

Cand.merc.aud.
Kandidatafhandling
Institut for Regnskab og Revision



Copenhagen
Business School
HANDELSHØJSKOLEN

Miinto ApS

Traditionel revision eller Udvidet gennemgang ?

Extended review or Traditional Audit

Forfatter:
Kerim Gönen

Vejleder:
Jørgen Valther Hansen
Dato for aflevering: 15. juni 2017
Antal anslag inkl. mellemrum: 180.631 / 75,26 normalsider

miinto.dk
A COLLECTIVE OF FASHION STORES



Indholdsfortegnelse

Anvendte forkortelser	- 7 -
Kapitel 1 Indledning.....	- 7 -

1.1 Problemfelt.....	- 9 -
1.2 Problemformulering	- 11 -
1.3 Afgrænsning.....	- 12 -
Kapitel 2 Afhandlingens opbygning og metodiske- og videnskabsteoretiske valg.....	- 13 -
2.1 Kritisk realisme	- 13 -
2.2 Dataindsamling.....	- 14 -
2.2.1. Primære datakilder	- 15 -
2.2.2. Det kvalitative Interview.....	- 15 -
2.2.4. Sekundære datakilder	- 16 -
Kapitel 3 Revisionsteori	- 16 -
3.1 Agent Principal teorien.....	- 16 -
3.2 Koalitionsmodellen.....	- 18 -
3.2.1 Interne interessenter.....	- 18 -
3.2.2. Sekundære interessenter	- 19 -
3.3 Forventningskløften.....	- 19 -
3.3.1. Hvorfor revision?	- 20 -
3.3.3. Lempelserne	- 21 -
3.3.4. Regnskabsklasser	- 23 -
Kapitel 4 Love og Standarder.....	- 24 -
4.1 Revision.....	- 24 -
4.1.2 Formål.....	- 25 -
4.1.3 Arbejdshandlinger	- 26 -
4.1.4. Opgaverisiko	- 31 -
4.1.5 Erklæring.....	- 34 -
4.1.6 Revisionsprotokol	- 37 -
4.2 Udvidet gennemgang	- 37 -
4.2.1 Formål.....	- 38 -
4.2.2 Handlinger	- 38 -
4.2.3 Supplerende handlinger	- 41 -
4.2.4 Erklæring.....	- 42 -
4.3 Review	- 44 -
4.3.1 Formål.....	- 44 -
4.3.2 Handlinger	- 45 -
4.3.3 Erklæring.....	- 46 -

Kapitel 5 Sammenholdelse af erklæringstyper.....	- 47 -
Kapitel 6 Præsentation af casevirksomheden Miinto ApS	- 52 -
6.1 Miinto ApS økonomiske udvikling og hovedtal	- 53 -
Kapitel 7 Planlægning af Revision kontra Udvidet gennemgang.....	- 53 -
7.1 Fastlæggelse af væsentlighedsniveau	- 55 -
7.2 Forståelse af Miinto ApS og dens omgivelser.....	- 56 -
7.2.1 Indtægtskilde	- 58 -
7.2.2 Ledelse	- 58 -
7.2.3 Økonomiafdeling	- 58 -
7.2.4 Registreringssystemer	- 59 -
7.2.5 Revisionsstrategi.....	- 59 -
7.3 Risikovurderingshandlinger	- 60 -
7.3.1 Dækningsbidrag og dækningsgrad	- 61 -
7.3.2 Overskudsgrad.....	- 62 -
7.3.3 Varelagerets omsætningshastighed	- 62 -
7.3.4 Debitorernes omsætningshastighed	- 62 -
7.4 Fastlæggelse af væsentlige regnskabsposter	- 63 -
7.4.1 Nettoomsætning.....	- 63 -
7.4.2 Varelager	- 65 -
7.4.3 Debitorer	- 66 -
7.5 Planlægning af detaljerede handlinger	- 68 -
Kapitel 8 Planlægning af detaljerede handlinger for omsætning.....	- 68 -
8.1 Vurdering af kontrolrisiko og revisionsrisiko	- 70 -
8.2 Analytiske handlinger	- 72 -
8.3 Forespørgsler	- 73 -
8.4 Delkonklusion	- 76 -
Kapitel 9 Revision kontra udvidet gennemgang af debitorer.....	- 77 -
9.1 Planlagte handlinger	- 78 -
9.2 Analytiske handlinger	- 79 -
9.3 Forespørgsler	- 81 -
9.4 Substanshandlinger	- 81 -
9.5 Supplerende handlinger	- 82 -
9.6 Delkonklusion	- 83 -
Kapitel 10 Revision kontra udvidet gennemgang af varelager hos Miinto ApS	- 83 -

10.1 Om Miinto ApS varelager	- 84 -
10.2 Udførelse af planlagte handlinger	- 84 -
10.3 Udførelse af planlagte handlinger	- 85 -
10.4 Analytiske handlinger	- 85 -
10.5 Forespørgsler	- 86 -
10.6 Supplerende handlinger – substanshandlinger	- 87 -
10.7 Delkonklusion	- 87 -
Kapitel 11 Analyse af Interessenterne.....	- 88 -
Kapitel 12 Konklusion	- 94 -
BILAG 1- Miinto ApS årsrapport for 2015.....	- 96 -
BILAG 2 Miinto ApS indtægtskilder – egen viden	- 114 -
BILAG 3 Interview med Miinto ApS direktør	- 115 -
BILAG 4 Interview med Miinto ApS eksterne revisor for 2015 regnskabet.....	- 117 -
BILAG 5 Interview med Miinto ApS eksterne revisor for 2016 regnskabet.....	- 121 -
BILAG 6 Interview Nordea Bank	- 125 -
BILAG 7 - Interview med Miinto ApS økonomiafdeling.....	- 130 -
Kapitel 13 Litteraturliste.....	- 134 -

Executive Summary

Due to the globalization, the audit industry is going through a transformation process to become more agile and to be better at meeting the requirements from the stakeholders.

This thesis is about the new Danish declaration standard extended review (limited assurance) and the differences between extended review and traditional audit.

Bare from analytical summary and inquiries, the new standard only requires few audit steps such as; bank confirmation, confirmation from the company's lawyer and tax reporting.

According to some experts in the market the new standard is adequate alternative for small entities, who are not interested traditional audit. However, they are at the same time interested in more than review. However, several stakeholders (e.g. financial institutions, auditors) have expressed their concerns related to the change from traditional audit to extended review. The concerns were related to the consequences of not performing the traditional audit, were probability for the auditor to discover errors can be diminished. Audit firms have in several occasions highlighted that this standard gives only limited assurance and it can be difficult to rely on financial statements, especially during financial crisis, where the performance of companies is unstable or decreasing.

The main purpose of this thesis is to illustrate whether extended review can replace traditional audit without any significant consequences. To be able to understand whether it is possible, I have in this thesis selected an e-commerce company, Miinto ApS as a case company, where after a diligent planning process including but not limited to understanding the company and its risks, determined the material accounts. After detailed analysis of Miinto ApS accounts from 2015 financial statement the material accounts are determined to be Revenue, Inventory and Trade Receivables.

The result of the analysis and the risk assessment showed that all these material accounts had high inherent risk and control risk. By replacing the traditional audit with extended review, where audit steps related to these material accounts be scoped out may increase the risk of errors not being detected.

During the interview with main stakeholders of Miinto ApS including the financial institution we noted that they all rejected replacing traditional audit with extended review due to limited assurance.

Anvendte forkortelser

FSR	Foreningen af Statsautoriserede Revisorer
IAASB:	IAASB: International Auditing and Assurance Standards Board
ISA :	International Standards on Auditing
RL:	Revisorloven
RS:	Revisionsstandard
SEL:	Selskabsloven
SMV:	Små og mellemstore virksomheder
ÅRL:	Årsregnskabsloven
Miiinto:	Miinto ApS

Afhandlingen er udarbejdet som afsluttende opgave på Cand.merc.aud. studiet på Copenhagen Business School.

Revisorbranchen er konstant under revision. I takt med internationaliseringen, er der stigende pres for at få fælles regler og standarder på revisionsområdet.

EU kommissionen har i mange år insisteret på at reglerne bør harmoniseres således, at revisorer af konkurrencemæssige årsager fik lige vilkår. Overordnet har formålet hele tiden været, at have ensartede regler

Etapevis siden 2006 har små virksomheder kunne fravælge revision. En omdiskuteret indskrænkning fandt sted ved en ændring af årsregnskabsloven. Revisionspligten blev nemlig afskaffet for de helt små B virksomheder. Baggrunden for dette var at afbureaukratisere for de små virksomheder.

Fra 2013 blev der ved en ændring af revisorlovens § 135, indført valgfrihed mellem to typer af revision for de større regnskabsklasse B virksomheder; Revision efter ISA standarder eller efter en særlig dansk erklæringsstandard om Udvidet Gennemgang, der er udstedt af Erhvervsstyrelsen med hjemmel i Revisorlovens § 135, 1¹.

Dette betød, at fra d. 1. januar 2013 kunne en række virksomheder vælge den nye erklæringsstandard "udvidet gennemgang".

Det siges, at "udvidet gennemgang" er et godt alternativ til revision for de mindre virksomheder, der ønsker at fravælge revision, men samtidig ønsker erklæring på årsrapporten uden at have behov for den samme høje grad af sikkerhed, som opnås ved den traditionelle form for revision. Vurderingen skal altid ses i lyset af de konkrete omstændigheder der knytter sig til den enkelte virksomhed, og de behov, brugere af virksomhedens årsrapport har.

Udvidet gennemgang er en lovteknisk revision, men fagteknisk kun ISRE 2400 Review med en række krav om supplerende handlinger. I svære tider med økonomisk modvind, svigtende tillid til markedet, er det i allerhøjeste grad afgørende, at kreditinstitutter, leverandører og samarbejdspartnere kan fæste lid til, at virksomhedernes årsrapport er i orden.

I forbindelse med lempelserne af revisionspligten for de mindre virksomheder i Danmark, har der været vidt forskellige reaktioner fra forskellige banker, brancheorganisationer og ikke mindst revisorer. Der har

¹ ÅRL, Årsregnskabsloven § 135

været forskellige argumenter for de konsekvenser denne afskaffelse kunne have fået for revisorerne, kunderne og interessenterne

Regeringen har længe arbejdet på at mindske de administrative byrder og gøre det enklere at drive virksomhed i Danmark. Den nye og enklere erklæringsstandard udvidet gennemgang skulle spare de mindre virksomheder 25 procent af revisorudgifterne.

21. maj 2015 vedtog Folketinget endnu en lov om ændring af årsregnskabsloven. De store regnskabsklasse C virksomheder bliver omfattet af regnskabsklasse mellem C, mens de nuværende regnskabsklasse C mellem, skifter ned til regnskabsklasse B stor, hvilket gør det muligt at benytte sig af erklæringstypen udvidet gennemgang i stedet for revisionserklæringen.

”Direktivets mulighed for at forhøje størrelsesgrænserne er udnyttet fuldt ud, hvilket kan synes voldsomt set i dansk kontekst. En forhøjelse svarende til inflationen siden sidste forhøjelse, som kan beregnes til ca. 10 %, havde efter Deloitte’s vurdering været mere passende end den faktiske forhøjelse for små virksomheder i regnskabsklasse B, som er på 25 %”².

1.1 Problemfelt

Formålet med udarbejdelsen af kandidatafhandlingen er at analysere og belyse, hvorledes ændringerne af årsregnskabsloven har påvirket eller kan påvirke virksomheden og dens samarbejdspartnere.

Indførelsen af valgfriheden mellem revision efter ISA standarder og den særlige danske erklæringsstandard, Udvidet gennemgang, har personligt givet anledning til en hvis bekymring og undren over den udvikling revisionsbranchen bevæger sig hen imod.

Tom Vile Jensen erhvervspolitisk direktør hos FSR – udtaler:

”Udviklingen er markant. I 2012 var der godt 4.500 selskaber, hvor revisors anmærkninger eksempelvis om konkursrisici eller lovovertrædelser blev ”gemt” ved et fravalg af revision. I dag er tallet godt 12.000 selskaber. Det øger risikoen for banker og leverandører. Og myndighederne får sværere ved at gennemskue, hvad der foregår ude i virksomheder og dermed at føre en fornuftig kontrol. Myndighederne bliver udfordret. Hvor de tidligere via revisors anmærkninger havde et relativt godt indblik i, hvor risiciene var, får de år for år sværere ved at finde frem til de virksomheder, som har problemer eller decideret snyder. Det åbner for, at bevidste snydere kan gå under radaren ved at fravælge revision.”

² Deloitte’s rapport: Ændring af årsregnskabsloven
<https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/dk/Documents/audit/aendring-aarsregnskabsloven1.pdf>

De forskellige regnskabsbrugers anerkendelse har en afgørende betydning om revision skal fravælges, da troværdigheden af det indsamlede regnskabsinformationer kan have en væsentlig betydning,

Erklæringsstandarden udvidet gennemgang er indført som et alternativ til revision, så den administrative byrde lettes for mindre virksomheder. Regeringens Vækstpakke "Danmark helt ud af krisen" indeholder mange initiativer, der har til hensigt at gøre det nemmere og billigere at være virksomhed i Danmark.

Som beskrevet i indledningen er det interessant at følge udviklingen i lempelserne. I takt med at størrelsesgrænserne løbende forhøjes for regnskabsklasser, mener jeg det er relevant at undersøge forskellene mellem erklæringstypen revision og udvidet gennemgang. Her er det desuden oplagt at få nuanceret hvilken grad af sikkerhed de to erklæringstyper kan give årsrapporten.

Selvom ideen med den nye erklæringsstandard er, at mindske de administrative byrder og gøre det lettere at drive virksomhed i Danmark for de små virksomheder, kan det i højt grad diskuteres hvor lille en virksomhed B regnskabsklasse er.

Som nævnt i indledningen viser undersøgelser at det faktisk er de store B virksomheder der drager nytter af lempelsen. FSR udtaler³:

"Fravalget af revision kan i sidste ende blive en byrde for den enkelte virksomhed og for samfundet som helhed. Derfor vil jeg opfordre til, at man udarbejder en grundig analyse, der ser sagen fra alle sider, inden man ændrer på revisionspligten".

Da afhandlingen har en kritisk realistisk tilgang, bliver det interessant at undersøge, analysere, og vurdere om den virksomhed jeg udpeger som i teorien opfylder kravene til udvidet gennemgang også i praksis kan bære byrden ved at skifte erklæringstype. De generelle og konkrete omstændigheder jeg skal forsøge at grave ned i analysen som videnskabsteorien Kritisk realisme lægger op til, skal hjælpe med at afdække mine undren.

I forbindelse med, at det skal være lettere at drive virksomhed i Danmark, hvor man lemper kravene til B virksomhederne, antager jeg at risikoen for at kvaliteten, kontrollen og troværdigheden af virksomhedens årsregnskab kan påvirkes. I takt med at denne påvirkning leder henleder til endnu flere væsentlige fejlinformation i virksomhedens årsregnskab, kan det udover at have en negativ effekt på virksomheden også have en effekt på omverden. I forlængelse her af er det interessant at afdække interessenternes holdning til udvidet gennemgang.

³³ <http://www.fsr.dk/Nyheder%20og%20presse/Pressemeddelelser/Pressemeddelelser-2014/Vaekstpakke-Lempelse-af-revisionspligt-goer-det-ikke-nemmere-at-drive-virksomhed>

For at belyse problemstillingen omkring risikoen for at en større virksomhed i regnskabsklasse B eventuel skulle skifte erklæringstype til udvidet gennemgang, vil jeg ikke bare nøjedes med at beskrive forskellene mellem erklæringstyperne. I min optik udfordrer afhandlingen både med en generel undersøgelse af årsag til valg eller fravalg af udvidet gennemgang, yderligere inddrage onlineportalen Miinto ApS som en mindre case i afhandlingen, til at besvare problemformuleringen.

Miinto ApS er et driftsselskab, der netop har overvejet erklæringstypen. Jeg ønsker at analysere hvilke risici Miinto.com vil stå overfor i tilfælde af, at man beslutter sig for at vælge udvidet gennemgang, såfremt de er egnede til at kategoriseres i regnskabsklasse B.

Med afsæt i indledningens debat og problematik omkring revision kontra udvidet gennemgang er rammen for afhandlingens problemfelt som følger:

1.2 Problemformulering

I hvilken udstrækning vil det være formålstjenligt for Miinto ApS at vælge udvidet gennemgang fremfor traditionel revision?

For at indkredse og præcisere hovedproblemet i afhandlingen og dermed besvare problemformuleringen så nøjagtig og grundigt vil nærværende afhandling beskæftige sig med følgende underspørgsmål.

1. Hvilke erklæringstyper gælder der for regnskabsklasse B virksomheder?
2. Hvad indbefatter udvidet gennemgang?
3. Er der væsentlige forskelle og ligheder imellem revision, udvidet gennemgang og review ?
4. Hvilken indvirkning vil det have på Miinto ApS interessenter ved et eventuel skifte til erklæringstypen udvidet gennemgang ?
5. Hvilken regnskabsposter vurderes til at være væsentlige ?
6. Vil en eventuel forbehold i regnskabet opdages i tilfælde, af man benyttede udvidet gennemgang ?
7. Kan Miinto ApS spare 25 % på revisionshonoraret ?

1.3 Afgrænsning

Afhandlingen tager sit udgangspunkt i regnskabsklasse B virksomheder og dermed afgrænser sig fra at behandle regnskabsklasse C mellem og C stor. Som nævnt i indledningen henvender erklæringstypen udvidet gennemgang sig til virksomheder i regnskabsklasse B, hvilket gør at det ikke er relevant at inddrage andre regnskabsklasser. Selvom regnskabsklasse A ikke specifikt indgår i afhandlingen, fokuseres der overordnet på SMV-virksomheder. Regnskabsklasse C mellem og C stor udelukkes da de lovgivningsmæssigt ikke kan skifte til erklæringstypen udvidet gennemgang.

I forhold til forståelsen af Miinto ApS interessenter og dermed deres holdninger til erklæringstypen udvidet gennemgang, er det fundet hensigtsmæssigt at inddrage en af ejerne, administrerende direktør Konrad Kierklo og interessenten Nordea Bank, da jeg har fundet dem til at være de mest relevante i forhold afhandlingens mål. Banken er en vigtig interessant, da de er altafgørende for virksomheders fortsatte drift. Dermed afgrænser jeg mig fra de øvrige interessenter såsom; myndigheder, SKAT, kunder, leverandører mv. Interessenten Bestseller var oplagt at interviewe, men da de på grund af travlhed afviste at deltage i et interview, blev jeg tvunget til at afgrænse mig fra dem, selvom de blev anset som Miinto ApS anden største interessant.

Afhandlingen vil udelukkede omhandle forhold i Danmark, da erklæringstypen udvidet gennemgang er en dansk erklæringsstandard og henvender sig kun til danske virksomheder. I forbindelse med dette har det været oplagt, at præsentere erklæringstypen revision og review, for at give opgaven en højere værdi samt kunne svare på mine arbejdsspørgsmål.

Jeg har afgrænset mig for alle andre erklæringstyper i afhandlingen. I afhandlingen inddrages årsregnskabsloven samt internationale revisionsstandarder som er oversat af FSR og dermed ikke andre love eller begrebsrammer.

Selvom Miinto ApS et datterselskab til moderselskabet Miinto Holding, fokusere jeg kun på driftsselskabet Miinto ApS. Alle andre datterselskaber tages ikke i betragtning.

Kapitel 2 Afhandlingens opbygning og metodiske- og videnskabsteoretiske valg

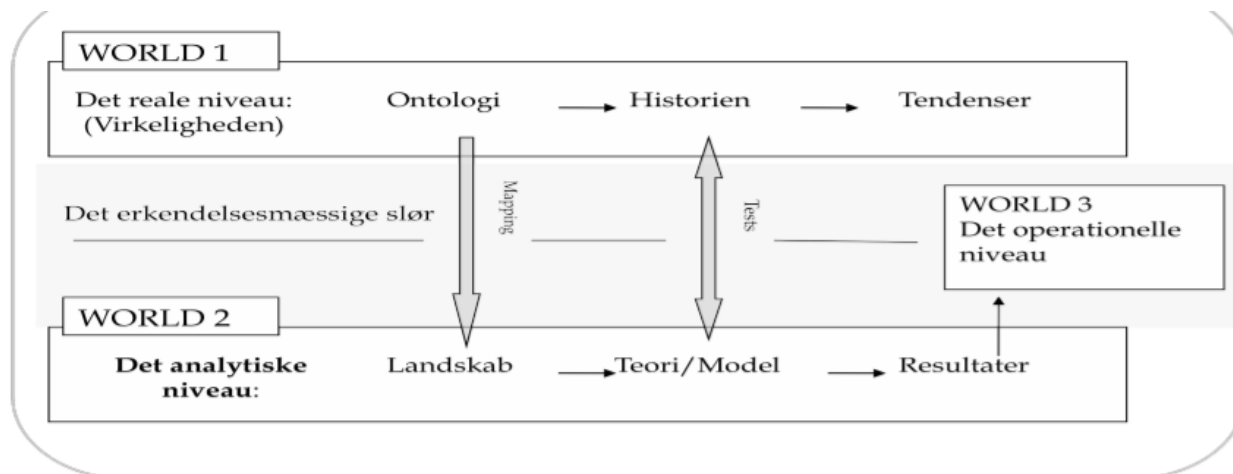
I dette kapitel vil jeg beskrive den metodiske fremgangsmåde. Formålet med dette kapitel er, at give læseren overblik over afhandlingens opbygning, samt belyse hvilken metodiske valg jeg har valgt foretaget i afhandlingen. De trufne valg skal vise læseren hvordan genstandsfeltet belyses. Afhandlingens teoriramme og empiriske fokus præsenteres ved, at redegøre for de teoretiske og empiriske valg. Derefter vil et afsnit indenfor videnskabsteoretiske valg forklare. Ud fra min afhandling har jeg valgt kritisk realisme, og grunden til valget kan læses i næste afsnit. Dernæst præsentes valg af teori, empiri, litteratur, afgrænsning, analysestrategi, og til sidst afsluttes metodekapitlet med gyldighed af analysens resultater.

