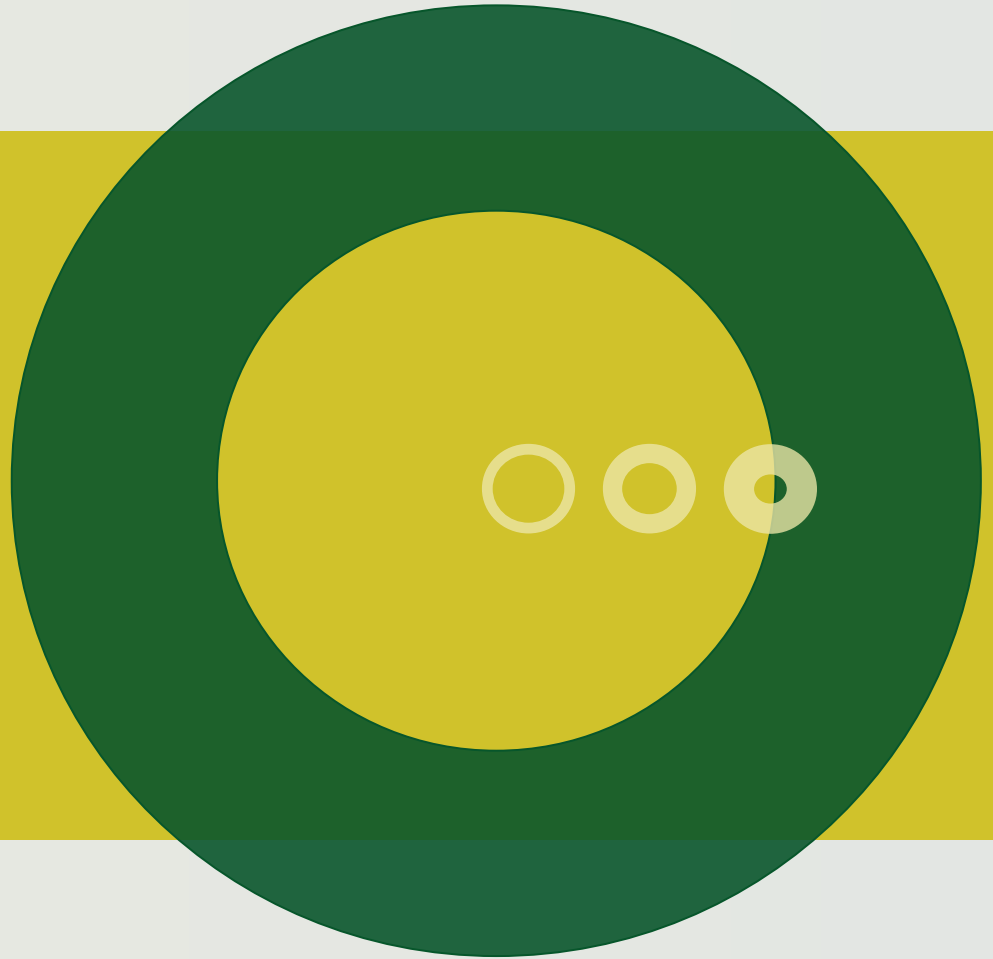
Det er ledelsens ansvar at vurdere om GC forudsætning er opfyldt

Det er ikke revisors ansvar at afhjælpe den daglige ledelses evt. manglende analyser etc.