2.1 Kritisk realisme

I afhandlingen har jeg valgt at benytte kritisk realisme, som mit videnskabsteoretiske udgangspunkt. I kritisk realisme tillægges beskrivelse af genstandsfeltets ontologi stor betydning, Med andre ord lægges der op til at der skabes en grundig karakteristik af den erfarede virkelighed i mit tilfælde revisionsområdet for klasse B virksomhederne.

Kritisk realisme lægger op til, man undersøger den virkelige verden (ontologien), prøver at forstå kompleksiteten og forholder sig kritisk til undersøgelsen af den. For at give et bedre billede benytter jeg figuren nedenunder⁴.

⁴ Figur 1: Figuren viser en grafisk afbildning af, hvordan Kritisk Realisme fungerer (Forelæsning i Videnskabsteori d. 5. oktober 2009)



Som det kan aflæses af figuren, opererer kritisk realisme med 3 verdener.

World 1 består af den virkelige verden med alle de regler, normer, regnskabstyper, aktører og andet der befinder sig i og påvirker hele processen omkring regnskabsaflægning for klasse B virksomheder.

I World 2 analyseres og udfordres vores viden om det værende⁵ og studere de udfordringer og problemstillinger som manifesterer sig i World 1. Jeg vælger i World 2 at benytte mig af en åben model, da jeg i min analyse forholder mig kritisk til min ontologi. Jeg kan ikke bruge en lukket model (laboratiemodell) og på den måde skabe et endegyldigt resultat. Metodisk vil jeg i henhold til den kritiske realisme arbejde i krydsfeltet mellem den induktive og deduktive metode, "retroduktion".

Retroduktion kombinerer observationer/regulariteter med efterfølgende arbejdsspørgsmål formet ud fra problemformuleringen. World 1 og 2 leder hen til World 3. Det er her jeg vil fortolke på analysens resultater. Her skal jeg være kritisk overfor mine resultater, og se på de usikkerheder der er forbundet med analysen.

2.2 Dataindsamling

Datakilder er de ressourcer, hvor afhandlingen kan få informationer. Her benytter jeg en større pallet af forskellige teknikker til at svare på afhandlingens problemstilling. Afhandlingens problemformulering lægger op til at jeg foretager både primære og sekundære undersøgelser. I afsnit 2.2.1 beskrives de dataindsamlingsteknikker/er som anvendes i afhandlingen. Færdigheder i at genbruge, opfinde og bearbejde teori og data skal gøre afhandlingens analyse så præcis som muligt.

⁵ Videnskabsteori i samfundsvidenskaberne, side 160

2.2.1. Primære datakilder

Teknisk set kan både kvalitative og kvantitativ data anvendes for at afdække problemstillingen og dermed styrke analysen. Aller først da jeg til dagligt er ansat hos Miinto ApS vil mine egne observationer være en del af den primære data. Det skal også tilføjes, at da primære data kræver en masse tidsforbrug og fornøden erfaring til at producere spørgeskemaer af god kvalitet, vil sekundære datakilder vægtes højere end primære i afhandlingen, men begge teknikker vil anvendes. Primære data udover observationer vil være interviews, som beskrives i afsnit 2.2.2.

2.2.2. Det kvalitative Interview

Ved de primære data er de aktører der er udvalgt til interviews, anset som de mest centralt placerede personer, der kan bidrage med den højeste værdi til at afdække afhandlingens problemfelt. I begyndelsen af afhandlingen ville jeg supplere læsning med kontakt til virkeligheden, hvor netop min uvidenhed gjorde, at jeg havde behov for forståelse af udviklingen, derfor har jeg fundet det relevant at foretage interviews af nøglepersoner, dermed de mest nærværende til virksomhed Miinto ApS idet at jeg vurderede, at en målrettet indsats mod de relevante aktører, ville styrke datas særlige kvalitet, da de interviewede er som har mest kendskab til virksomheden.

Interview af Miinto ApS repræsentanter

De interviewede internt fra virksomheden, er henholdsvis Miinto koncernens administrerende direktør, Konrad Kierklo og CFO, Martin Dahl Carstensen som begge repræsenterer virksomheden og har de nødvendige information/holdninger om Miinto koncernens valg af erklæringstype.

Øvrige interviewede interessenter

For at kunne analysere interessenternes holdning og vurdering af genstandsfeltets ontologi, var det oplagt at tale med flere aktører, der repræsenterer relevante sider af samme sag. I stedet for at udpege tilfældige interviewpersoner for at indhente datagrundlag, fandt jeg det hensigtsmæssigt at foretage interview med Nordea's Kreditchef Jan Sandholm, der har et større kendskab til virksomheden Miinto ApS og til dagligt er virksomhedens kontaktperson i banken.

Derudover er både Miinto ApS eksterne revisor fra Deloitte, Christian Nielsen, der har revideret årsregnskabet for 2015 og den nye eksterne revisor fra Ernst & Young, Jonas Busk der var de ansvarlige under udarbejdelsen af 2016 årsrapporten interviewet.

Der er foretaget semistrukturede interview, hvor spørgsmålene er udarbejdet alt afhængig af aktørernes funktion. Bevidst er metoden valgt som et åbent interview, så jeg kan bede om uddybende svar samtidig med at aktørerne kan overtage situationen.

2.2.4. Sekundære datakilder

I kapitlet teori bliver revisionsteori anvendt via lærebøger om revision, mens revisionsstandarder tager sit afsæt i årsregnskabsloven, FSR's oversatte standarder om International standard om revision og ISRE International standard om review. Artikler fra FSR.dk vil bidrage med eksperterens viden og dermed give en høj informationsværdi til afhandlingen. Afhandlingen har anvendt love og revisionsstandarder som sekundære data. Da jeg i afhandlingen anvender virksomheden Miinto ApS som en mindre case, og har haft behovet for at få indsigt i virksomhedens årsrapporter, hvor en masse kvantitative data, der er repræsenteret i tal. Årsrapporten er vurderet til at være primær litteratur under de sekundære data.

Kildekritik

I afhandlingen har jeg vurderet revisionsstandarder, love og bekendtgørelser til at være objektive og valide, som i forvejen er godkendt anbefalet af vejlederen. Miinto ApS årsrapport der præsenterer os nøgle og hovedtal, jeg for en sikkerhedsskyld lignet med Miinto ApS regnskabssystem for at tjekke om der kunne være nogle afvigelser. Generelt har jeg

Kapitel 3 Revisionsteori

Kapitlet vil indeholde afhandlingens teoretiske ramme. Kapitlet gennemgår de relevante teoretiske indgangsvinkel for at afdække afhandlingens problemstillinger.

3.1 Agent Principal teorien

Ifølge Agentteorien, Agency Theory, er ledelsen agent for ejerne (principalen), og ejernes informationsbehov består som udgangspunkt i at kontrollere, hvordan ledelsen forvalter de økonomiske

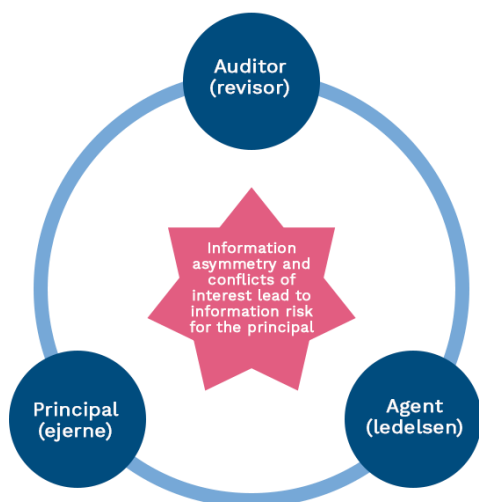
ressourcer, den har fået overdraget. Ledelsen kan have fastsat nogle mål som kan afvige fra ejernes ønske om at maksimere afkastet på den investerede kapital.

Ledelsen vil under normale forhold ligge inde med betydelige flere oplysninger om virksomheden end ejerne, fordi de har adgang virksomhedens interne regnskab. I forbindelse med dette vil der være et informationsgab mellem ledelse og ejere. Risikoen ved dette er, at ledelsen får muligheder for at disponere efter egne interesser i strid med ejernes, uden at ejerne er i stand til at opdage det.

Problemstillingen "skjult adfærd" medfører et behov for ejerne at kunne overvåge og kontrollere ledelsens adfærd. Ledelsen ser en interesse i at offentliggøre informative regnskaber, der dækker ejernes informationsbehov.

Overordnet kan det forklares med at principalen (ejerne) har en frygt for at agenten (bestyrelsen) ikke varetager principalens interesse, men i stedet sin egen.

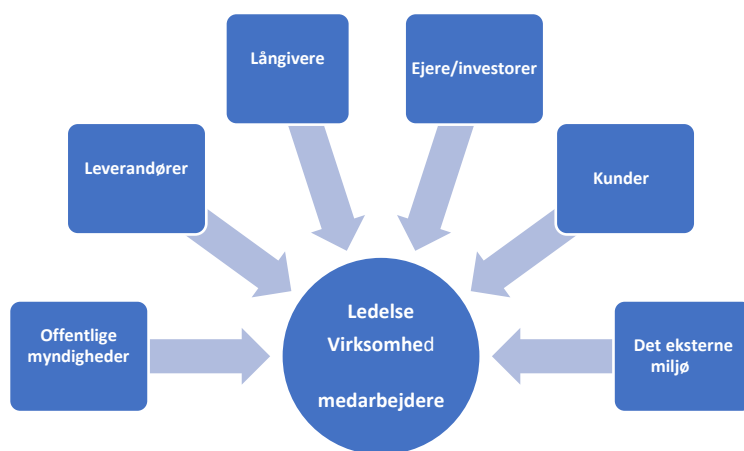
Teorien fremhæver, at der i virksomheden kan opstå interessekonflikter, dvs. der kan være forhold der er modstrid med ejernes ønsker, hvor netop behovet for kontrol opstår, hvilket får revisoren ind som mellemlid, så revisor kan verificere informationen, dvs. regnskabet som er blevet revideret og påtegnet af en revisor. Man skal selvfølgelig ikke glemme, at det kan diskuteres hvem revisor egentlig repræsenterer⁶.



⁶ Finansiell Rapportering, side 47

3.2 Koalitionsmodellen *virksomhed som en koalition af interessegrupper*

I virkelighedens verden kan en virksomhed ikke træffe beslutninger og har heller ingen målsætning. Det er kun personerne i virksomheden der kan træffe beslutninger og formulere mål, hvilket ofte analyseres på grundlag af den såkaldte koalitionsmodel. Koalitionsmodellen er en deskriptiv model, der viser at virksomheden er et netværk af socioøkonomiske hænge mellem interessegrupper. Det de har til fælles er, at de alle er ressourceejere, der stiller ressourcer til rådighed for produktion og salg mod til gengæld at modtage en del af den frembragte værditilvækst som modydelse eller belønning. Figur 3.2⁷



Ejerne indskyder egenkapital og får udbytte /kursgevinst som belønning. Hvis ejerne tillige deltager i bestyrelses arbejdet eller ledelsesarbejdet får de tantieme som betaling. Långiverne indskyder lånekapital mod til gengæld at modtage renter som belønning, samtidig med at lånet afdrages.

3.2.1 Interne interessenter

Ledelse og medarbejdere leverer deres arbejdsindsats til virksomheden, og får gager eller løn som modydelse. Disse 2 enheder adskiller sig fra de øvrige interessegrupper, ved tillige at være interne beslutningstagere i virksomheden.

Alle disse interessenter har forskellige behov, i forhold til virksomheden og virksomhedens årsrapport, derfor er de alle interesseret i at være med til, at vælge hvilken erklæringstype der skal vælges. Alle kategorier af interessegrupper er nødvendige, for at koalitionen kan overleve. Virksomheden er afhængig både af ansatte og forretningsforbindelser. Da modellen er en deskriptiv model giver den ikke et entydigt

⁷ Finansiell Rapportering, teori og regulering, 2. udgave, side 24-25

svar på, hvilken erklæring en virksomhed, herunder Miinto.com bør vælge, men det viser et øjebliksbillede af virksomhedens primære interessegrupper.

Ledelsen er mægleren i koalitionen, som har til opgave at tilgodese alle hensyn. Som en selvstændig interessegruppe har ledelsen personlige mål, men disse mål kan også risikere at komme i konflikt med de øvrige. Ledelsen kan have incitament til at fremme stor opsparing i virksomheden fremfor fordeling til de øvrige ressourceejere, fordi opsparing skaber basis for vækst og denne handling vil give prestige for ledelsen og dermed mindre afhængighed af interessenter. Særlige forhold kan opstå mellem ledelsen og ejere af virksomheden. Spørgsmålet er om ledelsen har incitament til at varetage ejernes interesser eller vil de forfølge den i stedet afvigende personlige mål og det er netop årsagen til at vi inddrager Agent Principal teorien som er beskrevet ovenover afsnit 3.1 ovenover.

Den tætteste primære interessenten til virksomheden vil være ledelsen da de ud fra ÅRS § 8, er den primære beslutningstager til valg af erklæringstype.

3.2.2. Sekundære interessenter

De sekundære interessegrupper favner bredt. De er ikke direkte i berøring med virksomheden, men befinder sig udenfor virksomheden. De sekundære omfatter alle de grupper i samfundet, der indirektes påvirkes af virksomhedens ressourceforvaltning. Det kan være lokalsamfund, konkurrenter på markedet, fagforeninger forbrugergrupper, erhvervsorganisationer, presse, loven eller snævre lånemuligheder på grund af en pludselig opstået økonomisk krise. Både de primære og sekundære grupper har informationsbehov rettet mod virksomheden, da de er vil være de potentielle regnskabsbrugere.

3.3 Forventningskløften

I forbindelse med afhandlingens problemfelt er det oplagt at inddrage forventningskløften, da den efterhånden har eksisteret i utallige år mellem revisorer og regnskabsbrugere.

På den ene side af kløften har vi offentligheden der har en forventning til hvad revisor udfører, mens vi på den anden side af kløften, har revisoren der skal gennemføre opgaven for at leve op til god tidssvarende skik, forventningskløften opstår netop på baggrund af uoverensstemmelse mellem parterne. Jo mere man præcisere revisors rolle desto mere vil forventningskløften minimeres.

I forbindelse med dette, er det vigtigt at revisorer får kommunikeret med væsentlige interessenter heriblandt; Aktionærer, kreditgivere, eventuel interesserede købere og andre interessenter, så revisors funktion eller rolle forstås akkurat.

Forventningskløften opdeles i to følgende komponenter⁸:

Præstationskløft;

- **Utilstrækkelig regulering;** Regnskabsbrugere vurderer, at det udførte arbejde fra revisoren er utilfredsstillende, selvom revisor har opfyldt lovgivningen. Revisor holdes ikke ansvarlig her, men kritikken er rettet mod lovgivningen.
- **Utilstrækkelig præstation;** Regnskabsbrugere vurderer, at det udførte arbejde fra revisoren er utilfredsstillende, fordi revisor ikke har fulgt standarderne, kvaliteten af det udførte arbejde er påvirket på grund af forskellige forhold.

Rimelighedskløft; Handler om uoverensstemmelse mellem forventninger til revisors udførte arbejde kontra hvad der er rimeligt at forvente fra revisoren.

Teorien er interessant fordi den kan kobles til erklæringsstandardens udvidet gennemgang, da der stadig er en uvidenhed blandt regnskabsbrugere om hvad den i virkeligheden indeholder. Offentligheden opfatter revisor som en instans som belyser alt i regnskabet og afsløre alle forhold. Yderligere opfatter offentligheden at revision giver absolut sikkerhed for, at der ikke forekommer væsentlig fejl.

3.3.1. Hvorfor revision?

I takt med industrialiseringen i 1800 tallet opstod der behov for revision, der medførte selskabsdannelser. Selskabsdannelser resulterede samtidig en spredning af ejerkredsen, og især en større afstand mellem dem, der investerer, og dem der i den daglige drift forvalter investeringerne. Ejerkredsen fik behov for at få verificeret informationer, om hvorledes virksomhedens ledelse disponerer, af en uafhængig og kompetent mellemand.

For at understøtte at ledelsens indberetninger til ejerkredsen er troværdige, vælger ejerkredsen en revisor til at udføre kontrol med regnskabsaflæggelsen og rapportere om resultatet. Idet at erhvervslivet spillede en stor samfundsmæssig rolle, og med en betydelig grad af fremmedfinansiering i virksomhederne, er der opstået behov for økonomisk information fra virksomhederne til de eksterne interessegrupper såsom; investorer, kreditorer, offentlige myndigheder, offentligheden m.fl.

⁸ Professionsetik for revisorer, side 15

For at økonomisk data/information kan udveksles og danne grundlag for beslutninger, må den være troværdig som muligt. Uden involvering af mellemmand betragtes virksomhedens informationer som en varierende grad af tillid af eksterne brugere, hvorimod involverede giver mere værditilvækst og dermed forhøjer tilliden.

Lovgivningen om regnskabsmæssige og økonomiske forhold samt skatter og afgifter resultere, i at ledelsen i virksomhederne har behov for regnskabsmæssig ekspertise såsom rådgivning til sikring af, at grundlaget for de beslutninger, der skal træffes, er analyseret og belyst, så beslutningerne bliver hensigtsmæssige og lovmedholdelige.

Revisors klassiske funktion er at fungere som reviderende revisor af en virksomheds årsrapport. Kravet fra omverdenen er, at person med fagligt kompetencer indenfor regnskabsbranchen, skal gennemgå virksomhedens udkast til revision og holde det billede, med de faktiske økonomiske forhold i virksomheden. Ud fra denne gennemgang forsyner revisor regnskabet med sin påtegning, således regnskabsbrugeren får to erklæringer, dels regnskabet fra virksomheden dels påtegningen fra revisor. Hvis påtegning skal sikre regnskabet nogen former yderligere informationsværdi, må revisor der afgiver kontrolpåtegningen ikke blot være kompetent, men også uafhængig. Hvis regnskabsbrugeren kan identificere revisor med klient kan man ligeså godt undvære revisionspåtegningen, da den vil påvirke læserens tillid til parterne.

Revisors opgaver er varierende. Generelt kan revisor påtage sig en lang række diverse opgaver. Afrapportering kan være alt fra erklæringer, rapporter, notater eller mundtlig assistance/rådgivning.

3.3.3. Lempelserne

2006

Den 27. marts 2006 afskaffede folketinget revisionspligten for små regnskabsklasse B virksomheder med virkning fra pr. 1. april 2006 jf. lov nr.245 og 246. Dermed kunne mindre virksomheder fravælge revision af årsrapporten. Dette blev vedtaget dels fordi der var et politisk ønske om, at Danmark, så hurtigst muligt indfører vedtagne EU regler, og at de indføres så tæt på EU's minimumskrav som muligt, så man dermed sikrer en udbredt harmonisering af erhvervslivet EU, samt reducerer de administrative byrder for virksomhederne. Virksomheder omfattet af regnskabsklasse B kunne undlade at lade årsregnskabet revidere, hvis virksomheden i to på følgende regnskabsår på balancetidspunktet ikke overskred to ud af tre regler:

- Omsætning på 3 mio. kr.

- Balancesum på 1,5 mio. kr.
- 12 ansatte

Siden hen har mange valgt at gøre brug af denne mulighed, for at undgå en unødvendig høj udgift. Efterfølgende har man foretaget en årlig evaluering af både reviderede og ikke-reviderede årsrapporter, hvor resultatet viste at der er fejl i ca. hver tredje årsrapport⁹. AMVAB målingen havde beregnet, at revisionspligten havde kostet danske regnskabsklasse B virksomheder 1,7 mia. kr. om året.

2010

Revisionspligten blev lempet igen 25. juni 2010 med virkning fra d. 1. januar 2011 jf. lov nr. 720.

Ændringen betød følgende jf. ÅRL § 135¹⁰, stk.1, 3 pkt. hvor to ud af tre størrelsesgrænser ikke måtte overskride:

- Omsætning på 8 mio. kr.
- Balancesum på 4 mio. kr.
- 12 ansatte

2012

18. december 2012 blev revisionspligten yderligere lempet med virkning pr. 1. januar 2013 jf. lov nr. 1232. Størrelsesgrænserne blev ikke ændret, men der kom andre reguleringer.

Virksomheder i regnskabsklasse B, herunder Holdingvirksomheder fik muligheden for at vælge den nye erklæringsstandard "Udvidet gennemgang" fremfor den traditionelle revision. Dermed blev den traditionelle revision overordnet afskaffet for virksomheder i regnskabsklasse B. Holdingvirksomheder kunne ikke tidligere fravælge revision, idet disse skulle altid lade årsregnskabet revidere uanset størrelse, så lempelserne har resulteret i at de både kan fravælge revision ved størrelsesgrænser 8/4/12 samt eventuel vælge Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder "udvidet gennemgang" ved følgende størrelsesgrænser jf. ændringslovens § 1 nr.3. og 5:

- Omsætning på 72 mio. kr.
- Balancesum på 36 mio. kr.
- 50 ansatte, heltidsbeskæftigede i løbet af regnskabsåret.

⁹ https://erhvervsstyrelsen.dk/sites/default/files/evaluering_lempet_revisionspligt_2010_2011.pdf

¹⁰ Årssregnskabsloven

Beslutningen om fravalg af revision skal træffes på en ordinær generalforsamling jf. SL § 88 stk. 1 nr. 3, det gælder også hvis virksomheden ønsker at anvende erklæringsstandarden "udvidet gennemgang".

2015

21. maj 2015 har folketinget vedtaget lov om ændring af årsregnskabsloven. Hermed forsøges der at implementere det nye EU regnskabsdirektiv, samtidig tilpasses loven parallelt med den internationale udvikling, IFRS. Et af de store diskuterede områder er de reducerede regnskabskrav for visse dattervirksomheder, ophævelse af kravet om ledelsespåtegning samt forhøjelse af størrelsesgrænserne for regnskabsklasserne B og C mellem¹¹. Forhøjelsen er 25 % større, og vurderes til at være for voldsom. Nye størrelsesgrænser bliver følgende for regnskabsklasse B:

- Omsætning på 89 mio. kr.
- Balancesum på 44 mio. kr.
- 50 ansatte, heltidsbeskæftigede i løbet af regnskabsåret (uændret)

Erhvervsstyrelsen forventer at ca. 1.000 virksomheder rykker fra C mellem til B, hvilket også betyder, at de kan undlade at udarbejde et eventuelt koncernregnskab.