VIDENCENTRET FOR LANDBRUG

Risikovurdering



Going Concern problemer viser sig i første omgang ofte som likviditetsvanskeligheder

Men også andre forhold må tages i betragtning

Eksempler på forhold, der kan rejse tvivl om forudsætning for fortsat drift (Going Concern)

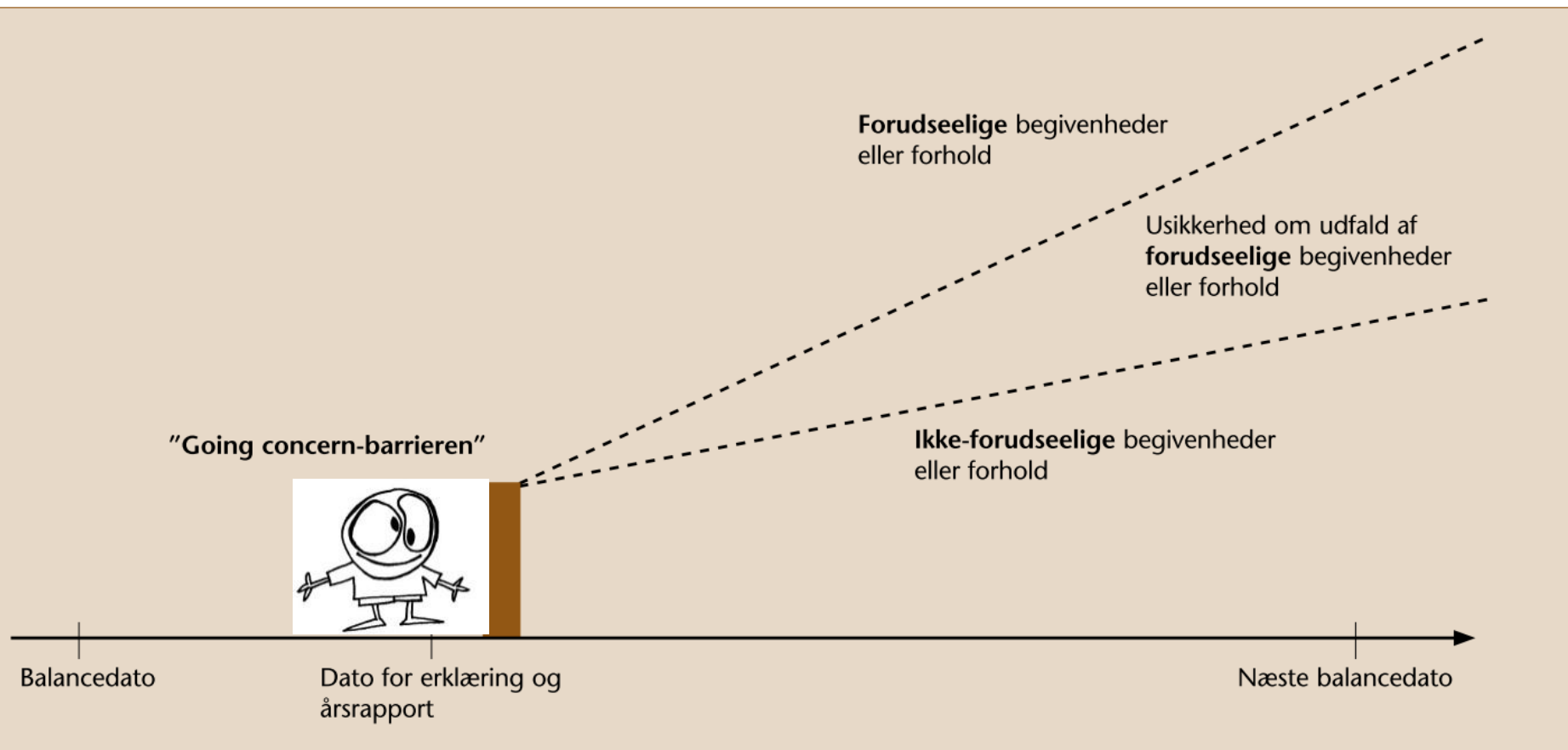
- negativ egenkapital (kapitaltab ctr. GC)
- Lån/kredit, der nærmer sig forfald uden realistisk udsigt til fornyelse eller indfrielse
- Manglende evne til at overholde betingelserne i låneaftaler (Covenants)
- Indikationer på negative pengestrømme fra driften
- Manglende evne til at betale kreditorer ved forfald
- Manglende evne til at opnå finansiering til afgørende investeringer
- Verserende retssager der kan resultere i væsentlige krav
- Lovregulering der forventes at påvirke virksomheden negativt
- Svigtende markedsgrundlag
- Tvivl om fortsat støtte fra ejerleder