Der indføres lempelser, som direktivet giver mulighed for, således at ca. 80.000 mindste virksomheder skal give færre noteoplysninger i deres årsrapport. Endvidere får flere dattervirksomheder mulighed for at give færre oplysninger i årsrapporten. Yderligere ophæves delvis kravet om ledelsespåtegningen.

3.3.4. Regnskabsklasser

Loven er således opbygget omkring en såkaldt "byggeklodsmodel" der sonderer mellem fire regnskabsklasser.

Revisionspligten omfatter virksomheder i Danmark, der aflægger årsregnskab efter Årsregnskabslovens klasse C mellem og C stor.

Virksomheder der er kategoriseret i regnskabsklasse A er underlagt færrest krav til årsrapporten, B har en række yderligere krav, C mellem har endnu flere og virksomheder i regnskabsklasse C stor er omfattet af flest krav.

¹¹ <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/dk/Documents/audit/aendring-aarsregnskabsloven1.pdf>

Virksomheder i regnskabsklasse B har mulighed for at fravælge revision. Som beskrevet i indledningen kan B virksomhederne jf. ÅRL § 135 vælge udvidet gennemgang af årsrapporten efter Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard. Derudover har de små virksomheder i regnskabsklasse B mulighed for fravælge en revisorerklæring. Folketinget har den 21. maj 2015 vedtaget lov om ændring af regnskabsklassernes størrelser i ÅRL¹²:

Regnskabsklasse	B	B	C	C
	Mikrovirksomheder	Små virksomheder	Mellemstore virksomheder	Store virksomheder
Balancesum mio. kr.	0–2,7	0-44 (36)	44 – 156 (36-143)	156 +
Nettoomsætning, mio. kr.	0–5,4	0–89 (72)	89 – 313 (72-286)	313 +
Antal ansatte	0-10	0-50	50 – 250	250 +
Forøgelse		25%	10%	10%
Beløb i parentes er tidligere grænser				

Reglerne anvendes for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Tabellen viser at en række virksomheder flytter regnskabsklasse. Regnskabsklasse C stor bliver omfattet af C mellem.

Regnskabsklasse B snupper en del fra C, hvilket resulterer i at de nu kan undlade at udarbejde et eventuelt koncernregnskab. Beløb med parentes viser de tidligere størrelsesgrænserne inden loven trådte til. 2 års reglen gælder fortsat vedrørende ind og udtræden af en regnskabsklasse. det skal betyde at kravet for at flytte regnskabsklasse, kræver at virksomheden i to på hinanden følgende regnskabsår på balancetidspunktet ikke overskrider to af størrelserne jf. ÅRL § 135.

Kapitel 4 Love og Standarder

4.1 Revision

Revisors klassiske funktion er at fungere om reviderende revisor af en virksomheds årsrapport. Ifølge ÅRL § 11 skal årsrapporten give et retvisende billede af virksomhedens eller koncernens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

En normal revision indeholder planlægningsaktiviteter, hvor revisor har til opgave at skaffe sig en nærmere forståelse af virksomheden og dens forhold, herunder den interne kontrol, fastlægger de væsentlige områder, hvor hovedvægten af skal placeres, og hvor revisor identificere risici for væsentlig fejlinformation, der skal tages højde for under revisionen.

¹² Deloitte's rapport : Ændring af årsregnskabsloven - betyder det noget for mit årsregnskab? Side 5

Revisions formål er at undersøge om årsregnskabet er udarbejdet på forsvarligt, og for at opfylde dette formål skal revisor anvende metoder, der primært er rettet mod revisionen af regnskabet.

Revision er en erklæringsopgave med høj grad af sikkerhed. Revision af regnskaber vil sige, at revisor uden udefra kommende begrænsninger skal udføre undersøgelser, der efter gældende RS og god revisionskik er nødvendig for, at revisor kan med en høj grad af sikkerhed erklære, hvorvidt det udførte arbejde overholder den lovgivning, der er af betydning for regnskabsaflæggelsen. Revision udføres efter international Standard on Auditing, ISA. Grundlæggende standard er ISA 200.

Revisor er offentlighedens tillidsrepræsentant ved udførelse af opgaver efter RL § 1, stk. 2, samt at revisor skal udføre opgaverne i overensstemmelse med god revisorskik og i den forbindelse udvise den nøjagtighed og hurtighed, som opgavernes beskaffenhed tillader.

4.1.2 Formål

Hele formålet med revision er at styrke de tiltænkte brugeres tillid til regnskabet. Dette sker ved at den uafhængige revisor konkluderer, at regnskabet i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med en relevant regnskabsmæssig begrebsramme¹³.

Revisor er tvunget til at overholde revisorlovens § 1 stk.2. samt udføre revisionen i henhold til god revisorskik jf. § 16.

ISA'er kræver som grundlag for revisors konklusion, at revisor opnår høj grad af sikkerhed ved revision og dermed ved udarbejdelsen af årsrapporten. Ved hjælp af ISA standarderne skal regnskabet som helhed ikke indeholde væsentlige fejlinformation, uanset om der er tale om besvigelser eller fejl.

Revisor kan opnå høj grad af sikkerhed når det er opnået tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis til at reducere revisionsrisikoen til et acceptabelt lavt niveau. Overordnet kræver ISA'erne at revisor anvender faglige vurderinger og udviser professionel skepsis i hele processen, det gælder både i planlægningen og udførelsen af revisionen. Hovedelementerne er følgende:

- Identificerer og vurderer risici for væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, baseret på en forståelse af virksomheden og dens omgivelser, herunder virksomhedens interne kontrol

¹³ ISA 200, pkt.3

- Opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for, om der er væsentlige fejlinformationer, ved at udforme og gennemføre passende handlinger som reaktion på de vurderede risici
- udforme en samlet konklusion om regnskabet baseret på konklusioner, der bygger på det opnåede revisionsbevis.

4.1.3 Arbejdshandlinger

Revisor skal danne sig et overblik over virksomheden, og opnå overordnet forståelse for virksomheden i samarbejde med virksomhedens repræsentanter.

Begrebsrammerne opstiller en række krav, som skal opfyldes, før revisor kan acceptere at påtage sig en erklæringsopgave. RL angiver i § 24, stk. 6, at revisionsvirksomhederne skal opstille retningslinjer som skal overholdes. Her skal der tages stilling til, om der foreligger omstændigheder, som for en velinformeret tredjemand kan vække tvivl om vedkommendes uafhængighed. Endvidere har de til opgave, at sikre revisorerne i forbindelse med udførelsen af opgaverne i deres arbejdsrapporter dokumenterer alle væsentlige trusler mod revisors og dens virksomheds uafhængighed og de sikkerhedsforanstaltninger der er truffet. Følgende handlinger skal også udføres som minimum:

1. Opfylde relevante etiske krav, såsom uafhængighed og faglig kompetence.
2. Vurdere om opgaven besidder følgende karakteristika:

2.1 Erklæringsemnet er passende, kriterierne, der anvendes er egnede og er tilgængelige for de tiltænkte brugere. 2.2 Revisor har adgang til tilstrækkeligt og egnet bevis som grundlag for sin konklusion. 2.3 Konklusion indgår i en skriftlig erklæring i en form, der passer til en opgave med høj/begrænset grad af sikkerhed. 2.4 Revisor bedømmer, at der er et fornuftigt formål med opgaven.

Selvom revisor nøjagtigt indenfor mulig tidsramme intens har indsamlet informationer, er der mulighed for at den daglige ledelse eller andre tilsigtet eller utilsigtet ikke udlevere den fuldstændige information/data som revisor har anmodet om. Derfor kan revisoren ikke være sikker på oplysningernes fuldstændighed, selvom revisionshandlingerne er indhentet. Jf. ISA 200¹⁴.

I virksomheder hvor der begås besvigelser, kan der indeholde sofistikerede og omhyggeligt organiserede tiltag for at skjule dem. Revisor er ikke uddannet til at være ekspert i at undersøge dokumenternes ægthed,

¹⁴ ISA 200, afsnit 47

derfor er der altid risiko for at handlingerne der udføres for at indsamle revisionsbevis kan være uegnede. Selv i erklæringsopgaver med høj grad af sikkerhed vil der altid være en risiko for, at der er en væsentlig fejlinformation, idet der er ikke en garanti for at revisors arbejde giver absolut sikkerhed. Det kan kræve alt for meget arbejde for revisor og samtidig være omkostningstungt for virksomheden.

Revision udføres ved varierende stikprøver, og idet mange transaktioner, balanceposter og informationer kun kan understøttes af sandsynliggørende og ikke af definitivt revisionsbevis¹⁵.

Ved revisionsplanlægningen overvejer revisor væsentlighed på vegne af interne og eksterne brugere af erklæringen. Yderligere vurderes opgaverisiko samt kvantiteten og kvaliteten af tilgængeligt bevis ved planlægningen udførelsen af opgaven, i særdeleshed ved fastlæggelsen af arten, den tidsmæssige placering og omfanget af arbejdshandlinger med bevisindsamling. Under udførelsen skal revisor udvise professionel skepsis og have en erkendelse af, at indholdet kan have væsentlige fejl. Revisor skal stille spørgsmålstegn ved gyldigheden af det opnåede bevis, være kritisk i sin vurdering og skal være særlig opmærksom på beviser der strider imod eller giver en højere usikkerhed om pålideligheden af dokumenter eller udsagn fremsat af den ansvarlige part¹⁶.

Professionel skepsis er et must, for at en revisor kan formindske risikoen for at overse mistænkelige omstændigheder. Revisor kan holde informationer fra flere kilder og vurdere eventuelle forskelle. Jo større risiko der er knyttet til erklæringsemnet jo mere bevis kræver det. Jo bedre kvalitet beviset har, desto mindre kvantitet er nødvendigt. Normalt anses bekræftelser og bevis indhentet fra en ekstern kilde at have større pålidelighed og dermed stærkere bevisstyrke.

Større udfordringer, vanskeligheder, tidsmæssige aspekter eller omkostninger er ikke en gyldig grund for at revisor vælger at udelade en revisionshandling. Hensigtsmæssige planlægninger vil bidrage til, at der er tilstrækkelige og kompetente ressourcer til rådighed for at udføre revisionen. Derfor er det jf. ISA 200¹⁷ vigtigt at:

- planlægge revisionen således, at den bliver udført effektivt
- rette revisionsindsatsen mod områder, hvor risiciene for væsentlig fejlinformation som følge af besvigelser eller fejl forventes at være størst, hvorved indsatsen rettet mod andre områder vil være tilsvarende mindre, og

¹⁵ Revisoransvar, s. 61

¹⁶ Revisors skriftlige erklæringer, s. 60

¹⁷ ISA 200, afsnit 49 + 50

- benytte test og andre midler til undersøgelse af populationer for fejlinformation.
- har et grundlag for identifikationen og vurderingen af risiciene for væsentlig fejlinformation på regnskabs- og revisionsmålsniveau ved at udføre risikovurderingshandlinger og tilknyttede aktiviteter og
- benytter test og andre midler til at undersøge populationerne på en måde, der giver revisor et rimeligt grundlag for at drage konklusioner om populationen.

Jf. ISA 210¹⁸ har revisor til at opgave at vurdere og fastslå, om den regnskabsmæssige begrebsramme er på et acceptabelt niveau. Forudsætningen for at udføre en almen traditionel revision indebærer at :

- Få en klarhed om den regnskabsmæssige begrebsramme, der skal anvendes ved udarbejdelsen af årsrapporten er på et acceptabelt niveau
- Ledelsen acceptere, anerkender og forstår sit ansvar i forbindelse med anvendelsen af erklæringstypen revision.

Efter at revisor og ledelse har aftalt vilkårene for revision skal der udarbejdes en revisionsaftalebrev eller en anden passende skriftlig aftale hvor de vigtigste parameter præsenteres, så alle brugere får en nuanceret billede af ansvarsfordelingen. Aftalebrevet skal forebygge misforståelser mellem parterne. Følgende indhold skal indgå i revisionsaftalebrevet¹⁹:

- Målet med erklæringstypen
- Opgavetager (revisors) ansvar
- Ledelsens ansvar
- Valg af typen af regnskabsmæssige begrebsramme til udarbejdelse af årsrapporten
- Information om omstændigheder der kan forekomme i revisionsprocessen, diverse supplerende omtaler, risiko for afvigelse osv.

Ansvarsfordelingen imellem den daglige ledelse og den øverste ledelse i relation til regnskabsafleggelsen kan variere meget fra virksomhed til virksomhed. Fordelingen vil komme an på virksomhedens ressourcer, midler og struktur eller eventuel ledelsens respektive roller.

I forbindelse med planlægning af opgaven, skal revisor overordnet forsøge at identificere og vurdere alle typer af risici for væsentlig fejlinformation, både på regnskabsniveau og revisionsmålsniveau²⁰ uanset typen

¹⁸ ISA 210, pkt. 3

¹⁹ ISA 210, pkt. 10

²⁰ ISA 315, pkt. 3

af fejl, altså bevidst eller ubevidst fejl. Revisor skal forsøge at identificere og vurdere risiciene ved at danne sig et overblik over virksomheden forhold, dens omgivelser, eventuel via interne kontrol, for at oprette et grundlag for at udforme og implementere reaktioner på de vurderede risici. For at revisor kan nærme sine ønsker og mål skal revisor som minimum opnå en forståelse af virksomhedens følgende egenskaber jf. ISA 315²¹:

- Relevante brancheforhold, regulering, eksterne forhold
- Virksomhedens art; *Drift, ejerforhold, ledelsesstruktur, investeringer, struktur og finansiering*
- Valg og anvendelse af regnskabspraksis
- Mål og strategi og dermed de forbundne forretningsrisici
- Målingen og gennemgangen af virksomhedens regnskabsmæssige præstation

Revisor har til opgave at opnå en fuld forståelse af intern kontrol, som kan give en positiv effekt af revisionen. Det er ikke alle typer af kontroller der relatere til regnskabsaflæggelsen. Det er den enkelte revisors faglige ekspertise eller vurdering og dermed hans beslutning der er afgørende for, om en kontrol i sig selv eller i kombination med andre kontroller er relevant for revisionen. Jf. ISA 200 skal vurderingsaspektet af risici for væsentlig fejlinformation i revisionsprocessen ske via en forståelse af virksomheden, dens omgivelser og via den interne kontrol. Jf. ISA 315²² kan følgende elementer af intern kontrol undersøges, for at få bedre kendskab og indsigt af virksomheden:

- Kontrolmiljø
- Risikovurderingsproces
- Informationssystem – tilhørende forretningsprocesser
- Kommunikation
- Kontrolaktiviteter
- Overvågning

Revisor skal vurdere udformningen af en kontrol, for at præcisere om kontrollen alene eller i kombination med andre kontroller er i stand til effektivt kan hindre, forebygge, opdage og korrigere væsentlig fejlinformation. Selve implementeringen giver ikke mening at vurdere, da den allerede eksistere, derimod

²¹ ISA 315, pkt.11

²² ISA 315, pkt. 14

er det oplagt at vurdere selve udformningen, da en utilstrækkelig udformet kontrol kan betyde mangel i en intern kontrol²³. For at afdække forståelsen grundigt kan revisor:

- Forespørge ansatte i virksomheden
- Observere de specifikke kontroller
- Inspektion af dokumenter og rapporter
- Spore transaktioner der er relevant for regnskabsaflæggelsen

De ovennævnte handlinger er nødvendige for at revisor kan udarbejde et retvisende billede af årsrapporten. Revisionsbeviserne skal understøtte revisionskonklusionen og revisors erklæring. Revisor anvender derfor en del tid på at indsamle revisionsbeviser.

For at kontrollere pålideligheden og dermed verificere det indsamlede materiale som er modtaget af virksomheden, har revisor en række muligheder, altså handlingsparametre de kan benytte sig af udover at bare anmode om data. Beregninger værdiansættelser osv. kan kræve ekspertråd. Her kan virksomheden ansætte eksperter for at opnå den nødvendige ekspertise til at udarbejde regnskabet. Dette kan medvirke til at øge risiciene for væsentlig fejlinformation.

Udover at hente information fra diverse kilder såsom tidligere revisor osv. er virksomhedens bogføring også en vigtig data til brug af revisionsbevis jf. ISA 500²⁴. Regnskabet kan også være udarbejdet af en ledelsesudpeget eksperts arbejde. Beviset kan både være informationer der understøtter og bekræfter ledelsens udsagn. Følgende revisionshandling kræves for at verificere de oplysninger der modtages af ledelsen, udover at forespørge dem:

- Inspektion
- Observation
- Bekræftelse
- Efterregning
- Genudførelse
- analytiske handlinger

²³ ISA 315, afsnit 73

²⁴ ISA 500, Afsnit 2

Der er først opnået høj grad af sikkerhed når revisor har opnået tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis. Formålet er som det er beskrevet ovenover jf. ISA 200²⁵, at reducere revisionsrisikoen, så konklusionen er passende på et acceptabelt lavt niveau.

Revisor vurderer og derefter udarbejder sin konklusion, om hvorvidt der er opnået tilstrækkeligt og egnet bevis jf. ISA 300²⁶, som også er beskrevet ovenover.

Revisor kan kontrollere alle posteringer i regnskabsprogrammet ved af hjælp af substanshandlinger, analyser og gennemgang af eventuel genudførelse af procedurer og afstemning mellem relaterede typer og anvendelser af den samme information der er opnået. Dette kan bidrage til at fastslå, om der er en indre hæng i bogføringen og om hvorvidt den stemmer med regnskabet. Nogle elektroniske data kan måske ikke genskabes efter en visse tid, f.eks. filerne ændres, hvor der ikke er backup filer. Revisor kan derfor kræve at virksomheden ændre dataopbevaringspolitikken.

4.1.4. Opgaverisiko

Hvis en erklæring indeholder en konklusion med en høj grad af sikkerhed, betyder dette, at revisor reducere opgaverisikoen et acceptabelt lavt niveau.

Grundlæggende kvantificerer begrebsrammen ikke, hvilken type sikkerhed der specifikt er tale om, men ofte i praksis udtales der, at høj grad af sikkerhed er når konklusionen af sikkerhed er 90-95 %²⁷. Dette betyder med andre ord, at 90-95 % sikkerhed giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle status.

Erklæringer med høj grad af sikkerhed giver som tidligere nævnt ikke fuld sikkerhed, samtidig skal det siges, at det helt basalt ikke er omkostningseffektivt at eliminere opgaverisikoen, da revisor traditionelt set ikke tester alt, men kun foretager selektive tests. Intern kontrol vil aldrig være 100 % effektiv, da omfanget af de beviser der indsamles af revisor, for det meste er sandsynliggørende frem for definitivt.

Faglige vurderinger ved indsamling, vurdering af bevis og konklusionsdragning på baggrund af beviset kan også give en vis fejlmargen. Risikoen for fejl kan også opstå hvis erklæringsemnets karakteristika rummer forskellige forhold.

²⁵ ISA 200, Afsnit 17

²⁶ FSR.dk, ISA 300, afsnit 20

²⁷ Revisors skriftlige erklæringer, s. 63

Væsentlighed:

ISA 320²⁸ kræver at revisor skal tage stilling til et væsentlighedsniveau i den indledende planlægning. Det skal sikre, at de betydelige fejl i regnskabet opdages. Fastsættelse af væsentlighedsniveauet skal sikre at virksomhedens regnskab giver et retvisende billede.

Risikovurdering

En risikovurdering er en vurdering og ikke en specifik måling. Revisor skal faglig vurdere risikoniveauet på grundlag af oplysninger revisoren opnår gennem handlinger i opgaven. Der vil altid være en risiko for at nogle handlinger kan påvirke virksomheden, som så kan resultere i finansielle tab, negativ omtale af virksomheden mv.

Risikoen kan opdeles i en række komponenter:

Den iboende risiko: Hvor stor en tilbøjelighed der er for, at indsamlingsindholdet indeholder væsentlig fejlinformation, når det forudsættes, at der ikke findes relaterede kontroller. Risikoen her er større for nogle revisionsmål og relaterede grupper af transaktioner, balanceposter mv.²⁹. Eksterne forhold som frembringer forretningsmæssige risici, kan også påvirke den iboende risiko.

Kontrolrisiko: Risikoen for, at mulig fejlinformation, som enten enkeltvis eller med anden fejlinformation kan være væsentlig for et revisionsmål vedrørende en gruppe af transaktioner, en balancepost eller en oplysning, ikke forebygges eller opdages og rettes i tide af virksomhedens interne kontrol³⁰.

- a) **Opdagelsesrisiko:** Risikoen for, at revisor ikke opdager en eksisterende, væsentlig fejlinformation, som ikke er korrigeret virksomhedens interne kontrol. Hvis revisionsrisikoen skal være lavere, kan man reducere opdagelsesrisikoen ved at udføre flere substanshandling.

²⁸

²⁹ FSR.dk ISA 200, afsnit 38

³⁰ FSR.dk ISA 200, afsnit 39

Revisionsrisikomodelen

Formålet med modellen er at hjælpe revisor med at afgøre, hvor omfattende revisionsarbejdet skal være, så revisor kan opnå den sikkerhed han forventer i forhold til konklusionerne. Under revisionen skal revisionsrisikoen reduceres til et acceptabelt lavt niveau.

Generelt kan man sige at revisionsrisikoen er en funktion af risiciene for væsentlig fejlinformation og opdagelsesrisikoen.

$$\text{Revisionsriko (RR)} = \text{iboende risiko (IR)} \times \text{kontrolrisiko (KR)} \times \text{opdagelsesrisiko (OR)} \quad 31$$

Forståelsen af virksomheden og dens omgivelse er en afgørende faktor for at vurdere risikoniveauet i virksomheden. Det der forstås ved revisionsrisikoen, er risikoniveauet for at den udarbejdede årsrapport indeholder væsentlige fejl, som revisor ikke har kunne fange/opdage under sin revision.

Revisionsvurdering baseres på revisors professionelle dømmekraft, så hvis revisor fejler i sine antagelser og vurderer en forkert revisionsrisiko, kan det resultere i en forkert konklusion, som i sin yderste konsekvens kan betyde at regnskabet ikke viser et retvisende billede.

Ved revision med høj grad af sikkerhed gælder det at revisionsrisikoen (RR) fastsættes til et acceptabelt lavt niveau. I praksis ses det at et "acceptabelt lavt" niveau for revisionsrisikoen udgør 5% - dvs. risikoen for at revisor udtrykker en forkert revisionskonklusion, når regnskabet indeholder væsentlig fejlinformation.

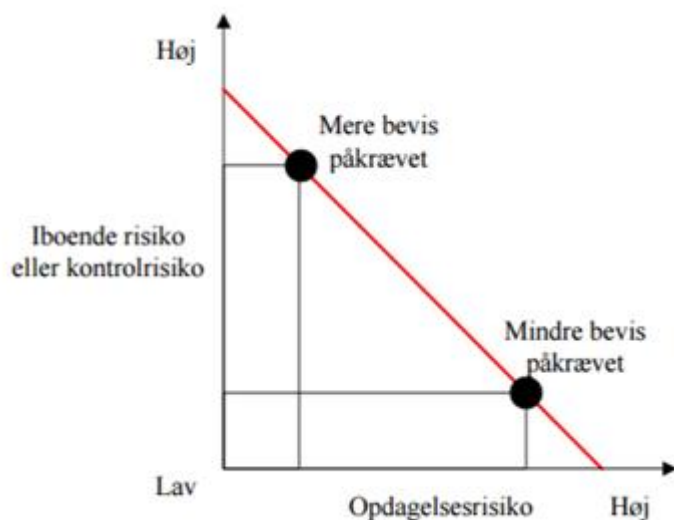
For at opnå et acceptabelt lavt niveau, vurderer revisor først den iboende risiko og kontrolrisikoen for derefter at tilpasse opdagelsesrisikoen således at der opnås den ønskede revisionsrisiko.

I praktikkens verden operationaliseres parametrene i modellen ved at graduere risici i tre overordnede niveauer som er henholdsvis lav, mellem og høj.

32

³¹ Egen tilvirkning

³² Fra forelæsning CBS, slides



33

4.1.5 Erklæring

Revisor skal jf. RL. § 19 stk. 1, afgive en påtegning af det udførte arbejde. Dette sker både i form af erklæring på årsrapporten samt udarbejdelse af et revisionsprotokollat

Når arbejdshandlingerne er afsluttet, skal revisor udtrykke en positiv konklusion, hvor der udtrykkes at regnskabet giver et retvisende billede, medmindre han modificere sin konklusion som følge af forbehold.

Revisors mål er jf. ISA 700³⁴ :

”At udforme en konklusion om regnskabet baseret på en stillingtagen til de konklusioner, der er draget fra det opnåede revisionsbevis, og udtrykke denne konklusion klart i en skriftlig erklæring”.

For at udforme denne sætning skal revisor jf. ISA 700 og erklæringsbekendtgørelsen § 3-8 konkludere, om der er opnået høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation.

Revisors samlede konklusion er subjektivt og dannet på baggrund af det revisionsbevis, revisor har vurderet undervejs i opgaven. Der kan ikke garanteres en 100 % fejlfri regnskab, opgaven er derimod tilrettelagt med henblik på at minimere risikoen for, at der optræder uopdaget væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om årsagen hertil er bevidst eller ubevidst.

³³ Forelæsning, CBS note

³⁴ FSR.dk, ISA 700

Erhvervsstyrelsen har tidligere i et notat tilkendegivet, at årsregnskaber ikke må indeholde ureviderede oplysninger. Der skal tages forbehold i påtegningen.

Ud fra ÅRL §135 fortolkes det, at hele årsregnskabet skal revideres, og at årsregnskabet ikke lovligt må indeholde ureviderede oplysninger. Jf. standarden³⁵ fremgår det, at revisor skal sikre, at supplerende information såsom ikke reviderede data fremgår adskilt fra revideret data.

Der skal tages stilling til, om regnskabet i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med de forskellige krav den relevante regnskabsmæssige begrebsramme indeholder. Her skal revisor især tage stilling til, om:

- Regnskabet informere om anvendt regnskabspraksis
- valgt regnskabspraksis er passende og konsistent med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme
- ledelsens regnskabsmæssige skøn er passende
- oplysninger som indgår i årsregnskabet er; relevante, pålidelige, lignelige og forståelige
- regnskabet præsenterer fyldestgørende oplysninger

Revisionspåtegningen er en godkendelse af det udarbejdede årsregnskab og dermed the message til omverdenen. Der forventes en grundig retvisende påtegning, for at undgå at tillidsbåndet fortsat eksistere eller endda styrkes endnu mere. Der skal tages stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold og om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner.

Revisor skal altid kommunikere forholde med ledelsen hvis regnskabet ikke skulle give et retvisende billede, afhængigt af kravene og derefter afgøre om, det er eventuel er nødvendigt at modificere konklusionen jf. ISA 705. Konklusions-afsnittet skal indebære ti elementer, men her uddybes de mest essentielle:

- *Identificere årsrapporten*

Revisor skal identificere den virksomhed, hvis årsregnskab er revideret samt henvise til den regnskabsmæssige begrebsramme, ledelsen har benyttet ved udarbejdelsen af årsrapporten.

- *Ledelsens ansvar*

Dette er ikke er krævet af erklæringsbekendtgørelsen, men kun af ISA 700. I revisionspåtegning skal det fremgå at virksomhedens ledelse har ansvaret for udarbejdelse af årsregnskabet. Intern kontrol som

³⁵ ISA 700, afsnit 46-47 + afsnit 45-51

ledelsen fastlægger er nødvendig for at kunne udarbejde virksomhedens regnskab, så den er uden væsentlig fejlinformation, uanset om det skyldes besvigelser eller fejl. Her er formålet at nuancere ansvarsfordelingen for regnskabsbrugere.

- *Revisors ansvar*

Revisor skal omtale sit eget ansvar og den udførte revision. Ansvarsfordelingen belyses også i denne beskrivelse. Formålet, karakter og revisionsstandarder skal også rapporteres i konklusionen. I beskrivelsen skal det fremgå at revisor lever op til de etiske krav, og at man varetager opgaven med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed. Det skal også fremgå, at de valgte

Revisionshandlinger afhænger ud fra revisors vurderinger og ved fastlæggelsen af risikovurderinger. Det planlagte omfang, tidsmæssige placering, betydelige resultater, eventuelle mangler i en intern kontrol som identificeres under revisionen.

Hvis der præsenteres supplerende information jf. ISA 700³⁶, skal revisor tage stilling til om emnet er en integreret del eller ikke af regnskabet. I tilfælde af den er integreret, skal den supplerende information inddrages i revisors konklusion. Hvis oplysningen ikke anses for at være en del af det reviderede regnskab, skal revisor vurdere oplysningens tilstrækkelighed og om den adskiller sig fra det reviderede regnskab. Revisor skal enten få ledelsen til at nuancere oplysningen eller i sidste tilfælde erklære i konklusionen, at oplysningen ikke er revideret.

Forbehold

Forbeholdssituationerne følger både erklæringsbekendtgørelsen og ISA 750³⁷. Overordnet er revisors mål at præsentere en passende modificeret konklusion om regnskabet, i tilfælde af der opstår forhold hvor, at regnskabet som helhed ikke er uden væsentlig fejlinformation eller hvor revisor ikke er stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis til at give den forventede konklusion. Forbeholdsafsnittet skal indgå i konklusionen, enten med angivelse af at den udførte revision har ikke givet anledning til forbehold eller en konkret formulering af grundlaget for forbeholdet, i tilfælde af at der er givet anledning til forbeholdet. Afsnittes placering særskilt i påtegningen.

³⁶ ISA 700, afsnit 53

³⁷ ISA 700, afsnit 4

4.1.6 Revisionsprotokol

Der skal i alle lovpligtige, aftalte og ikke fravalgte revisioner afgives revisionsprotokollater, når der er udført revision jf. RL § 20. Hvor revisor foretager revision, afgives der tillige revisionsprotokollater, som er revisors meddelelsesmiddel til virksomhedens øverste ledelse. Revisor skal redegøre for arten og omfanget af de udførte handlinger og konklusionen herpå. Der skal oplyses hvilke væsentlige usikkerheder, fejl eller mangler vedrørende bogholderi, regnskabsvæsen og interne kontrol revisor måtte have fundet under processen. De oplysninger som anses for at have betydning for modtagerens/hvervgiverens stillingtagen til regnskabet skal også oplyses i protokollen jf. RL 20, stk. 3. Til læserens info er protokollen ophævet fra d. 16. juni 2016, men i analysen vil emnet kort diskuteres.

4.2 Udvidet gennemgang

Revision, assistance eller revision var erklæringstyper virksomheder kunne vælge frem til 2013.

Folketinget har den 6. december 2012 vedtaget en særlig dansk erklæringsstandard i årsregnskabslovens § 135, hvor erklæringstypen "udvidet gennemgang" blev implementeret. Hermed fik revisorerne et ekstra værktøj i hylden, det blev nemlig muligt at anvende Erhvervsstyrelsens nye erklæringsstandard i stedet for en revision efter internationale standarder om revision for virksomheder i regnskabsklasse B.

Regeringen ønskede at lette de administrative byrder for SMV virksomhederne samt få skabe besparelser på honoraret. Erklæringstypen skal stadig sikre minimumsniveauet af den generelle kontrol ved udarbejdelsen af regnskabet.

Reglerne om udvidet gennemgang er implementeret i ÅRL § 135³⁸, hvorefter en virksomhed der er omfattet af regnskabsklasse B, kan vælge at lade opgaven revisionsvirksomheden udføre efter Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder. Ser man det lovteknisk er erklæringen om udvidet gennemgang sidestillet med revision.

De detaljerede regler om *udvidet gennemgang* findes i Erkl. Bek.g. § 9-11 og selve standarden "Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder". FSR – danske revisorer har i 2013 udgivet "*Standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven*". Selvom de er meget identiske tager man afhandling afsæt i FSR dokument, idet den indeholder alle relevante regler.

Erklæringstypens ikrafttrædelsesdato omfattes af beslutninger på ordinære generalforsamlinger, der afholdes den 1. januar 2013 eller senere, hvor

³⁸ Årsregnskabsloven § 135

Holdingsvirksomheder i regnskabsklasse B, som opfylder alle kravene, har også mulighed for benytte sig af den særlige erklæringsstandard, såfremt holdingselskabet på koncernniveau overholder størrelsesgrænserne. Årsregnskabslovens § 135, stk. 3, fastlægger betingelserne for, hvornår et holdingselskab defineres som værende "mindre". Som nævnt i indledningen er formålet med erklæringstypen, at give små og mellemstore virksomheder, mulighed for at få en positiv erklæring på, at de præsenterer en troværdig information i årsrapporterne.

Blandt revisorer siges det, at udvidet gennemgang er faktisk et fagteknisk review + 5 %, hvor der gives begrænset sikkerhed³⁹.

4.2.1 Formål

Ved udvidet gennemgang skal revisor planlægge og udfører reviewhandlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for sin konklusion om virksomhedens årsregnskab⁴⁰. Den kan indpasses i reglerne omkring begrænset sikkerhed, da den tager sit udgangspunkt i ISRE 2400.

Revisor skal primært udarbejde forespørgsler og analytiske handlinger, for at afdække sit risikobillede. Formålet er at opnå tilstrækkeligt og egnet bevis, til at drage en konklusion. Målet er at ⁴¹:

"sætte revisor i stand til på basis af de udførte handlinger at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsregnskabet giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven"

Formålet med erklæringstypen beskrives som ikke-revision, men som et review med fire supplerende handlinger, som jeg vil beskrives i afsnit 4.2.3. Den umodificerede konklusion vil udtrykkes anderledes, da den ikke direkte er negativ formuleret, men reelt positivt, hvor den lyder *"baseret på det udførte arbejde"*.

4.2.2 Handlinger

Omkring acceptbeskrivelsen i denne erklæringstype foregår processen som beskrevet i review afsnittet. Det skal dog bemærkes, at i udvidet gennemgang er der tale om en regnskabsklasse B virksomhed. Afsnittene planlægning og udførelse har også fælles træk, så de første etaper er ligesom i ISRE 2400 Review, så der er mange lighedspunkter imellem dem.

I tilfælde af at revisor ikke er overbevist om, at virksomheden opfylder betingelserne for en udvidet gennemgang efter ÅRL § 135, stk. 1, jf. 6 og 7, eller opgaven har et fornuftigt mål, må revisor ikke acceptere

³⁹ Når regnskaber ikke revideres, side 96

⁴⁰ FSR – Standard om udvidet gennemgang, side 3

⁴¹ FSR – Standard om udvidet gennemgang, afsnit 6

eller fortsætte med denne erklæringstype. Endvidere kan revisor heller ikke fortsætte, hvis der er tale om omstændigheder der er hensigtsmæssigt hvor revisor ikke er overbevist om forholdet, eller hvis den øverste/daglige ledelse begrænser omfanget af arbejdsvilkårene der kan resultere i at revisor ikke kan udtrykke en konklusion om årsrapporten.

Revisor skal ligesom i de andre erklæringstyper få en accept af, at ledelsen anerkender og er indforstået med sit ansvar, såsom hvor revisor kan få al information fra virksomheden, ubegrænset adgang til personer i virksomheden osv. Aftalte vilkår anføres i et aftalebrev, så begge parter er enige i udførelsen af opgaven. Samtidig skal revisor ligeledes udvise professionel skepsis og anvende dennes faglige vurderinger. Det anbefales at en erfaren revisor tager opgaven, så vurderinger og forespørgsler sikre højt niveau af kvalitet. Derfor er det i allerhøjeste grad vigtigt, at revisionsvirksomheden udpeger en dygtig profil⁴².

Revisor skal i denne erklæringstype:

- Planlægge og foretage reviewhandlinger, med henblik på at opnå *begrænset sikkerhed* for sin konklusion om årsrapporten. Primært består det af forespørgsler og analytiske handlinger, hvor den os kan være nødvendigt med andre handlinger, såfremt revisor anser dette for mere effektivt.
- Foretage de supplerende handlinger med henblik på at opnå ekstra sikkerhed for sin konklusion om årsrapporten i forhold til en reviewopgave, uddybes længere nede i afsnittet.
- Udforme og foretage de ekstra påkrævede reviewhandlinger, i tilfælde af at revisor opdager uhensigtsmæssige omstændigheder, der giver grund til at mene, at årsrapporten kan indeholde væsentlig fejlinformation.

Revisor kan identificere områder der sandsynligvis kan give væsentlig fejlinformation. Udover revisors kendskab til brancheforhold, interne og eksterne forhold, årsregnskabsloven skal revisor også have en forståelse for virksomhedens, jf. FSR⁴³:

1. Art:

Aktiviteter, ejerforhold og ledelsesstruktur, investeringer, struktur og finansiering, mål og strategier – opnå indblik i karakteren af resultatopgørelsen og balancen.

⁴² Note fra forelæsning, CBS

⁴³ FSR afsnit 32

2. Regnskabsprogram og bogføring
3. Valg og anvendelse af regnskabspraksis

I erklæringstypen skal der foretages forespørgsler og analytiske handlinger for at opnå tilstrækkeligt og egnet bevis som skal afdække revisors mål, så revisor kan udarbejde en retvisende årsrapport. Med de analytiske handlinger skal revisor forsøge at⁴⁴:

- opnå eller opdatere sin forståelse af virksomheden og dens omgivelser, herunder at blive i stand til at identificere områder i årsregnskabet, hvor der sandsynligvis kan opstå væsentlig fejlinformation
- Identificere inkonsistens eller afvigelser fra forventet udvikling, forventede værdier eller normer i årsregnskabet, såsom graden af hæng mellem årsregnskab og nøgledata, herunder KPI
- udføre yderligere handlinger, når revisor bliver opmærksom på forhold, der giver revisor grund til at mene, at årsregnskabet kan indeholde væsentlig fejlinformation

Ledelsen skal udspørges om, hvordan de udøver de betydelige regnskabsmæssige skøn, transaktioner skal forsøges identificeres, herunder om der er markante ændringer i virksomhedens forretningsmæssige aktiviteter eller drift, grundlaget for den daglige ledelses vurdering af virksomhedens evne til at fortsætte driften⁴⁵.

Udover at revisor skal opnå bevis for, at årsrapporten matcher virksomhedens underliggende bogføring. Hvis det opdages, at der er nogle forhold der indeholder væsentlig fejlinformation, skal revisor udføre yderligere reviewhandling.

Risikovurderingshandlingerne er ikke i samme omfang som i revision, b.la. er der ikke et krav at udføre analytiske handlinger på samme måde, som det er ved en revision jf. ISA 315, afsnit 6b. Standarden for udvidet gennemgang kommenterer dog i afsnit A73, at det kan være en god og effektiv handling at foretage - for at kunne identificere poster, hvor der kunne opstå fejlinformation.

Analysen skal ved en udvidet gennemgang bruges til at fastlægge, hvilke regnskabsposter der skal fokuseres på og udføres handlinger mod. Standarden arbejder som udgangspunkt ikke med revisionsmål i samme grad som, hvis der revideres efter ISA'erne.

⁴⁴ FSR afsnit 73

⁴⁵ FSR standard om udvidet gennemgang, side 34

Det er helt naturligt at revisor er vant til at fastsætte et såkaldt udførelses væsentlighedsniveau i forbindelse med beregning af væsentlighedsniveau, selvom standarden ikke direkte kræver det. Standarden definerer analytiske handlinger således⁴⁶:

” vurdering af finansielle oplysninger gennem analyse af forventelige hænge mellem både finansielle og ikke-finansielle oplysninger. Analytiske handlinger omfatter også en nødvendig undersøgelse af konstaterede udsving eller hænge, der ikke er konsistente med anden relevant information, eller som beløbsmæssigt afviger betydeligt fra forventede værdier”.

Mens ISA 520 beskriver de analytiske handlinger i forbindelse med revisionen, hvor begrebet substansanalytiske handlinger anvendes, bemærker jeg at standarden for udvidet gennemgang ikke inddraget begrebet substansanalytiske handlinger.

4.2.3 Supplerende handlinger

Som nævnt i indledningen er målet med opgaven et review med fire yderligere supplerende handlinger, som kræver at revisor indhenter⁴⁷:

- *Udskrifter fra tingbog, personbog og bilbog pr. balancedagen*, såfremt det er relevant, og i det omfang udskrifternes informationer muliggør det. Her er formålet og undersøge, hvorvidt der er stillet virksomhedspant eller pant i andet løsøre. Udskrift fra tingbog såsom som bilbogen kan indhentes situationsbestemt for virksomheder, der ifølge regnskabet har aktiver, der kan tinglyses i henhold til tinglysningsloven. Revisor skal opnå supplerende bevis for aktiver og forpligtelser, eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser mv. i årsrapporten. Oplysningskravene i ÅRL § 64 skal være opfyldt. Revisionsbeviset kan kategoriseres som en ekstern bekræftelse fra tredjepart.
- *Engagementsbekræftelser*, FSR og Finansrådets udarbejdede standard forespørgsel skal anvendes af revisor til at indhente bekræftelser. Revisor sender dokumentet direkte til de ønskede pengeinstitutter, som virksomheden har et mellemværende med. Engagementsforespørgsler skal ske såfremt det er relevant, og derved, i det omfang engagementsforespørgslernes informationer muliggør det. Indeståender, værdipapir, herunder sikkerhedsstillelse i disse og fuldstændighed af forpligtelser overfor pengeinstitutter, herunder kontraktlige bindinger, garantier og kautioner mv. i årsrapporten. Her er der igen tale om en ekstern bekræftelse af tredjepart.
- *Advokatbrev*, forespørgsel til virksomheden, om de benytter jurister eller advokater. Hvis revisor får kendskab til advokatforbindelse, enten for regnskabsåret eller forløbne år i sager om tvister,

⁴⁶ FSR standard om udvidet gennemgang, side 33

⁴⁷ FSR afsnit 43

søgsmål, retssager eller lignende forhold, som kan have en væsentlig indvirkning på regnskabet, skal de involverede partner i det pågældende forhold kontaktes med henblik på at kræve information herom. Hvis der modtages oplysninger, kan det resultere i, at der skal foretages vurderinger af tilgodehavender og hensættelser.

- **SKAT**, indberettede A-skat, AM-bidrag, lønsumsafgift og merafgift. Det indberettede skal afstemmes til bogføringen i det pågældende regnskabsår. Det er udelukkende det indberettede tal der skal kontrolleres, og således ingen efterprøvelse af bogføringen som sådan.

4.2.4 Erklæring

Erklæringen udarbejdes og præsenteres i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens standard og erklæringsbekendtgørelse nr. 385 § 9-11.

Der skal peges på den mundrette konklusion, der er på ”på grundlag at det udførte arbejde” samt fremhæves ” at der ikke er udført revision”.

Revisor opnår ikke høj grad af sikkerhed for sin konklusion, men på trods heraf afgiver en positivt formuleret konklusion. I henhold til FSR skal der tilføjes, at revisor ikke udtrykker en revisionskonklusion af årsrapporten.

Uanset om regnskabet er modificeret eller ej, skal den udtrykkes i en form, der er passende med ÅRL⁴⁸. Såfremt det er uden modifikationer hvor revisor har opnået begrænset sikkerhed for sin konklusion udtrykkes:

”baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven”.

Med modifikationer udtrykkes: *Konklusion med forbehold, Afkræftende konklusion eller manglende konklusion*. Her skal revisor uddybe forhold der er årsag til modifikationen.

Der skal overvejes om årsrapportens samlede præsentation, struktur og indhold matcher ÅRL samt om årsrapporten gengiver de underliggende transaktioner og begivenheder på en måde, at årsrapporten som

⁴⁸ FSR, Standard om udvidet gennemgang, afsnit 59-3

helhed kan konkluderes til at give et retvisende billede. Vurderingen skal dermed indeholde, om der er opnået tilstrækkeligt og egnet bevis.