Vurderingsperiode

Regnskabsmæssigt:

- Årsregnskabslovens § 13, stk. 1, nr. 4.
- IAS 1.26: mindst, men ikke begrænset til, 12 måneder frem regnet fra balancedagen

Going concern barrieren



Særlige overvejelser vedr. mindre virksomheder

Ofte ingen detaljeret vurdering af GC
=> drøftelser, forespørgsler og underliggende dokumentation

- Drøftelse af de mellemlange og langsigtede fremtidsudsigter
- Drøftelse af virksomhedens finansiering
- Underbygges af tilstrækkelig dokumentation
- Overveje, om den daglige ledelses påstande er konsistente med bestyrelsens forståelse af virksomheden
- Fortsat støtte fra ejerleder
 - Viderførsel - evne til at opfylde forpligtelsen - skriftlig bekræftelse

Dokumentation

- Eksempler på dokumentation:
 - Opdateret drifts- og likviditetsbudget
 - Perioderegnskab
 - Finansieringsaftaler, evt. øvrige engagementer
 - Referater af møder med ledelsen og pengeinstitut mv.
 - Forespørgsel til virksomhedens juridiske rådgiver
 - Kvoter og rettigheder
 - Aftaler – f.eks. solgt høst, salg af aktiver etc.

Overvejelser og konsekvenser

- Fortsat drift mulig ?
- Overblik (budgetter etc.)
- Handlingsplaner
- Regnskabet

Mulig konsekvens på regnskabet

- Nedskrivninger/impairmenttest
- Under hensyntagen til hurtig realisation
- Immaterielle anlægsaktiver
- Materielle anlægsaktiver
- Skatteaktiv
- Overskydende aktiver



VIDENCENTRET FOR LANDBRUG

Økonomi & Virksomhedsledelse

Afledte finansielle instrumenter

Regnskabsmæssig sikring

Rente- og
valutaswap



Afledte finansielle instrumenter

Måling

- Måles ved første indregning til kostpris, hvilket ofte vil være 0 kr.
- Efterfølgende måling til dagsværdi

Afledte finansielle instrumenter

Sikring

- Der skelnes mellem
 - Dagsværdi sikring (Fair Value Hedge) og
 - Sikring af fremtidige pengestrømme (Cash Flow Hedge)

- Sikringsbetingelser:
 - det sikrede skal udsætte virksomheden for en risiko
 - effektiv sikring
 - forventede transaktion er sandsynlig

Regnskabsmæssig behandling

Kategori	Efterfølgende måling	Indregning af	værdiregulering
		Effektiv del	Ineffektiv del
Fair Value Hedge:			
Det afdækkede	Dagsværdi	Resultatopgørelse	-
Afdækningsforretning	Dagsværdi	Resultatopgørelse	Resultatopgørelse
Cash Flow Hedge:			
Det afdækkede (ikke medtaget i balancen)	-	-	-
Afdækningsforretning	Dagsværdi	Egenkapital	Resultatopgørelse

Der skal skelnes mellem

- **Finansielle kontrakter,**
som f.eks renteswap og valutaterminsforretning og
- **Fysiske kontrakter,**
f.eks. kornfutures, hvor kontrakten kan opfyldes ved levering af den underliggende vare.
Sådanne kontrakter indregnes først i balancen, når den fysiske levering sker.
NB ! Tabsgivende kontrakter indregnes som en hensat forpligtelse

Eksempel renteswap (variabel => fast rente)

Anlægs lån optaget 1/8 2013

- Hovedstol 100 mio. kr.
- Net.provenue 100 mio. kr.
- Løbetid 5 år
- Variabel rente
Cibor + 1,25 %
- Halvårlige rentebetalinger
_____ oOo _____
- Pr. 31/12 2013 er dagsværdien af renteswappen positiv med 3,3 mio. kr. inkl. periodisering af påløbne renter, netto en renteindtægt på 0,3 mio. kr.

Renteswap indgået 1/8 2013

- Beregn.mæssig hovedstol 100 mio. kr.
- Løbetid 5 år
- Betaler fast rente 4,50 %
- Modtager variabel rente (Cibor)

Data	Lån betales	Swap modtages	Swap betales	Netto betales
Hovedstol	100 mio. kr.	100 mio. kr.	100 mio. kr.	100 mio. kr.
Løbetid	5 år, stående lån	5 år, stående lån	5 år, stående lån	5 år, stående lån
Rentesats	Cibor+1,25% (variabel)	Cibor (variabel)	4,5 % (fast)	5,75 % (fast 4,5+1,25)

Cash Flow Hedge

		Res. opg.			Balance			
		Renter	Kurs- reg.	Likvider	Andre tilgodeh.	Gæld til kred. institut	Egen- kapital	Gæld
01.08.13	Optagelse af lån			100,0		-100,0		
01.08.13	Indgåelse af swap				0,0		0,0	
31.12.13	Renteperiodise- ring vedr. swap	-0,3			0,3			
31.12.13	Værdiregulering af swap				3,0		-3,0	
31.12.13	Renteper. vedr. lån	2,7						-2,7
		2,4	0,0	100,0	3,3	-100,0	-3,0	-2,7

Eksempel valutaterminskontrakt (Fair Value Hedge)

Anlægs lån optaget 1/8 2013

- Hovedstol 100 mio. USD.
- Net.provenue 590 mio. kr. (kurs 590)
- Løbetid 1 år
- Stående lån

_____ oOo _____

- Pr. 31/12 2013 er spotkursen for USD 580

Valutaterminskontrakt indgået 1/8 2013

- Beregn.mæssig hovedstol 100 mio. USD.
- Løbetid 1 år
- Sikret kurs 600

		Resultat opgørelse		Balance		
		Fin. poster	Likvider	Anden gæld	Gæld til kred. institut	Egen- kapital
01.08.13	Optagelse af lån		590,0		-590,0	
01.08.13	Indgåelse af valutatermin			0,0		0,0
31.12.13	Dagsværdireg. vedr. gæld	10,0			10,0	
31.12.13	Værdiregulering af terminskontrakt	-20,0		-20,0		
31.12.13		-10,0	590,0	-20,0	-580,0	0,0
	Ovf. resultat	10,0				-10,0
01.08.14	Kursreg. lån	-20,0			-20,0	
01.08.14	Ovf. af sikringsresultat	20,0		20,0		
01.08.14	Afvikling lån		-600,0		600,0	
		0,0	-10,0	0,0	0,0	-10,0



VIDENCENTRET FOR LANDBRUG

Koncerner



PARTNER I
DLBR®

Særlige forhold koncerner

- Samme regnskabsperiode
- Samme anvendte regnskabspraksis
- Pålideligt datagrundlag til tiden
- Pålidelig ledelse
- CSR
- Revision ?
- Konsolidering
- Elimineringer
- Afstemning mellemregninger etc.

Budgetter og estimer

Budget
forudsætninger



Generelt om budgetter

- Et budget er en fremtidsvurdering baseret på bedst muligt skøn
- Der vil altid være afvigelser mellem det budgetterede og det realiserede
- Kan have forskellige formål
 - Løbende økonomisk styring
 - Finansiering
 - Opstart af virksomhed
 - Investeringsovervejelser

Konkrete vurderinger

- Vurdér forudsætningerne
 - Er standard forudsætningerne realistiske for den konkrete virksomhed?
- Sammenhold med finansieringsaftaler
- Sammenhold med tidligere års realiserede forhold
- Er forudsætningerne korrekt beskrevet
- Er forudsætningerne korrekt indregnet i budgettet

Hvad skal tages i betragtning ?