Hvis revisor ikke kan udforme en konklusion om årsrapporten, fordi det ikke har været muligt at opnå de ønskede revisionsbevis, er revisor tvunget til at udtrykke en konklusion med forbehold og hvis revisor konkludere, at de mulige indvirkninger af ikke opdagede fejlinformation kan være væsentlige og gennemgribende må revisor ikke udtrykke en konklusion⁴⁹

Som nævnt ovenover er udvidet gennemgang handlinger, der primært består af forespørgsler ledelsen, analytiske handlinger samt de specifikt krævede supplerende handlinger.

Med implementeringen af ydelsen i ÅRL i 2013 ÅRL og idet, at folketinget d. 21 maj 2015 vedtog lov om ændring af ÅRL ser regnskabsklasse B virksomhedernes valgmulighed af erklæringstyper således ud:

	Fravalg	Review	Udvidet gennemgang	Revision
Klasse B, mikrovirksomheder.; 2.7 mio. balance, oms. 5,4 mio. / 0- 10 ansatte	✓	✓	✓	✓
Klasse B, små virksomheder, Balancesum: 44 mio. / Omsætning: 89 mio. / 0 -50 gnm. ansatte			✓	✓

Det gælder fortsat, at virksomhederne for at ændre regnskabsklasse i to på hinanden følgende år skal have overskredet eller ikke længere overskrider to af de tre størrelsesgrænser.

⁴⁹ FSR afsnit 68

4.3 Review

Udbredelsen af enkeltmandsvirksomheder, interessentskaber, kommanditselskaber og selskaber der har fravalgt revisionspligten efter bestemmelserne om ÅRL § har muligheden for at vælge erklæringen review. Samtidig er review grundlaget for erklæringstypen udvidet gennemgang.

Standarden om review hos ikke revisionsklienter, ISRE 2400 er gennemgribende ajourført med virkning for review af regnskaber for perioder, der slutter 31. december 2013 eller senere. IAASB udsendte erklæringen i 2012 og afløser ISRE 2400 DK.

I henhold til ISRE 2400 skal erklæringen indeholde omtale af følgende elementer:

- En Review opgave efter ISRE 2400 er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed
- Revisor foretager handlinger, der primært består i at stille forespørgsler til den daglige ledelse eller eventuel andre i virksomheden samt at revisor anvender analytiske handlinger og vurdere det opnåede bevis,

Revisor skal som i alle opgaver overholde relevante etiske krav, agere uafhængig og samt planlægge og udføre opgaven med professionel skepsis⁵⁰. Desuden skal revisor ikke acceptere opgaven hvis det kan forhåndsvurdere at opgaven ikke har et fornuftigt mål, eller at de ønskede relevante oplysninger sandsynligvis ikke vil være tilgængelig eller pålidelige. I forbindelse med at der er tvivl om ledelsens integritet skal revisor heller ikke acceptere klienten. I erklæringstypen ISRE 2400 omtales at⁵¹:

"Omfanget af Review er betydelige mindre end omfanget af en revision, derfor udtrykkes der ikke en revisionskonklusion".

4.3.1 Formål

Revisor skal forsøge at opnå begrænset sikkerhed for, at regnskabet som helhed er uden væsentlige fejl. Her skal der primært foretages forespørgsler og analytiske handlinger, så revisor kan dokumentere at revisionsvirksomheden er blevet opmærksom på forhold, hvor regnskabet ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet så den stemmer overens med en relevant regnskabsmæssig begrebsramme. Målet ved review er⁵²:

"At sætte revisor i stand til at erklære, om revisor på basis af handlinger, som ikke giver samme grad af sikkerhed som ved revision, er blevet bekendt med forhold, der giver anledning til at konkludere, at

⁵⁰ FSR, afsnit 21

⁵¹ Standard om ISRE 2400 DK, afsnit 3

⁵² Standard om ISRE 2400 DK, afsnit 3

regnskabet ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med en fastlagt regnskabsmæssig begrebsramme”.

Hvis revisor ikke kan opnå begrænset sikkerhed og en konklusion med forbehold i revisors erklæring er utilstrækkelig efter forholdene, kræver erklæringstypen, at enten ikke udtrykker en konklusion eller eventuel fratræder.

4.3.2 Handlinger

Revisor og den daglige ledelse skal drøfte alle forhold og de aftalte vilkår skal anføres i et aftalebrev ligesom i de andre erklæringstyper, for at undgå tvister senere hen i opgaven. Aftalebrevet skal indeholde punkter om den tiltænkte brug og distribution af regnskabet, en identifikation de mest relevante regnskabsmæssige begrebsramme, målet med erklæringstypen, revisor samt ledelsens ansvar⁵³.

I aftalebrevet skal der nøjagtigt omtales, at opgaven er ikke en revision. Dermed udelukkes en revisionskonklusion.

Revisor skal rettidigt kommunikere med ledelsen alle de forhold der vedrører Review opgaven, hvor revisor fagligt vurderer det er vigtigt at med ledelsens opmærksomhed.

Væsentlighed for regnskabet skal fastsættes, derudover skal revisor opnå en forståelse af virksomheden og dens omgivelser, så de væsentlige fejlinformationer kan identificeres rettidigt. Generel skal revisors forståelse omfatte virksomhedens⁵⁴:

- Brancheforhold, regulering og eksterne forhold
- Art; *aktivitet, ejerforhold mv.*
- Investeringer, gælder også fremtidige
- Struktur og finansiering
- Mål og strategier
- Valg og anmeldelse af regnskabspraksis

Opgaverne udformes således, at fokus ved reviewhandlinger skal være rettet mod de steder hvor der er sandsynlighed for at fejlinformation er opstået eller kan opstå. Forespørgsler skal primært vægtes i bestemte forhold, hvor der er betydelige eller usædvanlige eller komplekse oplysninger, såsom nærtstående parter. Revisors forespørgsel skal ske med henblik på at få kontrol over virksomhedens⁵⁵:

⁵³ FSR, afsnit 37

⁵⁴ FSR, afsnit 46

⁵⁵ FSR, afsnit 48

- forretningsmæssige aktiviteter eller drift
- betydelige posterings i eller andre reguleringer til regnskabet
- besvigelser eller ulovlige handlinger
- evne til at fortsætte driften

Hvis revisor støder ind i et eller flere forhold der indikere, at der reelt er væsentlig fejlinformation, kræver review, at der udføres yderligere handlinger.

For at revisor skal kunne udtrykke begrænset sikkerhed i reviewerklæringen skal revisor, primært gennem analyser og forespørgsler, opnå tilstrækkeligt og egnet bevis til at drage konklusioner

Revisor skal udforme analytiske handlinger og vurdere hvorvidt data fra virksomhedens økonomiprogram og bogføring er fyldestgørende til brug for udførelse af forskellige analytiske handlinger. Her kan afstemninger og holdelse til tidligere regnskabsår medvirke til at revisor afdække udfordringerne.

Yderligere skal handlingerne hjælpe til at vise omstændigheder, som ikke matcher med informationer fra ledelsen, derfor er det vigtigt at revisor indsamler beviser som er bearbejdet af andre revisorer eller en organisation med ekspertise i bestemt fagområde. I tilfælde af opdagelse af uhensigtsmæssige forhold der kan have betydning for årsrapporten skal revisor anmode ledelse om at korrigere fejlinformation løbende under opgaven.

Under handlingerne skal revisor vurdere, om der er opnået tilstrækkeligt og egnet bevis ved de udførte handlinger og, hvis dette ikke er tilfældet, udføre andre handlinger, som revisor efter omstændighederne anser som nødvendige for at kunne udforme en konklusion om regnskabet⁵⁶.

4.3.3 Erklæring

Rapportering af et review reguleres af bkg. 385 samt af ISRE 2400.

Konklusionen skal uanset om den er modificeret eller ej, beskrives i en form, der er passende efter den regnskabsmæssige begrebsramme.

Rapporteringskravene i et Review har to sider. Det ene er det eksterne rapportering direkte tilknyttet i Reviewerklæringen og den interne rapportering til ledelsen. Review handlingerne er reguleret i lovgivningen, mens den interne rapportering kun er til at finde sted i standarderne.

I tilfælde af at revisor ikke er bekendt med forhold der giver anledning til væsentlig fejlinformation, udtrykkes en konklusion uden modifikationer. Omvendt erklæres der konklusion med modifikationer, hvis

⁵⁶ FSR, afsnit 66

revisor under opgaven og indsamlet bevis fastslår, at regnskabet indeholder væsentlig fejlinformation. Med modifikationer udtrykkes også, hvis revisor ikke har fået rimelig indsigt og egnet bevis for en eller flere specifikke poster i regnskabet, som kan have en større betydning for regnskabet som helhed.

Der er ikke krav om, at revisor positivt skal anføre, at opgaven ikke har givet anledning til forbehold, såfremt der ikke er forbehold. Hvis revisor bekræfter, at regnskabet indeholder væsentlig fejlinformation skal revisor udtrykke⁵⁷:

- En konklusion med forbehold, hvis revisor konkluderer, at det eller de forhold, som modifikationen skyldes, har en væsentlig men ikke gennemgribende indvirkning på regnskabet, eller
- en afkræftende konklusion, hvis det eller de forhold, som modifikationen skyldes, har både væsentlig og gennemgribende indvirkning på regnskabet

Revisor skal ved væsentlig fejlinformation, hvor der udtrykkes en konklusion med forbehold eller en afkræftende konklusion beskrive og kvantificere de omkostningsmæssige konsekvenser, hvis den vedrører specifikke beløb. Yderligere skal revisor redegøre for arten af det opdagede eller områder hvor det ikke var muligt at opnå tættere kendskab grundet ledelsens ignorering. Det inkludere både hvis er tale om gennemgribende og ikke gennemgribende indvirkning det kan have på regnskabet.

I tilfælde at der er særlige omstændigheder revisor anser for nødvendigt at henlede brugerens opmærksomhed, skal revisorer medtage en supplerende oplysning. Supplerende oplysninger gives i særskilte afsnit med særskilte overskrifter.

Grundet afhandlingens problemstilling har jeg ikke holdt ISRE 2400 med erklæringsbekendtgørelse, da det ikke er relevant for opgavens formål.

Kapitel 5 Sammenholdelse af erklæringstyper

Den traditionelle form for revision sætter revisor i stand til at afgive en konklusion om, hvorvidt regnskabet i virksomheden i al væsentlighed er udarbejdet i harmoni med en relevant begrebsramme.

Revision giver en markant højere grad af sikkerhed end udvidet gennemgang, dog skal regnskabsbrugere være obs på, at regnskabet ikke ligefrem giver en fuldstændig sikkerhed for at årsrapporten er retvisende.

⁵⁷ FSR, afsnit 44

Mens formålet med revision er at opnå en så høj grad af sikkerhed og minimere eventuelle væsentlige fejlinformation, er udvidet gennemgangs formål at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten giver et retvisende billede. Et godt eksempel er indholdskravet under afsnittet om revisors ansvar, revisoren er nemlig forpligtet til at omtale, at omfanget af en udvidet gennemgang mindre end omfanget af en revision, og at der derfor ikke udtrykkes en revisionskonklusion.

I selve planlægningsfasen er der fælles træk mellem erklæringstyperne vedrørende arbejdshandlingerne, der omfatter følgende:

- accept af klienten
- Aftalebrevet
- Revisors kompetence
- Forståelse af klienten

Aftalebrevet mellem revisor og virksomheden er en af de vigtige punkter i regnskabsaflæggelsesprocessen, dog er det kun i revision at der er et krav om det. Ved udvidet gennemgang kan revisor frit vælge om opgavens indhold skal være skriftlig og mundtligt.

Ved revision kontrollerer revisoren alle væsentlige poster i regnskabet såsom efterprøvning, fysisk kontrol, observationer med videre, hvorimod disse handlinger ikke finder sted hos udvidet gennemgang. Den traditionelle revision udføre en lang række formelle handlinger, mens udvidet gennemgang foregår mere i virksomhedens specifikke risikoområder.

Udvidet gennemgang giver efter min vurdering ikke den samme høje sikkerhed som almen revision giver. Det er dog vigtig at pointere, at selvom revisor ikke opnår høj grad af sikkerhed for sin konklusion i udvidet gennemgang, udtrykker revisor stadig en positiv formuleret konklusion.

Da udvidet gennemgang har mange lighedspunkter og tager sit udgangspunkt i ISRE 2400, indpasser jeg den i kategorien begrænset sikkerhed, fordi de udførte handlinger er direkte mindre omfangsrige end ved revision. Generelt set vil jeg vurdere den til, at den giver en nogenlunde sikkerhed for regnskabet.

Lovteknisk er udvidet gennemgang sidestillet med revision, og kan vurderes som en form for revision, men den almene tradition har mange flere standarder, der netop også påviser at graden af sikkerheden er langt højere hos den almene revision.

Ifølge ISA standarderne for den traditionelle revision som er beskrevet i afsnit xxx kan man se, at planlægningen og udførslen i revision kræver et mere grundig kendskab til virksomheden og dens interne kontroller. Det er i min optik, det bevis revisor henter for at opnå den fornødne sikkerhed for sin konklusion

om årsrapporten, der er den store afgørende forskel, fordi under revision foretages der kontrol af alle væsentlige regnskabsposter og regnskabet fuldstændighed. I forhold til revision indhenter revisor alene en erklæring fra ledelsen i relation til eventuelle besvigelssager.

Revisor skal være grundig og have kontrol over alle regnskabsposter i regnskabet, både fysisk og virtuel for at udtale i årsrapporten, om at regnskabet ikke indeholder væsentlige fejlinformation, til gengæld skal revisor i udvidet gennemgang udtale sig om hvorvidt regnskabet er retvisende. Dette skal ikke forstås, at ved udvidet gennemgang kan revisor ignorere regnskabsposterne, selvfølgelig skal revisor jf. revisionskik agere professionel, men her vil revisor få mindre grad af kendskab og indsigt til virksomheden, fordi der ikke er krav om forståelse af bl.a. interne kontroller i standarden om udvidet gennemgang.

Idet at revisor ikke har forpligtigelser til at foretage efterprøvelse af tilgodehavende eller gældsposter adskiller erklæringen sig en del fra revision.

Hvis revisor opdager en væsentlig fejlinformation under revision, er der et krav om at der skal udformes og udføres yderligere handlinger, disse kan være efterprøvning til dokumentation såsom bilagsgennemgang, varelageroptælling eller en eventuel anmodning om saldomeddelelser til debitorer.

Der hvor forskellen så for alvor træder i kraft i forhold til revisionen er, at revisor ikke kontrollere virksomhedens lageroptælling under gennemførelse af udvidet gennemgang, der udføres ikke detailtest af transaktioner, balanceposter som der foretages i revision.

Med mindre kontrol af regnskabet vil risikoen for fejl i regnskabet antageligvis også være større, hvilket udtrykkes under afsnittet om revisors ansvar:

"Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet" (FSR, 2013c).

I forhold til *revisionshandling* anvendes der alle former for tilgang til opgaven, hvorimod i udvidet gennemgang kun benyttes forespørgsler og analytiske handlinger, samt de fire supplerende handlinger. Det siges, at bevisstyrken ved forespørgsler ofte anses som lav, og moderat ved analytiske handlinger.

Revisor vil primært foretage analyser af resultatopgørelsen og balancens udvikling og ligne til året før. Disse handlinger vil anskueliggøre hvor fokus skal vægtes i forbindelse med gennemgangen. Komplexiteten af de analytiske handlinger er ligeledes ikke defineret i standarden. Dette resultere i at revisor kan anvende simple basale analyser.

Det er bemærkelsesværdigt at udvidet gennemgang ikke vægter risikofyldte poster som varelageret og debitorer, da der næsten altid vurderes en regnskabsmæssig skøn i opgørelsen af disse regnskabsposter.

Da det er en vigtig parameter ved udarbejdelsen af årsrapporten for omverden, er at revisor sikre sig egnet og tilstrækkeligt bevis, for at præsentere et retvisende værdi af lageret, debitorer samt kreditorer. Idet at udvidet gennemgang ikke går i dybden med de risikofyldte regnskabsposter, er der en væsentlig forskel på disse to erklæringer.

Jeg antager at en revisor med nogle få års erfaring let kan varetage arbejdshandlingerne indenfor revision og regnskabsafklæggelse, da alle 37 standarder er nuanceret meget klart. Ifølge vores videnskabsteoretiske indgangsvinkel til afhandlingen vil der altid være nogle skjulte transcendentte forhold, som dermed ikke kan opdages og skjult. Ud fra virksomhedens art, kan det kræve større kompetence og udførelse i visse situationer. Tværtimod kræver udvidet gennemgang en mere erfaren revisor, da erklæringen kræver professionelle vurderinger, da arbejdshandlingerne er baseret på forespørgsler og analytiske handlinger. Tidsforbruget på udvidet gennemgang forventes også at være en del kortere end revision, derfor tyder det på at revisor muligvis skal reagere og handle hurtigere end ved revision.

Engagementsbekræftelser fra pengeinstitutter som er beskrevet i 4.2.3 er også handlinger, der kan minimere besparelsen man får ved udvidet gennemgang, et godt eksempel er en virksomhed benytter to forskellige banker, vil det resultere i en højere udgift for virksomheden. Den lovgivningsmæssige forskel her er, at engagementsbekræftelser er ikke et krav hos ISA standarderne for revision. Det resultere i at revisor foretage andre typer af handlinger for at få afdækket samme risici. I praksis foretages denne handling også når man udfører revision.

Et element der er ikke indgår ved en udvidet gennemgang er revisionsprotokollen, hvor man i forhold til revisorerklæring rapportere fundne forhold til ledelsen.

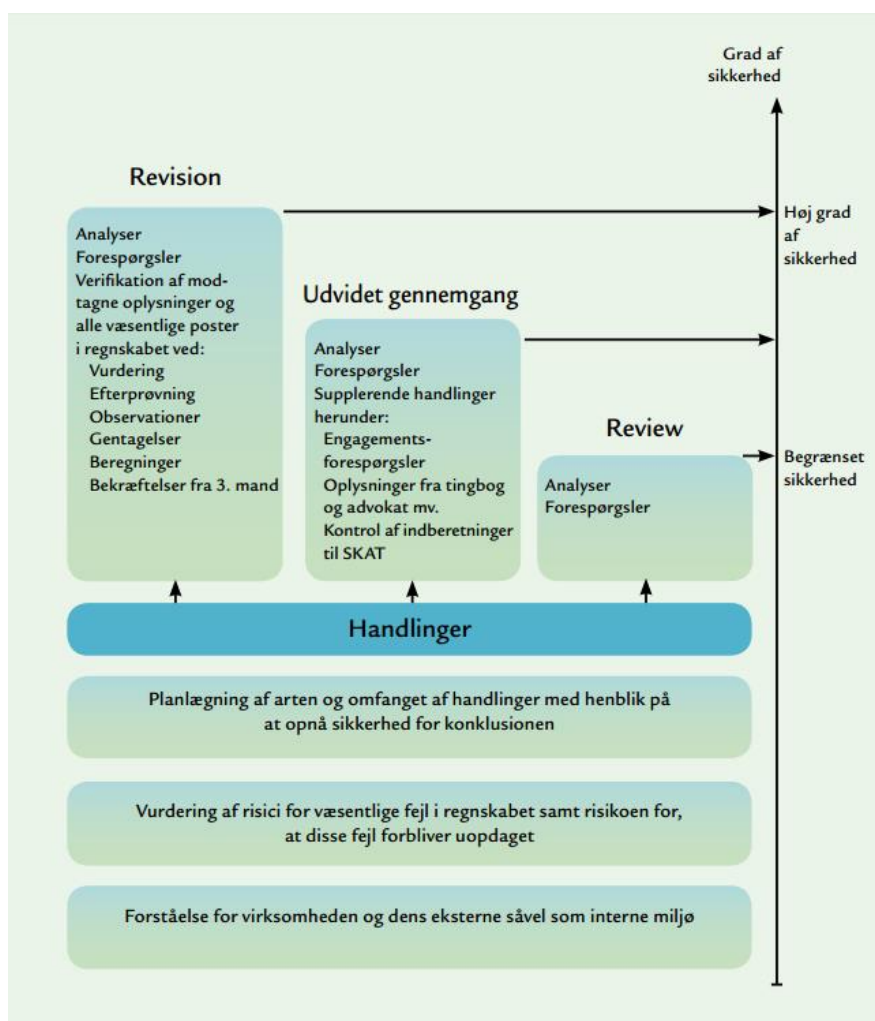
Yderligere kan man se at konklusionen minder delvis revisors konklusion i den almene revision, idet at begge udtrykker en positiv konklusion, dog giver bekræftelsen en mindre grad af sikkerhed ved udvidet gennemgang, fordi revisionen skal efterleve 37 forskellige standarder. Begrebet "baseret" afspejler en form for begrænsning.

Afslutningsvis er honorarforskellen også relevant at inddrage som vil afdække en af vores arbejdsspørgsmål i problemfeltet, et godt eksempel er, at hvis revisor er tvunget til at udføre nogle ekstra handlinger på baggrund af utilstrækkelige eller manglende information vil det sandsynligt forhøje revisionshonoraret, men det skal vores interviews bekræfte. Det er svært at slutte generelle udsagn om besparelser i udvidet gennemgang.

Revisor skal være indstillet på at bruge alle standarder som et værktøj i opgaven, men omvendt kan man nævne, at flere af dem kan være ubrugelige og dermed ikke i relevante, alfahængig af hvilken virksomhed og dermed revisionsopgave der er tale om.

Erklæringsopgave	Grad af sikkerhed
Revision	Høj
Udvidet gennemgang	Begrænset
Gennemgang/review	Begrænset
Assistance med opstilling af regnskab	Ingen

58



59

⁵⁸ Egen tilvirkning

⁵⁹ FSR, figur, <http://www.fsr.dk/Nyheder%20og%20presse/Pressemeddelelser/Pressemeddelelser%202012/SMV-standard>

Kapitel 6 Præsentation af casevirksomheden Miinto ApS

I nærværende kapitel præsenteres en virksomhedsbeskrivelse af Miinto ApS, der i de næste kapitler skal hjælpe mig med at sætte revisionsmålet.

Den praktiske gennemgang baseres på regnskabsklasse B virksomheden Miinto ApS, hvis regnskabsmæssige skøn i høj grad definere Miinto ApS regnskab og resultat.