- Eksempler;
 - Officielle prisprognoser/noteringer
 - Sammenholdelse til historisk omkostningsniveau
 - Vedligeholdelsesplaner
 - Ansættelsesaftaler
 - Rentesatser jf. kreditaftaler
 - Forventede beholdningsniveauer
 - Kredittider
 - Afdragsprofiler
 - Forventede værdier på jord, kvoter, retigheder etc.

Dilemmaer og praktiske problemstillinger fra hverdagen

- Banken vil have ændret på nogle forudsætninger!
- Der **skal** være positiv drift!
- Uenighed om forudsætningerne!
- Budgettet er ikke realistisk
- Der er ikke tilladelse til det budgetterede antal dyreenheder etc.

Estimator

- Fremskrivning udfra de realiserede tal og nuværende kendskab til noteringer mm.
- På forkant



VIDENCENTRET FOR LANDBRUG

Kapitalberedskabet



Likviditetsstyring/-overblik

- Cash is King
- Skab overblik / vær på forkant
- Løbende bogføring
- Oversigt over finansielle ressourcer på kort sigt og langt sigt
- Handlingsplaner
- Planlæg evt. møder med bank og realkredit

Gældsprocent/rente- og afdragsservicering

- Realkredit 70% (60% eller lavere)
- Altid sammenholdelse med afkast fra driften

Finansieringsaftaler

- Realkredit
 - Rente/bidrag/løbetid/afdragsfrihed
- Pengeinstitut
 - Covenants, opsigelsesmuligheder
 - Møder med bank
- Andre muligheder
- Udvis professionel ledelse, der udviser rettidig omhu

Revisorerklæringer og samarbejdet med revisor



Revisors og ledelsens ansvar

- Ledelsen aflægger regnskabet, træffer beslutninger og foretager skøn etc.
- Revisor reviderer/gennemgår/opstiller på baggrund af oplysninger/beslutninger/skøn der er foretaget af ledelsen

Erklæringstyper

- Revisionspåtegning
- Udvidet gennemgang
- Review
- Assistanceerklæring

- Øvrige erklæringer

Illustration af forskelle mellem ydelser som det kommer til udtryk i revisors erklæringer



Fælles begrebsramme

Forståelse af erklæringsemne, krav til revisors uafhængighed, vurdering af væsentlighed, vurdering af risici og udførelse af yderligere arbejdshandlinger samt vurdering af bevisets egnethed og tilstrækkelighed.

Forskel i ydelser

Strategi for arbejdshandlinger som reaktion på risici
– dvs. art, tidsmæssig placering og omfang af arbejdshandlinger.

Fravalg af revision – Årl. § 135

Regnskabsklasse B

Ikke overskrider 2 af størrelsesgrænserne 2 på hinanden følgende år

Balancesum (mio. kr.)	Omsætning (mio. kr.)	Ansatte (Gnsn. antal)
4	8	12

Årsregnskabsloven (1:2)

	Før lovændring	Fra 2013
Virksomheder omfatter af regnskabsklasse B: • Balancesum < DKK 4 mio. • Nettoomsætning < DKK 8 mio. • Heltidsbeskæftigede < 12	Valgfrihed mellem • Revision • Review • Assistance • Ingen erklæring	Valgfrihed mellem • Revision • Udvidet gennemgang • Review • Assistance • Ingen erklæring
Virksomheder omfattet af regnskabsklasse B: • Balancesum DKK 4-36 mio. • Nettoomsætning DKK 8-72 mio. • Heltidsbeskæftigede 12-50	Altid revision	Valgfrihed mellem • Revision • Udvidet gennemgang
Erhvervsdrivende fonde omfattet af regnskabsklasse B	Altid revision	Altid revision
Holdingvirksomheder omfatter af regnskabsklasse B • Balancesum < DKK 4 mio. på koncernniveau • Nettoomsætning < DKK 8 mio. på koncernniveau • Heltidsbeskæftigede < 12 på koncernniveau	Altid revision	Valgfrihed mellem • Revision • Udvidet gennemgang • Review • Assistance • Ingen erklæring

Årsregnskabsloven (2:2)

	Før lovændring	Fra 2013
Holdingvirksomheder omfattet af regnskabsklasse B: • Balancesum DKK 4-36 mio. på koncernniveau • Nettoomsætning DKK 8-72 mio. på koncernniveau • Heltidsbeskæftigede 12-50 på koncernniveau	Altid revision	Valgfrihed mellem: • Revision • Udvidet gennemgang
Holdingvirksomheder omfattet af regnskabsklasse B: • Balancesum > DKK 36 mio. på koncernniveau • Nettoomsætning > DKK 72 mio. på koncernniveau • Heltidsbeskæftigede > 50 på koncernniveau	Altid revision	Altid revision
Regnskabsklasse C	Altid revision	Altid revision
Regnskabsklasse D	Altid revision	Altid revision

Modifikationer til revisors erklæring

- Supplerende oplysninger
- Forbehold

Supplerende oplysninger om going concern

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af ...

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note ... , hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften, da det endnu er usikkert, om der opnås tilsagn om de begærede lån til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i de førstkommende år. Ledelsen bedømmer, at låneansøgningerne vil blive imødekommet og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om virksomhedens fortsatte drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerhederne og valget af regnskabsprincip.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Going Concern

- Hvis revisor ikke er enig med ledelsen i at regnskabet skal aflægges på GC basis
 - => Forbehold
 - Det er revisors egen stillingtagen som er afgørende!
- Supplerende oplysning
 - Såfremt betydelig usikkerhed vedr. GC eksisterer
 - Usikkerheden er korrekt beskrevet i årsregnskabet
 - Revisor er enig med ledelsen i GC forudsætning
- En supplerende oplysning kan ikke erstatte et forbehold!

Revisionsforbehold

	Revisors vurdering af, hvor gennemgribende indvirkningen af forholdet er på regnskabet og dets retvisende billede	
Arten af forhold, der er årsag til modifikationen	Indvirkningen på regnskabet af fejlen eller den mulige fejl vurderes væsentlig, men ikke af gennemgribende betydning for regnskabets retvisende billede som helhed	Indvirkningen på regnskabet af fejlen eller den mulige fejl vurderes væsentlig og af (mulig) gennemgribende betydning for regnskabets retvisende billede som helhed
Uenighed med ledelsen Regnskabet indeholder efter revisors opfattelse væsentlig fejlinformation	Konklusion med forbehold: Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af de(t) forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver ...	Afkræftende konklusion: Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af de(t) forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver...
Begrænsning i revisors arbejde Revisor kan ikke opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis og kan derfor ikke udelukke tilstedeværelsen af væsentlig fejlinformation	Konklusion med forbehold: Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra de(n) mulige indvirkning(er) af de(t) forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver ...	Manglende konklusion: På grund af betydeligheden af de(t) forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

Forbehold ved review - eksempel

"Forbehold

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af jord og bygninger, der i balancen er indregnet til 20 mio. kr. Jord og bygninger er efter vor opfattelse værdiansat 5 mio. kr. for højt, idet vi vurderer dagsværdien til at ligge på omkring 15 mio. kr. Efter indregning af skatteeffekten heraf er årets resultat og egenkapital angivet 2,5 mio. kr. for højt.

Konklusion

Bortset fra virkningerne af det i forbeholdet anførte, er vi ikke ved det udførte review, blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter [og pengestrømme] for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven."

Forbehold for fortsat drift – afkræftende konklusion

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af note ..., er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny selskabskapital, samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Selskabets ledelse har ført en række forhandlinger med forskellige långivere og investorer. Disse forhandlinger er endt uden resultat. Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for den afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af ...

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten



?