Miinto ApS som er en regnskabsklasse B jf. årsrapporten⁶⁰, anvendes som en mindre case i afhandlingen, for at give læseren en bedre forståelse af, i hvor høj grad erklæringstyperne i praktisk matcher eller adskiller sig fra hinanden.

Miinto ApS er en onlineportal, der blev grundlagt i 2009 af skolekammeraterne Konrad Kierklo og Mike Radoor i Odense.

Virksomheden har siden 2009 haft fokus på rentabiliteten i virksomheden, men har været betydelig påvirket af den generelle økonomiske svækkelse på verdensmarkedet samt de stigende antal nye onlinebaserede virksomheder der kommer ind i markedet.

Direktør Konrad Kierklo påpeger, at disse to parameter er medvirkende til, at Miinto har oplevet en tilbagegang i indtjeningen i de seneste år.

Virksomhedens likviditet har på grund lav satte kommissioner været presset, samtidig har virksomhedens interessant, bankforbindelsen Nordea i flere omgange mellem 2012 og 2015 ønsket om nedbringelse af kassekreditten.

Forretningskonceptet basere sig på at være mellemlid mellem fysiske butikker og brands på den ene side og forbrugere på den anden side. Det er en Fashion markedsplads, hvorigennem butikker sælger deres produkter til forbrugere på internettet.

Virksomheden hovedaktivitet har siden opstarten bestået i at tilbyde forskellige platforme for butikkerne på hjemmesiden med forskellige pakker.

⁶⁰ Se bilag 1, årsrapport

6.1 Miinto ApS økonomiske udvikling og hovedtal

Nedenunder har jeg præsenteret nøgletallene for Miinto ApS;

Resultatopgørelse	2015	2014	Beløbsmæssig ændring	Procentuel ændring
Nettoomsætning	20.526.740,23	19.941.546,15	585.194,08	3%
Direkte variable omk.	6.481.473,57	4.291.555,00	2.189.918,57	51%
Personale omk	2.708.666	5.046.000	-2.337.334,00	-46%
Andre finansielle indtægter	341.474	270.000	71.474,00	26%
Andre finansielle omkostninger	303.736	200.000	103.736,00	52%
Årets resultat	18.401	972.000	-953.599,00	-98%
Balance				
Grunde og bygninger	89.819	124.000	-34.181,00	-28%
Andre tilgodehavender	149.945	150.000	-55,00	0%
Varelager	824.643	75.000	749.643,00	1000%
Tilgodehavende	5.969.446	10.323.000	-4.353.554,00	-42%
Likvide beholdninger	3.809.194	4.097.000	-287.806,00	-7%
Aktiver i alt	10.843.047	14.769.000	-3.925.953,00	-27%
Egenkapital	710.169,00	692.000,00	18.169,00	3%
Leverandørgæld	9.346.242,00	10.766.000,00	-1.419.758,00	-13%
Gæld til tilknyttede virksomheder	63.706,00	2.621.000,00	-2.557.294,00	-98%
Gæld til selskabsdeltagere	40.217,00	100.000,00	-59.783,00	-60%
Anden gæld	682.713,00	590.000,00	92.713,00	16%
Passiver i alt	10.843.047,00	14.769.000,00	-3.925.953,00	-27%

Kapitel 7 Planlægning af Revision kontra Udvidet gennemgang

Da afhandlingens opgave er, at undersøge om erklæringstypen udvidet gennemgang kan erstatte den traditionelle revision for Miinto ApS, er det oplagt at undersøge hvilken forhold der er gældende for denne erklæringstype.

I kapitel 4 beskrev jeg de forhold der er gældende i alle erklæringstyper. Revisor Christian udtaler⁶¹;

”Vi vil i planlægningsprocessen, følge revisorlovens § 16 stk. 1 på samme måde som vi har foretaget under den traditionelle revision, her vil der ingen forskel være imellem erklæringstyperne. Da det er første gang vi skulle revidere for Miinto ApS har vi forsøgt at organisere og forvalte revisionen så korrekt det overhovedet er muligt. Samtidig har vi forsøgt at udføre på en sparsommelig, produktiv og effektiv måde. Samme forhold ville også gælde, såfremt der var tale om erklæringstypen udvidet gennemgang”.

⁶¹ Bilag 4

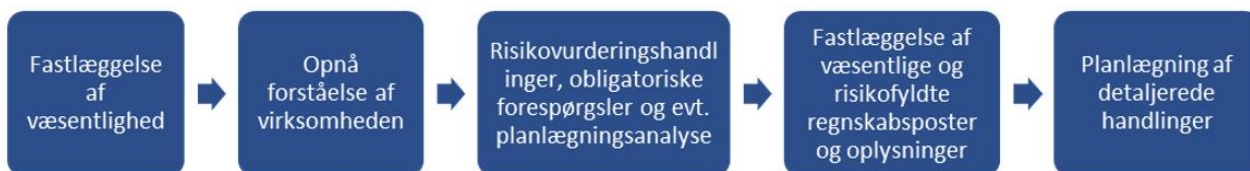
Ved revision handler det om at reducere risikoen for forkerte konklusioner. Under planlægningen af revisionen af Miinto's årsregnskab for 2015 har revisor indsamlet og vurderet information, så der kunne træffes en beslutning om opgavens omfang, metode, den tidsmæssige placering og ressourcerne.

Den eksterne revisors revisionsplanlægning har haft til formål at sikre en god planlægning, således at revisionsindsatsen fordeles på grundlag af risici, at potentielle udfordringer eller eventuelle problemer identificeres og løses rettidigt.

Der er altid en risiko for at planlægningsaktiviteternes art og omfang vil variere, afhængigt af opgavens størrelse og kompleksitet.

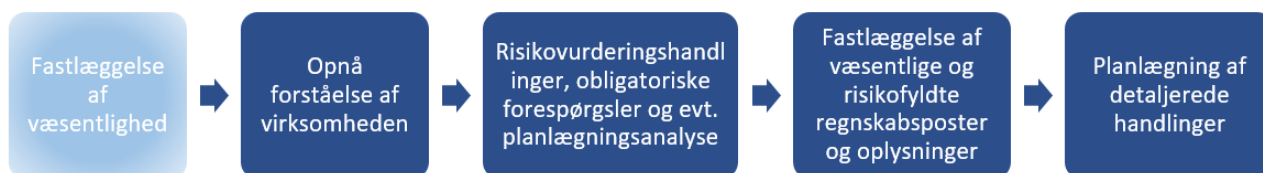
Et eksempel her er, at den eksterne revisor ikke blev informeret om Miinto ApS varelager hos en tredjepart. Revisoren opdagede det selv først midt i revisionen. Dette bevidnede, at selvom man tilrettelægger en planlægningsfase, så er planlægningsfasen en kontinuerlig og iterativ proces, fordi i takt med at man støder ind i uforudsete ændringer, ikke informerede forhold eller eventuel uventede resultater, er revisor tvunget til at reagere og dermed regulere i planlægningen midt i processen.

Som beskrevet i kapitel 4 kræver en planlægning og tilrettelæggelse af arbejdshandlinger flere parameter, men disse er altafgørende:



- Fastlæggelse af Miinto's væsentlighedsniveau, ISA 320
- Forståelse af Miinto's og dens omgivelser, ISA 315
- Risikovurderingshandlinger, ISA 315
- Fastlæggelse af Miinto's væsentlige regnskabsposter, ISA 320
- Planlægning af detaljerede handlinger, ISA 315

7.1 Fastlæggelse af væsentlighedsniveau



Væsentlighedsniveauet er det niveau for afvigelser, som sandsynligvis vil påvirke alle dem som bruger de finansielle oplysninger. Revisor skal overveje hvad der er vigtigt for regnskabsbrugere, derfor er det vigtigt at revisor vurdere væsentlighed på baggrund af brugernes forventninger.

Ifølge ”Standard om udvidet gennemgang af årsregnskabet”⁶² skal revisor fastsætte væsentlighed for årsregnskabet som helhed og anvende denne væsentlighed ved udformningen af handlingerne og vurderingen af resultatet af disse handlinger.

Jf. ISA 320 skal der i den indledende planlægningsfase tages stilling til væsentlighedsniveau. Det bemærkes, at der her ikke er forskel på revision kontra udvidet gennemgang, idet begge revisionsformer tager afsæt i samme regelsæt for vurdering og fastlæggelse af væsentlighed.

Overordnet kan man i begge standarder, se at det handler om at vurdere, om fejlen kan påvirke Miintos ApS økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Jeg har selv fastlagt væsentlighedsniveau gældende for Miinto ApS årsregnskab 2015. Min beregning er foretaget på baggrund af FSR’s vejledende metode, hvilket tager afsæt i aktiver, resultat før skat og egenkapital.

Da der er et krav om at revisor skal tage hensyn til både kvantitativ og kvalitativ væsentlighed, har jeg fastlagt væsentlighedsniveauet til t. kr. 90.215 hvilket iht. ISA 320 anvendes til fastsættelse af væsentlighed for årsregnskabet som helhed. Der er nemlig en generel forventning om at revisor fastsætter en numerisk værdi, kaldt væsentlighedstærsklen, som er en afgørende faktor både i beregningen af stikprøvestørrelser til substans test og i referatet af resultaterne af revisionen.

Væsentlighedsniveauet kan altid reguleres i takt med at revisor opnår viden om forhold der kan have en vis effekt på regnskabet. Målet er en passende anvendelse af væsentlighed ved planlægning og udførelse af

⁶² Standard om udvidet gennemgang om udvidet gennemgang af årsregnskabet A29

revisionen jf. ISA 320. Der skal tages hensyn til væsentlighed i planlægningen, undersøgelsen og rapporteringen.

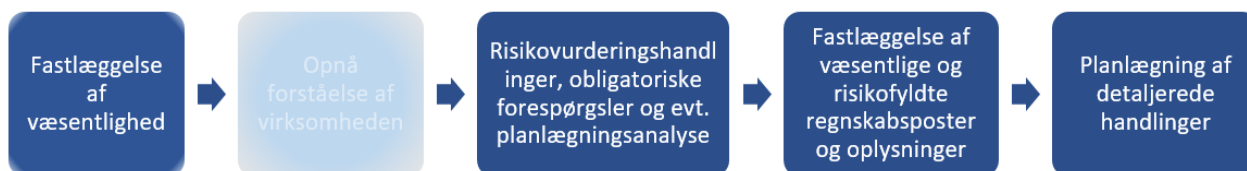
Uanset hvilken erklæringstype der anvendes, skal revisor fastsætte væsentlighedsniveauet ved udførelsen, for at kunne vurdere Miinto ApS risici for væsentlig fejlinformation. I processen har det jf. revisor Christian været nødvendigt at fastlægge væsentlighedsniveauer på transaktionskædeniveau og balancepostniveau.

Det er en afgørende faktor, at niveauet er sat til et nogenlunde lavt niveau, så ikke korrigerede og ikke opdagede fejl, overstiger niveauet for regnskabet som helhed.

Ved beregningen har jeg taget en procentdel af et passende grundlag, som jeg antager at regnskabsbrugerne vil anse er vigtige.

Regnskabstal pr. 31.12 2015					
Aktiver	høj	1,0%	108.430	Aktiver i alt	10.843.047
	lav	0,5%	54.215		
Omsætning	høj	1,0%	205.267	Omsætning	20.526.740,23
	lav	0,5%	102.634		
Resultat før skat	høj	10,0%	1.840	Resultat før skat	18.401
	lav	5,0%	920		
Egenkapital	høj	2,0%	14.203	Egenkapital	710.169
	lav	1,0%	7.102		
Gennemsnit	høj		82.435		
	lav		15.559		
Valgt væsentlighedsniveau			90.215		

7.2 Forståelse af Miinto ApS og dens omgivelser



I praksis er revisionsrisiko uundgåelig. Der er altid en risiko for at revisor kan nå frem til en forkert konklusion. Ifølge revisionspolitikken nævner man at revisionsrisikoen er 5 %, hvilket resulterer i at høj grad af sikkerhed må udgøre 95 %.

Miinto's hovedaktivitet omfatter handel med tøjprodukter online på internettet. Det er en hjemmeside der sælger al slags tøjprodukter for fysiske tøjbutikker med et stort sortiment.

Forretningsideen er at gøre det let for både fysiske butikker og forbrugere. Forbrugere der ikke lige har mulighed for at finde et bestemt produkt af forskellige årsager i nærheden af deres bopæl eller eventuel arbejdsplads, skal let og hurtigt kunne finde alle varegrupper direkte på hjemmesiden, der opdateres minut til minut.

Forbrugerne får en markant høj service af de fysiske butikker samt Miinto, hvor leveringstiden i gennemsnittet er i intervallet mellem 1-3 dage. Forbrugeren undgår at bruge flere timer på at køre efter et bestemt produkt, der geografisk kan ligge langt væk fra bopælen. I tilfælde af forbruger har gennemgået og vedtaget en beslutning, kan produktet købes ved et par få klik på internettet hjemme fra sofaen.

De fysiske butikker behøver ikke at oprette en hjemmeside, de har ikke behov for at markedsføre deres produkter på diverse hjemmesider, de slipper for at betale høje regninger eller eventuel løn til en fotograf, de har ikke brug for en større kundeservice, butikken behøver ikke at være stor, det er i flere tilfælde set at nogle fysiske butikker har endda opsagt lejemålet og flyttet ind til mindre lokaler, netop for at spare den høje husleje fordi Miinto ApS skaber omsætningen for dem.

Miinto ApS koncept er at afdække meget af de fysiske butikkers ønsker, så de let og nemt kan udvide salgskanalerne.

Den eneste større byrde der er i processen for butikkerne, er at Miinto's hjemmeside har brug for billeder af alle produkter fra forskellige vinkler, der er nogle bestemte kvalitetskrav til billederne, så enten fragter butikkerne selv produkterne til hovedkontoret eller os sender de dem med fragtfirmaet. Når billederne er klargjort kommer produkterne på hjemmesiden Miinto.dk og er klar til salg. Miinto skaber omsætning på følgende måder:

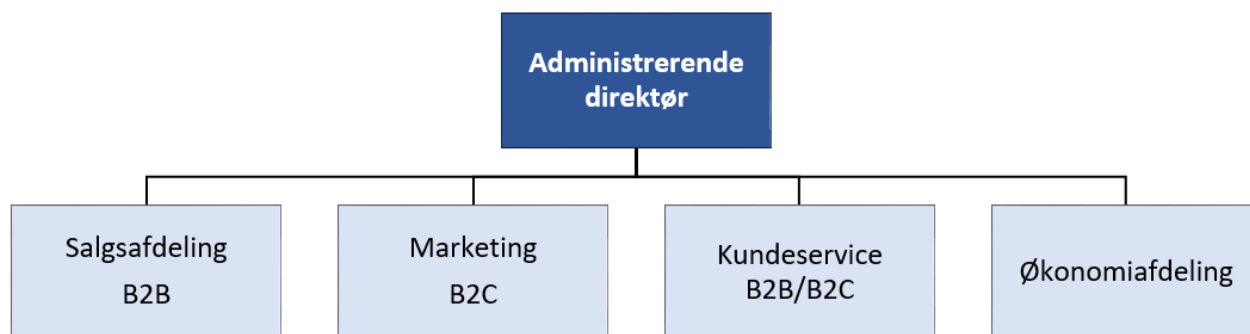
7.2.1 Indtægtskilde

Miinto ApS Indtægtskilder er meget varieret. Da jeg i afhandlingen skal analysere de væsentlige regnskabsposter, hvor jeg skal se nærmere på risikoforholdene, og netop for at ikke optage plads i afhandlingen, har jeg valgt og flytte beskrivelsen af indtægtskilderne til bilag 2.

Virksomheden har ApS ca. 26 heltidsbeskæftigede. Dermed overstiger de ikke grænsen 50 ansatte som regnskabsklasse B kræver. det kan undre nogle hvordan det kan lade sig gøre med så få ansatte, men i flere afdelinger bruges 4-6 måneders praktikanter. Virksomheden hjælper både praktikanten med uddannelsen, samtidig spares en del lønomkostninger.

7.2.2 Ledelse

Nedenstående er organisationsdiagrammen for Miinto ApS⁶³.



Adm. direktør er Konrad Kierklo. Han besidder 5 % aktierne i virksomheden. Bestyrelsen består af 3 – 5 medlemmer. Bestyrelsen er sammensat af forskellige erhvervsfolk, både fra Miinto koncernen, men også af individer ude fra, men jeg har valgt ikke at gå i dybden med beskrivelsen af bestyrelsen, da det ikke er relevant for afhandlingens problemstilling.

7.2.3 Økonomiafdeling

Virksomhedens økonomiafdeling har 4 heltidsbeskæftigede-, hvor økonomichef er Martin Dahl Carstensen, mens de resterende 3 ansatte er regnskabsmedarbejdere, som tiltrådte virksomheden primo 2016.

⁶³ Figur, egen tilvirkning

Afdelingen varetager alle de daglige opgaver hvilket omfatter; Bogføring, fakturering, betalinger, løn, KPI analyser, månedsrapportering til ledelsen, rykning af debitorer samt oprettelse af inkassosager.

Det har ikke været muligt i afhandlingen at foretage funktionsadskillelse af økonomiafdelingen, da Miinto i 2015 og i de tidligere år har outsourcet økonomiopgaverne til et mindre firma i Indien, hvor 3 eksterne indiske konsulenter har stået for den daglige bogføring.

På baggrund af dette har en fuldstændig effektiv funktionsadskillelse med stærke interne kontroller ikke fundet sted i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten for 2015, hermed har risikoniveauet været høj, for at der opstår fejl i Miinto's økonomiafdeling.

7.2.4 Registreringssystemer

Miinto ApS skiftede primo 2015 fra bogføringsprogrammet C5 til E-conomic. Regnskabsprogrammet E-conomic indeholder alle mulige funktioner som små og mellemstore virksomheder har behov for, såsom: debitor modul, kreditor modul, faktureringsystem, anlægsaktiver, varelager modul m.v. Eneste mangel er lønmodul, men der bruger Miinto ApS et eksternt lønsystem kaldet Danløn som er delvis integreret med E-conomic.

7.2.5 Revisionsstrategi

Ifølge ISA 300 er revisors mål at planlægge revisionen således, at den bliver udført effektivt.

Revisor skal kunne vurdere risikoen for forekomst af væsentlig fejlinformation hos klientens regnskab. Dette kræver en lang række revisionshandlinger eller en indsamling af og behandling af varierende revisionsbeviser.

I ISA 330 udtrykkes der *"Revisors mål er at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de vurderede risici ved at udforme og gennemføre passende reaktioner på disse risici."*

Det der menes her er at revisor skal opnå den nødvendige sikkerhed på den mest omkostningseffektive måde, og at det skal udformes på grundlag af det kendskab revisor har erhvervet.

Da revisor skal udføre klientens opgave i overensstemmelse med god revisionskik, har den eksterne revisor udarbejdet en planlægning for revisionen.

Miinto ApS var kategoriseret som en af de større virksomheder i regnskabsklasse B, derfor var det nødvendigt at udarbejde en større, individualiseret, skriftlig revisionsstrategi og detaljerede revisionsplaner for de enkelte revisionsområder som ISA 300 kræver. Revisor Christian udtaler:

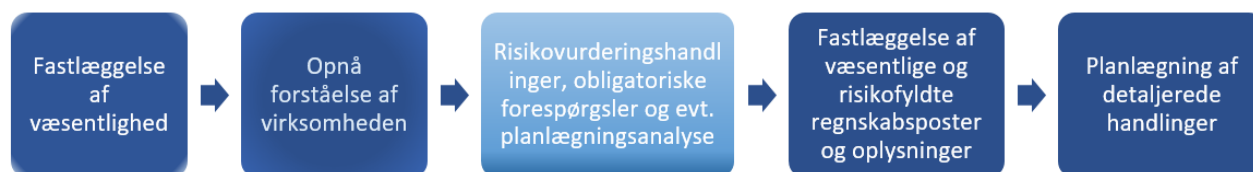
”Ved mellemstore revisionsopgaver tager planlægningen ofte udgangspunkt i standardiserede revisionsstrategier- og -planer. Vi har fulgt RS 300 og RS 315, hvor der er krav om revisionsstrategi og revisionsplaner. Vi har løbende været i dialog med flere af Miinto’s nøglepersoner, heriblandt direktør Konrad Kierklo og jeres økonomichef Martin Dahl Carstensen”. Vigtige aspekter såsom væsentlighed og risiko, er betragtet i allerhøjeste grad.

Ved revision af Miinto ApS vil den overordnede strategi være:

Systemrevision: Test af Miinto ApS kontroller i forbindelse med registrering af salg af varer (omsætning) og registrering af varelager.

Substansrevision: Her vil resultatposter revideres analytisk. Her er det oplagt at foretage detailtest på salg af varer og registrering af varelager ved at udføre et antal stikprøver.

7.3 Risikovurderingshandlinger



Risikovurderingshandlinger er handlinger revisor udføre ved alle erklæringstyper.

De har sit afsæt i ISA 315 som nærmere beskriver hvad der forstås ved denne proces. I standarden om udvidet gennemgang bliver der beskrevet, at revisor skal opnå forståelse af virksomheden og dens omgivelser er en kontinuerlig, dynamisk proces hvor der indsamles, opdateres og analyseres opgaver⁶⁴.

Revisor Christian udtaler:

”Uanset hvilken type af erklæring vi beskæftiger os med, vil vi altid indledende vis i allerhøjeste grad forsøge at tilegne os en grundlæggende forståelse af virksomheden, ligesom vi har gjort med Miinto’s regnskab i 2015. Vi har brugt ca. 5-7 dage til at identificere områder i årsregnskabet, hvor der er stor risiko for at der kan opstå væsentlig fejlinformation, da vi mener at risikovurderingshandlinger sætter os i rette spor i jagten på at fange væsentlige fejlinformation”.

⁶⁴ Standard om udvidet gennemgang, afsnit 60-63

Ordret indgår begrebet "risikovurdering" ikke i standarden om udvidet gennemgang, men da udvidet gennemgang basere sig på analyser og forespørgsler er der lagt op til at revisor skal forsøge at opnå tilstrækkeligt kendskab til forhold, hvor der er risiko for væsentlig fejlinformation. Endvidere afhænger det af virksomhedens størrelse i regnskabsklasse B, hvorvidt man skal gå i dybden med opgaven.

Idet at man ved udvidet gennemgang normalvis ikke foretager substanshandlinger/test som man gør i revision, er det yderligere relevant at foretage risikovurderingshandlinger. Revisor Christian tilføjer:

"I tilfælde af Miinto ApS skulle skifte erklæringstype fra revision til udvidet gennemgang, er jeg overbevist om at vi vil bruge ekstra energi på den indledende regnskabsanalyse" end vi gør under revision. Her vil fokus være en grundigere analyse samt ligning af tallene fra året før være dominerende faktorer"

Handlingsstrategien er værdiskabende for revisionen, da standarden om udvidet gennemgang handler om at undersøge de mest væsentlige og risikofyldte regnskabsposter, som standarden også beskriver⁶⁵.

De interne kontroller hos Miinto ApS vil ikke blive berørt under udvidet gennemgang, da udvidet gennemgang ikke kræver test og efterprøvelse af forholdene i samme grad som ved den almene revision.

Såfremt Miinto ApS skulle skifte erklæringstype, er det oplagt for revisoren, at de forsøger at identificere inkonsistens eller afvigelser fra forventet udvikling, normer eller værdier i årsregnskabet, herunder specielt graden af hæng mellem årsregnskab og nøgledata.

Nedenfor har jeg opstillet relevante nøgletal for Miinto ApS;

7.3.1 Dækningsbidrag og dækningsgrad

Dækningsbidrag / dækningsgrad	2015	2014
Nettoomsætning	20.526.740,23	19.941.546,15
Direkte variable omkostninger	6.481.473,57	4.291.555,00
Dækningsbidrag	14.045.266,66	15.649.991,15
Dækningsgrad	68%	78%

Figur – egen tilvirkning

Jeg kan som udgangspunkt bekræfte at nettoomsætning steget med t.kr. 585.194,08 i 2015 end året før, hvor dækningsgraden tværtimod er faldet med 10 % jævnfør min beregning. Dette kan indikere, at der er

⁶⁵ Standard om udvidet gennemgang, afsnit 73

fejl i *periodiseringen, forekomst eller ved klassifikation*. Det undrende forhold er dog at nettoomsætning ikke er stiger på lige niveau med de direkte variable omkostninger. Jeg udelukker ikke at der er risiko for fejl.

Ændringer i dækningsgraden kan henføres til følgende årsager; Ændrede salgspriser pr. vareenhed, ændrede variable omkostninger pr. vareenhed eller ændret produksætning.

7.3.2 Overskudsgrad

Overskudsgrad		
Nettoomsætning	20.526.740,23	19.941.546,15
Årets resultat	18.401,00	972.000,00
Overskudsgrad	0%	5%

Figur – egen tilvirkning

Miinto ApS har ikke en stabil indtjeningsevne, i alle omstændighederne kan det ikke ses som tilfredsstillende. Overskudsgraden fortæller hvor meget virksomheden tjener på hver omsat krone. Her kan man baggrund af min beregning nøgletallene bekræfte, at driftsselskabet intet har tjent på omsætningen i 2015. Tilsvarende er indtjening pr. omsat krone også lav i 2014.

7.3.3 Varelagerets omsætningshastighed

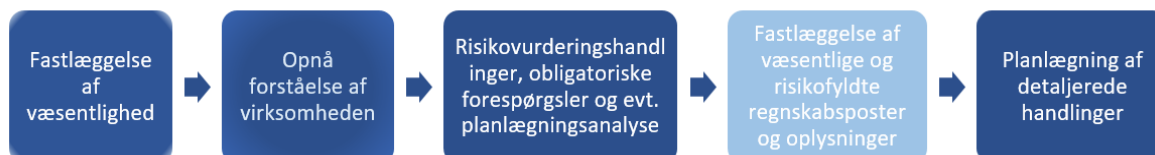
Varelageret omsætningshastighed er ikke fundet hensigtsmæssig at bruge i analysen, idet at Miinto ApS ikke havde et varelager i 2014, dvs. året før og virksomheden befinder sig i en branche hvor der ikke er let ligne virksomheder.

7.3.4 Debitorernes omsætningshastighed

Debitorernes omsætningshastighed	2015	2014
Nettomsætning	20.526.740,23	19.941.546,15
Primo, Trade receivables	4.392.000,00	4.124.000,00
Ultimo, Trade receivables	4.993.000,00	4.391.555,00
Gennemsnit	6.888.500,00	6.319.777,50
Debitorernes omsætningshastighed	2,98	3,155419024

Omsætningen er i forhold til året før steget med t.kr. 585.194,08 hvilket anses positivt, men omvendt er omsætningshastigheden gået den anden vej. Som det ser ud lige nu betaler debitorerne 2,98 gange om året, hvilket betyder virksomheden har lange kredittider og likviditet ikke lige frem kommer ind i banken jævnligt.

7.4 Fastlæggelse af væsentlige regnskabsposter



Jeg har i ovenstående afsnit udført en risikovurdering for Miinto ApS årsrapport for 2015. Overordnet kan man sige branchen for servicevirksomheder er lidt speciel, da registreringsystemerne, forretningsgangene, og de interne kontrolleres ineffektivitet ofte medfører revisionsmæssige udfordringer i relation til især omsætningens fuldstændighed og nøjagtighed.

Med udgangspunkt i den viden jeg har opnået har jeg identificeret følgende regnskabsposter som er væsentlige og risikofyldte. De regnskabsposter jeg har valgt er i harmoni med de poster som revisor Christian fandt under revisionen i 2016.

- Nettoomsætning
- Debitorer (Trade receivables)
- Varelager

7.4.1 Nettoomsætning

Miinto's nettoomsætning udgør 20.526.740,23 DKK pr. 31. december 2015. Ved gennemgang af Miinto ApS årsrapport for 2015, kunne jeg hurtigt fastlægge, at den største regnskabspost var nettoomsætningen.

Miinto er en servicevirksomhed der beskæftiger sig med salg af varer til slutkunder. Virksomheden er en platform, hvor indtjeningen hovedsageligt er kommissionen af de fysiske butikkers salg af deres produkter på hjemmesiden Miinto.dk

Generelt siges det, at risikovurderingen af omsætningen skal foretages i forhold til regnskabsmanipulation. Det der stilles spørgsmål til er, om Miinto ApS har boostet omsætningen. Hvis der er tale om en overvurdering kan det forekomme ved fiktiv, fremrykket eller forkert værdiansat omsætning.

Traditionelvis hentes revisionsbeviset i større omfang ved brug af substantive revisionshandlinger, såsom analyser og fysiske optællinger, hvilket Deloitte også har foretaget under revisionen. I forhold til forståelsen af regnskabsposten, vægter man transaktionsstrømme fremfor enkeltstående regnskabsposter, således at revisor revidere omsætningen i hæng med indbetalinger og debitorer og videre til eventuel inkassoprocessen. Revisor Christian udtaler⁶⁶:

"Miinto er en lidt anderledes servicevirksomhed. En platform hvor de er mellemed imellem sælger og køber. Da de er en kommissionsorienteret virksomhed, modtager de likviditeten direkte af forbrugeren, hvorefter de afregner hver 14.dag med debitoren, hvor de beholder deres andel og udbetaler rest beløbet til butikken".

Pengestrømmen i virksomheden går begge veje, hvilket er lidt anderledes i forhold til andre konkurrenter. I normale forhold er debitorer, dem virksomheder sender en faktura til hvorefter debitoren foretager en betaling, så virksomheder får deres tilgodehavende, dvs. en kreditnota.

Da Miinto ApS er en onlinebaseret platform, dermed mellemed, modtager de forbrugers penge for varesalget, derefter afregnes kommissionen og eventuelle diverse omkostninger bliver faktureret, hvorefter den fysiske butik får et beløb udbetalt af virksomheden.

Dette betyder ikke at debitorer aldrig skylder virksomheden penge. Miinto får stadig en masse indbetalinger fra debitorer for forskellige diverse salg, heriblandt nyoprettede butikker der skylder for sign up fee som ikke har formået at sælge nogle produkter. Som hovedregel betyder indbetalinger, at butikkerne ikke har en omsætning der overgår periodens omkostning.

Vurderingen af omsætning som en væsentlig regnskabspost, skyldes også at Miinto's interessenter heriblandt pengeinstituttet Nordea og de nye ejere Bestseller har haft særlig interesse i tallene, da de skulle vurdere virksomhedens finansielle præstationer for året. Det endte også senere med at Bestseller investerede trecifret millionbeløb ultimo 2016.

Alle køb, dermed transaktioner sker indenfor Danmarks grænse. Alle produkter er også tilgængelige via et backupsystem, der os kan genere samme produkter til flere andre lande og dermed butikker hvor Miinto

⁶⁶ Interview – bilag 4

ApS også operere, men da afhandlingen afgrænser fra sig de andre Miinto selskaber er det kun Miinto ApS omsætning vi analysere.

De andre udenlandske Miinto selskabers risikoforhold er også uinteressant i forhold til afhandlingens mål, da standarden om udvidet gennemgang kun gælder for danske virksomheder i regnskabsklasse B.

7.4.2 Varelager

Miinto ApS varelager udgjorde t.kr. 824.643 pr. 31. december 2015. Årsagen til at jeg inddrager og vurderer varelageret som en af de store risikoposter, skyldes jf. revisionspåtegningen i årsrapporten⁶⁷ for 2015, hvor der var forbehold for regnskabsposten. For at øge indtjeningen besluttede Miinto ApS primo 2014, at implementere "Brand produkter" til varesortimentet. Forbeholdet lyder:

"At 31.12.2015, the Company did not possess an inventory recording system to handle inventory and therefore, we were unable to audit the existence and measurement of the Company's inventories recognised at DKK 825k in the financial statements at 31 December 2015. We therefore qualify our opinion as to the existence and measurement of inventories".

Forbeholdet ovenover styrkes yderligere af en artikel fra FSR⁶⁸:

"Tre ud af fire revisorer har fundet og rettet væsentlige fejl i virksomhedernes regnskabsmateriale i forbindelse med revisionen. De poster i regnskabsmaterialet revisor oftest finder væsentlige fejl ved er debitorer og virksomhedernes varelager"

Erfaringen viser, at ledelsen/ejerne undertiden forsøger at sløre økonomiske problemer i virksomheden ved ikke at foretage rimelige nedskrivninger af debitorerne, ved ukorrekte angivelser vedrørende varelagerets størrelse og værdi, ved overvurdering af kommende fortjenester på igangværende arbejder.

Den iboende risiko i forhold til varelageret relateres som udgangspunkt høj i flere forhold. Revisor skal ved revision sikre eksistensen af virksomhedens varelager, ejerskabet af varelageret samt yderligere sikre en korrekt værdiansættelse af varelageret.

Da Miinto ApS indtjening var faldende i forhold til vores beregning af dækningsgraden i afsnit 7.3.1, kan der være risiko for, at bogføring af solgte produkter fra varelageret ikke er foretaget, hvilket vil pynte virksomhedens kortfristede aktiver.

⁶⁷ Bilag 1 - årsrapporten side 5

⁶⁸ <http://www.fsr.dk/Nyheder%20og%20presse/Nyheder/Nyheder%202013/Fejl-i-virksomhedernes-opgorelser-af-varelager-og-debitorer>

Mange service og detailvirksomheder er kendt for at ikke have et varelagersystem, hvilket øger den iboende risiko. Risikoen opstår i tilfælde af, varesalg på diverse varenumre ikke er i systemmæssig afgang fra varelageret. Mangel på denne integration, gør at salget bliver registreret uden tilhørende vareforbrug.

Ejerskabet af varelageret kan være et risikofyldt revisionsmål, hvis virksomheden har varer i kommission. Her skal revisor opnå en forståelse for på hvilke betingelser produkterne indkøbes.

Andre risikoområder kan være forkert prissætning på varelageret, i tilfælde af indkøbsaftaler indeholder rabatter, der kan vanskeliggøre korrekt prissætning. Revisor skal måle varebeholdninger til kostpris jf. ÅRL § 45⁶⁹ beregnet på grundlag af vejede gennemsnitspriser, enten via FIFO metoden eller en anden lignende metode. Derfor vurderes den iboende risiko til at være høj.

7.4.3 Debitorer

Ifølge Miinto ApS årsrapport er virksomhedens tilgodehavende t.kr. 5.969. pr. 31. december 2015.

Debitorerne består alt fra små, mellemstore og store danske og udenlandske butikker og brands.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Målsætningen er: 1) Rettidig og korrekt fakturering i henhold til kontrakt/aftale der er indgået med debitorer 2) Overholdelse af virksomhedens rykkerprocedurer 3) Minimering af tab på debitorer.

Følgende aktivitet finder sted:

- **Aktivitet**

Al fakturering af butikker og brands foretages af den regnskabsansvarlige i samarbejde med Tech. Al fakturering af royalty, marketing omkostninger m.v. foretages af økonomiafdelingen.

- **Placering/ansvar**

Ansaret for at selskabernes målsætninger/politikker overholdes i det daglige ligger hos den regnskabsansvarlige samt økonomiafdelingen, der udsender alle fakturaer. Den regnskabsansvarlige har ansvaret for registrering af ind- og udbetalinger og opfølgning på manglende indbetaling af forfaldne fakturaer. Det overordnede ansvar ligger hos salgsdirektøren og økonomichefen Martin Dahl Carstensen.

⁶⁹ Årsregnskabsloven

- **Typen af fakturaer**

- 1) **Abonnementsfaktureringsform:** I Miinto benyttes admin modulet til massefaktureringsform af selskabets kunder – butikker og brands. Fakturaerne sendes elektronisk til de enkelte kunder på den e-mail kunderne har oplyst i systemet. I denne faktureringsform er varen/aftalen tilknyttet varer kartoteket, hvor hver enkelt varer/ydelse er tilknyttet faste finanskonti.
- 2) **Enkelt faktureringsform:** I Miinto faktureres enkeltvis på baggrund af beregninger/opgørelser og det drejer sig hovedsagligt om intern faktureringsform vedrørende royalty, marketing omkostninger, renter af mellemregninger m.v. I denne faktureringsform er varen/aftalen ligeledes tilknyttet varer kartoteket, hvor hver enkelt varer/ydelse er tilknyttet faste finanskonti. Der faktureres også enkeltvis til visse brands og butikker, som har bestilt foto opgaver

- **Udsendelser af fakturaer**

Kunderne bliver oprettet i admin systemet af sælgeren. Hver 14. dag kører den regnskabsansvarlige en fuldstændig faktureringskørsel, hvor der udsendes en faktura til alle kunder. I Miinto udsender økonomiafdelingen intercompany fakturaer ved udgangen af hver måned.

- **Udsendelse af kreditnotaer** Hvis en kunde ved en fejl er faktureret forkert, vil ændringerne slå igennem på den næste faktureringsform. Debitorer der ikke har betalt efter endt rykkerprocedure, jf. forretningsgange for rykkerprocedure, vil gælden inkluderes i den næste faktureringsform. Større krediteringer godkendes af den ansvarlige sælger eller af salgsdirektøren, men flere har adgang til systemet.

- **Registrering af ind og udbetalinger**

Ind- og udbetalinger af fakturaer bliver registreret ved direkte indbetalinger på bankkonto som registreres senest dagen før faktureringsform.

- **De interne kontroller**

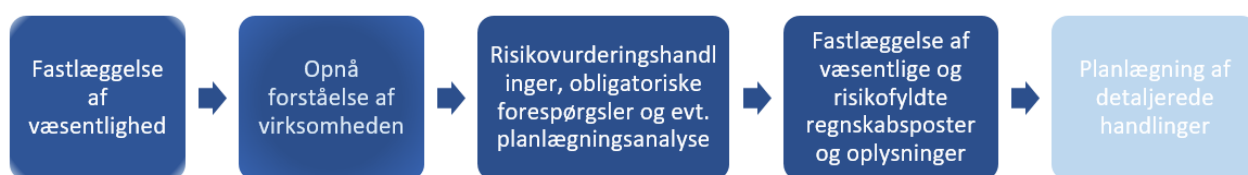
1. **Afstemning af debitormodul og Finans**

Hver måned ved udarbejdelsen af månedsrapporten foretages der en afstemning af debitormodulet og Finans.

2. Gennemgang af aldersfordelt saldoliste

Der udskrives aldersfordelt saldoliste hver måned for at sikre at der ikke findes overforfaldne debitorer samt at selskabernes rykkerprocedurer overholdes.

7.5 Planlægning af detaljerede handlinger



Med afsæt i vores indledende revisionsplanlægning af de første 4 faser, i risikovurderingsprocessen jeg har gennemgået, har revisor til opgave at tilrette de 3 væsentligste regnskabsposter, som er identificeret ved den præliminære analyse. I forbindelse med dette har jeg vurderet regnskabsposterne *omsætning*, *varelager* og *debitorer*, hvorfor jeg primært vil forsøge at rette arbejdshandlingerne mod disse regnskabsposter. Mine vurdering bekræftes også af den eksterne revisor:

Kapitel 8 Planlægning af detaljerede handlinger for omsætning

I forbindelse med planlægningen af den traditionelle revision vil jeg først beskrive og identificere regnskabsposten omsætning. Handlingerne skal reducere regnskabspostens vurderede risiko til et acceptabelt niveau. Der kan altid opstå tilfælde, hvor revisor finder det effektivt eller økonomisk hensigtsmæssigt at udforme og gennemføre handlinger på andre måder.

Regnskabsposten består af følgende indtægtskilder:

1. Sign-up af butik og brands
2. Fotografering af produkter
3. Salg af bannere
4. Salg af nyhedsbreve

5. Shopping Spree (salg af deltagelse i store TV kampagner)
6. Kommission af pr. produkt
7. Indtægt på GLS
8. Salg af Miinto poser
9. 1% gebyr pr. produkt ved for sent godkendelse og 0,5 % ved sent afsendelse af produkt
10. Returneringsgebyr
11. Oversættelse, i forbindelse med butikker køber adgang til udenlandske
12. Salg af adgang til udenlandske Miinto portaler

Ovenover har jeg redegjort for de forhold for Miinto ApS, der tilhører/repræsenterer indtægtssiden. De enkelte indtægter for Miinto ApS danner grundlag for revisionsstrategien og de konkrete handlinger

I praksis gælder det at poster som overstiger det fastsatte væsentlighedsniveau vurderes væsentlig og er således genstand for revision

I nærværende planlægning vil jeg fokusere på den væsentligste indtægtskilde målt på beløbsmæssig størrelse, som er identificeret til at være pkt. 6, kommission pr produkt.

Jf. ÅRL §49⁷⁰, gælder det generelt at indtægter indregnes i takt med, at de indtjenes (salgsmetoden). I denne henseende skal følgende kriterier være opfyldt:

- Virksomheden har overført alle væsentlige risici som knytter sig til ejendomsretten til køber
- Virksomheden bibeholder ikke det fortsatte ledelsesmæssige engagement, knyttet til varen
- Indtægten kan måles pålideligt
- Det er sandsynligt at de økonomiske fordele forbundet med transaktionen vil tilgå virksomheden
- Omkostninger, som er afholdt i forbindelse med transaktionen, kan måles pålideligt.

I forhold til planlægning af revision af indtægtskilden pkt. 6 "Kommission af pr. produkt", kræver det indledningsvis at revisor opnår en forståelse for processen samt identifikation af kontroller samt risici som knytter sig til processen⁷¹. Opnåelse af denne forståelse foretages i praksis ved udførelse af en "vugge-til-

⁷⁰ Årsregnskabsloven § 49

⁷¹ ISA 315

grav" gennemgang, hvor revisor med en reviderede part gennemgår hele processen for hvordan omsætning genereres ved denne indtægtskilde.

Når revisor har opnået en forståelse af processen herunder risikovurderingshandlinger, dokumenterer revisor identificerede risici som knytter sig til posten på revisionsmålsniveau.

Følgende forhold er identificeret, som påvirker den *iboende risiko* for Miinto ApS omsætning;

Mange varierende indtægtskilder / med både store og små transaktioner / næsten alt salg betales bagud / kompliceret prismodel for afregning af forskellige ydelser / betydelig kompleksitet ved vurdering af aftaler om kommissionssalg / besvigelserisiko, da der er tale om omsætning / de enkelte salgs ansvarlige er bonus aflønnet på baggrund af omsætning, hvilket kan medføre at de pågældende medarbejdere har et incitament til at foretage besvigelser / risiko i forhold til korrekt periodisering pga. returret.

På baggrund af ovenstående risici vil fokus ved omsætning være: *Fuldstændighed, forekomst og periodisering.*

Ved udvidet gennemgang er der jf. afsnit 4.2.2. ligeledes krav om at revisor opnår en forståelse for virksomheden, dog vil denne forståelse være i et langt mindre omfang end det der er påkrævet ved fuld revision herunder ISA 315⁷². Dvs. der foretages ikke nødvendigvis risikovurderingshandlinger i form af en vugge-til-grav gennemgang, men snarere overordnede forespørgsler som kan give en delmængde af den forståelse som revisor opnår ved fuld revision.

8.1 Vurdering af kontrolrisiko og revisionsrisiko

Det generelle kontrolmiljø og ledelsens fokus vurderes at være eksponeret for visse svagheder møntet på manglende funktionsadskillelse. Af konkrete interne kontrolhandlinger og det interne kontrolmiljø, som nedbringer/forøger kontrolrisikoen og dermed revisionsrisikoen kan følgende nævnes:

- Masterdata for ydelser kan redigeres af både salgsafdelingen, kundeservice og økonomiafdelingen
- Masterdata for kunder kan redigeres af både salgsafdelingen, kundeservice og økonomiafdelingen
- Alle i salgsafdelingen og kundeservice kan afgives individuelle rabatter

⁷² FSR.dk Identifikation og vurdering af risici for væsentlig fejlinformation igennem forståelse af virksomheden og dens omgivelser, indledning punkt 3

- Afstemningen mellem salgsregistrering og efterfølgende registrering i bank. Dette testes ved gennemgang af bankafstemninger for to tilfældigt udvalgte måneder.
- Denne kontrol er meget vigtig, idet alt salg som udgangspunkt betales ved levering, afvigelser på banken vil derved indikere uoverensstemmelser mellem salgsregistrering og betaling.
- Afstemning af debitormodul og Finans: Hver måned ved udarbejdelsen af månedsrapporten foretages der en afstemning af debitormodulet og Finans.
- Gennemgang af aldersfordelt saldoliste: Der udskrives aldersfordelt saldoliste hver måned for at sikre at der ikke findes overforfaldne debitorer samt at selskabernes rykkerprocedurer overholdes
- Bankafstemning. En gang om ugen foretages der bankafstemning til finans.

Idet der er på væsentlige områder ved omsætningen ikke vurderes at være tilstrækkelige kontroller navnlig fsva. funktionsadskillelse, vil det medføre, at revisionsstrategien vil inkludere et betydeligt omfang substanshandlinger, for at nedbringe revisionsrisikoen til et acceptabelt lavt niveau.

Kontrolaktiviteter som er identificeres og skal testes er:

- Afstemning af debitormodul og Finans: Hver måned ved udarbejdelsen af månedsrapporten foretages der en afstemning af debitormodulet og Finans.
- Gennemgang af aldersfordelt saldoliste: Der udskrives aldersfordelt saldoliste hver måned for at sikre at der ikke findes overforfaldne debitorer samt at selskabernes rykkerprocedurer overholdes
- Bankafstemning. Engang om ugen foretages der bankafstemning til finans

Revisionsrisikoen er på baggrund af den vurderingen af den iboende risiko og kontrolrisikoen samlet vurderet således:

Omsætning				
Revisionsmål	Iboende Risiko	Kontrolrisiko	Opdagelsesrisiko	
				Strategi
Periodisering og fuldstændighed	Høj	Middel	Lav	Kontrol/Substans
Forekomst	Høj	Høj	Lav	Substans
Klassifikation	Høj	Høj	Lav	Substans

8.2 Analytiske handlinger

Ved analytiske handlinger skal revisor følge ISA 520, Analytiske handlinger. Ved udførelse af handlinger ved udvidet gennemgang anvendes tilsvarende handlinger, men forskellen er at der ikke henvises direkte til ISA 520, men begrebet analytiske handlinger som en central handling i erklæringsstandardens.

Analytiske handlinger skal hjælpe med at afdække revisionsrisikoen. Ved revision vil man indledningsvis foretage analytiske handlinger på de enkelte indtægtstyper.

Typiske handlinger under de analytiske handlinger vil være holdelse af finansielle data med tilsvarende oplysninger fra tidligere år eller budgetter. I nærværende opgave er det vurderet at holdelse med budget vil være den mest hensigtsmæssige tilgang til analysen, dette begrundes med at Miinto ApS er en vækstvirksomhed og forventningsdannelsen er derfor knyttet op på ledelsen vurdering af den fremtidige finansielle udvikling. Ligning mellem åbningsbalancen og slutbalancen for 2015 vil absolut give en stærk værdi revisionen. Regnskabsposterne er jo afhængige af hinanden, f.eks. så hvis omsætningen er steget 10 % så burde debitor os stige, som os kan analyseres.

Revisor skal indledningsvis have overbevisning om pålideligheden af datasættet. Dette gøres ved afstemning til eksempelvis finans og forespørgsler til ledelsen processen omkring budgetovervejelse. Ved en klassisk analyse af finansielle data kan tage følgende form:

- 1 Opstil forventning (f.eks. regnskabsposten skal være på niveau med tilhørende budgettallet
- 2 Fastslå acceptabel afvigelse (med afsæt i vores beregnet væsentlighedsniveau acceptere vi afvigelser +/- 10 % i forhold til budget og skal overstige 186K
- 3 Undersøge afvigelser (poster som overskrider undersøges i form af forespørgsler og indhentninger af understøttende dokumentation)
- 4 Konkludere (dokumentere resultaterne

Nedenfor har jeg udarbejdet et eksempel på hvordan Miinto ApS analyse kan struktureres.

Regnskabspost	Budget 2015	Perioden 2015	Bevægelse	Bevægelse i %	Acceptabel afvigelse?
Signup fee boutiques	-1.109.445,00	-245.854,13	863.590,87	-78%	Nej - undersøg nærmere
Signup fee brands	-329.890,00	-14.769,60	315.120,40	-96%	Nej - undersøg nærmere
Subscription boutiques	-2.815.514,00	-1.291.356,26	1.524.157,74	-54%	Nej - undersøg nærmere
Subscription MiintoPRO	0,00	-110.581,80	-110.581,80	0%	JA
Commision boutiques	-10.500.000,00	-9.658.262,91	841.737,09	-8%	JA
Commision brands	-600.000,00	150.000,00	750.000,00	-125%	Nej - undersøg nærmere
Sundry	-1.100.000,00	0,00	1.100.000,00	-100%	Nej - undersøg nærmere
Invoice admin	0,00	-319.292,90	-319.292,90	0%	
Invoiced C5	0,00	-197.286,66	-197.286,66	0%	
Top Advertising	-1.630.000,00	-1.164.674,80	465.325,20	-29%	Nej - undersøg nærmere
Shopping Spree	-250.000,00	-127.775,00	122.225,00	-49%	Nej - undersøg nærmere
Services	0,00	-60.161,29	-60.161,29	0%	
SMS Club	0,00	-67.800,40	-67.800,40	0%	
Creditcardfee in the period	-71.222,00	-243.317,54	-172.095,54	242%	Nej - undersøg nærmere
Postage	-3.561.089,00	-4.120.015,61	-558.926,61	16%	Nej - undersøg nærmere
Postage end-user RMA	0,00	-623.743,20	-623.743,20	0%	
Returned goods (end-user) expense	0,00	665.028,92	665.028,92	0%	
Returned goods (shop addon) income	0,00	-665.900,44	-665.900,44	0%	
Fraud invoice	0,00	-16.989,65	-16.989,65	0%	
POS Signup fee boutiques	0,00	17.985,00	17.985,00	0%	
POS Subscription boutiques	0,00	-52.894,00	-52.894,00	0%	
POS Scanner fees	0,00	-14.490,00	-14.490,00	0%	
Shipping bag	0,00	-75.994,80	-75.994,80	0%	
Consultancy fee sold	0,00	-90.908,00	-90.908,00	0%	
Marketing Invoiced 3L	0,00	-46.551,00	-46.551,00	0%	
Warehouse fee invoiced (DDP) DK	0,00	-38.751,63	-38.751,63	0%	
Photo Studio Income	-1.800.000,00	-1.440.320,02	359.679,98	-20%	Nej - undersøg nærmere
Photo Studio Brands	0,00	-279.047,21	-279.047,21	0%	
Photo Studio income (EU sale)	0,00	-170.203,00	-170.203,00	0%	
Photo Studio Creditpackages	-2.750.000,00	-185.607,30	2.564.392,70	-93%	Nej - undersøg nærmere
Photoshare Income	0,00	-3.650,00	-3.650,00	0%	
Photo Studio Shipping	0,00	-33.555,00	-33.555,00	0%	
Omsætning	-26.517.160,00	-20.526.740,23	5.990.419,77	-23%	

Afvigelserne har til opgave at hjælpe revisor med udføre en mere sparsommelig, produktiv og effektiv revision. Revisor kan forsøge at identificere udsving og hænge.

Analysen suppleres med forespørgsler til ledelsen. Det vigtigt at pointere at der ikke er nævneværdige forskelle imellem erklæringstypen fuld revision og udvidet gennemgang, bortset fra at der ved revision jf. ISA 520⁷³ foretages analytiske handlinger under selve revisionen samt ifm. med revisionsafslutning til at understøtte den overordnede konklusion.

8.3 Forespørgsler

Revisor kan opnå øget forståelse af Miinto ApS omsætning ved at foretage forespørgsler. Forespørgsler i forhold til omsætning kan omhandle forretningsgange, processor og kontroller, da det handler om at afdække risikobilledet. Analysen vil være et bindeled til forespørgsler.

⁷³ FSR.dk ISA 520, afsnit 1 + 2

Forespørgsler kan rettes mod udvikling i omsætning fra år til år, udvikling i dækningsgraden og eventuel på produktniveau, funktion af salgskanaler, sælger bidrag til salg mv. Forespørgsler som er en slags interview af virksomheden skal give revisor fif om, om der er behov for yderligere supplerende handlinger.

Forespørgsler vil normalt rettes til den daglige ledelse, men da direktør Konrad Kierklo ikke har en detaljeret viden om regnskabsposterne, er det oplagt at rette forespørgslerne til Miinto ApS økonomichef og eventuel ansatte i økonomiafdelingen. Det skal være ansatte der er i stand til at svare og har indsigt i området. Forespørgsel kan være om omsætningsfakturaen er generet korrekt, beløbet er nøjagtigt, de almene faktureringskrav, om fakturaen er momsbelagt, betalingsbeløb mv.

Følgende forespørgsler har jeg udarbejdet for Miinto ApS:

Forespørgsel	Mål	Rettes til
Forespørg til salgspolitik, ordreoprettelse, fakturering, kontrolsystemer, Admiin systemet	Få kendskab til hvordan Miinto sikre at varesalget registreres, verificere kontroller	Økonomichef Martin Dahl Carstensen
Forespørg til udviklingen i omsætningen, større afvigelser iforhold til budget	Opnå årsag til eventuelle fejl og mangler	Økonomichef Martin Dahl Carstensen
Forespørg til fald på i dækningsgraden	Forstå årsag til hvorfor der er modsætninger imellem omsætning og vareforbrug, om årsag kan være kredinotaer, rabatter mv.	Økonomichef Martin Dahl Carstensen
Forespørg til klassifikation	Få kendskab til eventuelle nettoficeringer, forstå opsætning af specifikke konti	Økonomichef Martin Dahl Carstensen

De analytiske handlinger og forespørgsler har til opgave at hjælpe revisor med at opnå revisionsbevis, men jeg antager at handlingerne er ikke vil være nok for revisoren.

Jf. revisor Christian" Der er forskellige metoder til at gribe opgaven an på. Jf. ISA 500 kan kilder til revisionsbevis komme fra interne, eksterne og revisor. Når vi indhenter revisionsbevis henter vi dem fra forskellige kilder for at sikre, at opnået bevis er underbygget. Vi laver analytiske handlinger og forespørgsler for at opnå et stærkt revisionsbevis. Ved revision af Miinto ApS har vi foretaget inspektion af dokumenter/bilag, bekræftelser fra 3. part, forespørgsler og analytiske handlinger. Forespørgsler giver også et revisionsbevis, men er et markant svagere revisionsbevis end f.eks. inspektion, bekræftelser og observation".

Forespørgsler er et værktøj for revisoren der hjælper med at afdække uvidenhed, manglende forståelse af hængen af omsætningen mv. Det jeg ser er, at den bekræfter eller afkræfter identificerede forhold. Man kan forespørge den daglige ledelse om at forklare et bilag, usædvanlig beløb mv.

Analyse af omsætningen viser en positiv udvikling fra 2014 – 2015, hvor der er en stigning i omsætningen, derimod er dækningsbidraget faldende, da omkostningerne forholdsvis er steget mere end omsætningen. Det giver anledning til undren og revisor vil rette forespørgsler til økonomichefen for den observerede udvikling.

Økonomichefen udtaler: "Ledelsen og marketingsafdelingen havde besluttet at oprette TV reklamer og shoppingspreer kampagner. Vi sendte nyhedsbrev til alle vores kunder, hvor ca. 95 % af vores butikker accepterede at deltage, en gang hver kvartal. Det skal forstås således, at butikker der ikke ønsker at deltage i kampagnen kan fryse/skjule deres produkter på hjemmesiden mens kampagnen er aktiv. Da vi mente det ville øge pengestrømmen, justerede vi vores kommission ned samt gav dem rabatter på aftalen. Det er det som har haft effekt på nettoomsætning. Det siges at produktkendskab via TV reklamer kommer ikke med det samme hos forbrugeren men i nogle perioder senere, så ledelsen var villige til at give de store rabatter, med henblik på øge omsætningen i det følgende år".

Ved udvidet gennemgang vurderes det om forklaringen er plausibel til at forklare udviklingen i omsætning, hvor ved revision ville der foretages inspektion af fakturaer for at verificere, om udviklingen i omsætningen kan henføres til en stigning i rabatter relateret til tv kampagnerne. Det skal samtidig nævnes at der ved udvidet gennemgang i forbindelse med forespørgslen, kan indhentes enkeltstående eksempler på salgsfakturaer indeholdende de omtalte rabatter, for at understøtte modtagelse af den ovenstående forklaring fra økonomichefen.

Får man ikke tilstrækkelig revisionsbevis fra ledelsen ved udvidet gennemgang, betyder det ikke at man ikke skal gøre mere ud af opgaven. Selvom udvidet gennemgang er et review med supplerende oplysninger, skal revisor grave dybere ned i opgaven. Detailrevision er normalt ikke påkrævet ved udvidet gennemgang, men der kan være forhold der gøre at revisor kan være tvunget til at foretage detailrevision dvs. flere substanshandlinger, for at opnå revisionsmålet.

Når revisor ønsker at revidere forretningsgange og interne kontroller i forbindelse med varesalget, vil det især hjælpe at med at kunne dække revisionsmålets fuldstændighed. Det metoden hjælper med er, at revisor vil i den forbindelse få gennemgået varesalgets proces og dermed få klargjort, hvor i forløbet de allervigtigste interne kontroller udføres, og om disse kontroller fungerer efter hensigten.

Det er oplagt at revisor kan komme med forespørgsler til ledelsen eller økonomichefen om forekomsten. For at revisor lever op til kravene om nøjagtighed og hurtighed, kræver det imidlertid en velstruktureret indsats.

Tilsigtede eller utilsigtede fejl kan opstå ved manglende applikations kontroller. Ved afsnittet risikovurdering oplyste jeg at masterdata kan redigeres af både salgsafdelingen, kundeservice og økonomiafdelingen hos Miinto ApS. Risikoen for væsentlig fejlinformation er ret høj her på grund af manglende/ utilstrækkelig kontrolsystem. Idet at flere ansatte kan bevidst eller ubevidst korrigerer varesalget via admiin systemet, er der stor risiko for at alle revisionsmål, dvs. periodisering, forekomst og klassifikation kan påvirkes, hvilket er årsagen til at de er sat som en høj risiko område.

Da man i udvidet gennemgang som udgangspunkt ikke kontrollerer regnskabstal og -oplysninger ved test til underliggende dokumentation, i form af bilag vil der være markant mindre substanshandlinger end ved revision.

Revisor kan udsende saldomeddelelser til debitorer, hvilket jeg også vil komme på i kapitel 9, da begge regnskabsposter er afledt af hinanden. Endvidere kan der foretages stikprøvevis kontrol af, at betingelse for rabatter er opfyldt, da vi er informeret om at Miinto ApS har forskellige prisaftaler med deres debitorer.

8.4 Delkonklusion

Jeg har ved forståelsen af virksomheden tilegnet den viden, at regnskabsposten omsætning har mange varierende indtægtskilder pga. virksomhedens branche og forretningsmodel. Samtidig er der mange led i salgsprocessen der gøre, at regnskabsposten går fra at blive en simpel regnskabspost, til at være en kompleks regnskabspost.

For at opnå en revisionsmæssig overbevisning kræver regnskabsposten en dybdegående, detaljeret samt kontrolrevision, hvilket ikke vil finde sted ved udvidet gennemgang. Regnskabsposten kræver en grundig vugge til grav analyse med flere supplerende handlinger for at revisor kan opdage væsentlige fejlinformation.

Utilstrækkelig og opdagende kontrol som jeg har erfaret, dermed manglende funktionsadskillelse vil ikke kunne afdækkes ved erklæringstypen udvidet gennemgang, da der skal mange substanshandlinger til på de specifikke områder. Opdagelsesrisikoen er er sat til lav ved fuldstændighed, forekomst og klassifikation hvilket kræver endnu flere substanshandlinger. Med dette menes at det ikke formålstjenligt for Miinto ApS at skifte til udvidet gennemgang.

Kapitel 9 Revision kontra udvidet gennemgang af debitorer

Min påstand siger, at der er stor forskel på om debitorer er en vigtig risikofyldt regnskabspost blandt virksomheder. Det afhænger af typen/arten af virksomheden og ikke altid størrelsen af virksomheden.

Med udgangspunkt i min risikovurdering, beregning af væsentlighedsniveau, opnået bekræftelser fra henholdsvis Miinto ApS økonomichef og den eksterne revisor, har jeg kunne konstatere at regnskabsposten debitorer klassificeres som en væsentlig og risikofyldt regnskabspost hos Miinto ApS.

I kapitel 7 om omsætning, beskrev jeg Miinto ApS koncept og hvordan varesalget gennemføres. Virksomheden agere således at de både betaler og modtager penge af debitorer altafhængig af periodens resultater.

I forbindelse med revision af debitorer skal revisor også her indhente egnet og tilstrækkeligt revisionsbevis på tilgodehavender. Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris⁷⁴. Normalt vil der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau. Bestemmelser i love for indregning og måling af finansielle aktiver tager udgangspunkt i de grundlæggende regler IAS 39⁷⁵.

Finansielle aktiver der tager sit afsæt i Financial Instruments, kategoriseres i primære finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter. De primære er tilgodehavender, gæld, værdipapirer, likvider hvorimod de afledte instrumenter kan være optioner swaps mv.

Hovedreglen er, at de finansielle aktiver måles som udgangspunkt til dagsværdi med undtagelse af bl.a. udlån og tilgodehavender. Derfor indregnes Miinto ApS tilgodehavender til kostpris.

Miinto ApS tilgodehavende fra salg af varer, hidrører den normale omsætning. De vil først blive indregnet i balancen, når levering og risiko er overgået til kunden. Der findes andre typer af tilgodehavender, men da afhandlingens opgave er at skelne mellem arbejdshandlingerne ved erklæringstyperne, er det ikke relevant at inddrage dem.

⁷⁴ Bilag 1 , Årsrapport

⁷⁵ Finansiell rapportering, side 253

Generelt siges, at det er den daglige ledelses individuelle vurdering, der er afgørende for, hvor meget de hver enkelt udestående skal nedskrives pr. balancedag. Ofte undlader man at diskontere varedebitorer, på grund af den korte tidshorizont, og i stedet benyttes nettorealiseringsværdien. Det vil være salgsværdien efter fradrag af eventuelle salgs- og distributionsomkostninger.

9.1 Planlagte handlinger

Som tidligere nævnt er det op til den eksterne revisors subjektive vurdering, hvad der er tilstrækkeligt som revisionsbevis. Overordnet er det revisionsmålet der skal forsøge, at afdække de risici der muligvis er ved virksomhedens debitorer.

De analytiske handlinger ved debitorer bør omfatte ligninger af Miinto ApS finansielle oplysninger, heriblandt ligninger med tidligere perioder. Igen kan det være fra simple ligninger til udførelse af komplekse analyser. I virksomhedsbeskrivelsen informerede jeg om at der er mange typer af indtægtskilder og mange debitorer hvilket betyder at posten har adskillige transaktionstyper.

Værdiansættelsen er stort set altid forbundet med en større usikkerhed, idet at der foretages en skønsmæssig vurdering af mulig tab.

I praksis kan saldomeddelelser anvendes til at bekræfte debitorers tilstedeværelse.

Både ved revision og udvidet gennemgang har revisor til opgave at analysere regnskabsposten debitorer, altså Miinto ApS tilgodehavende. Der er ligesom ved vores analyse af omsætning, ingen begrænsninger for, hvordan analysen skal foretages. Revisors formål er at afdække risikobilledet.

Da salgspersonalet i B2B er bonusflønnet, skal revisor undersøge, om der kan være tegn på, at der foregår besvigelser. I forbindelse med at flere ansatte i diverse afdelinger har adgang til masterdata, dvs. til admiin systemet som er et registreringssystem bagom økonomisystemet, er der en risiko for at medarbejdere kan begå besvigelse, hvor han/hun krediterer omkostninger for butikkerne, hvilket gør at det kan have en negativ effekt på værdiansættelse og tilstedeværelsen ved kontrolrisikoen.

Variierende indtægtskilder i virksomheden, hvor der er forskellige indregningsmetoder, taler også for en højere iboende risiko.

Debitorer / Tilgodehavende				
Revisionsmål	Iboende Risiko	Kontrolrisiko	Opdagelsesrisiko	
				Strategi
Værdiansættelse	Middel	Høj	Middel	Kontrol/Substans
Tilstedeværelse	Høj	Høj	Lav	Substans
Fuldstændighed	Høj	Høj	Middel	Substans

9.2 Analytiske handlinger

Da regnskabsposten er vurderet til at være en væsentlig post i min risikovurdering, kan der være risiko for at posten indeholder væsentlige fejlinformation. Revisor skal forsøge at opnå relevant og pålideligt revisionsbevis på området, så der kan udarbejdes en konklusion på det udførte arbejde.

Ved revision kan ISA 520 følges, men hvis revisor har andre metodiske overvejelser kan dette også anvendes. Revisor skal uanset erklæringstype, analysere de relevante nøgletal, så revisionsmålene kan afdækkes.

Da jeg har adgang til virksomheden økonomisystem har jeg trukket en aldersfordelt debitorsaldoliste både for 2014 og 2015, for at analysere udviklingen, heriblandt se på hvor mange dage debitors gæld er overforfald, samt hvor mange dage der går før de betaler i gennemsnit. Figuren viser min analyse af de relevante nøgletal;

	2015	2014
Nettoomsætning	20.526.740,23	19.941.546,15
Debitorer	5.969.446,00	4.391.555,00
Varedebitorernes omsætningshastighed	3,44	4,54
Debitordage	106,15	80,38
Ikke forfaldne	31%	43%
0 - 30 dage	7%	9%
31 - 60 dage	16%	15%
61 - 90 dage	17%	14%
90 +	29%	19%

Indledningsvis kan revisor afstemme totallisten af debitorer med råbalancen under debitorer, for at bekræfte, om alt er bogført korrekt og afstemt. I tilfælde af revisor opdager fejl, kan revisor rette forespørgsel til de individuelle posteringer, for at opnå en forståelse.

Varerdebitorernes omsætningshastighed er faldet med næsten 1,5 % i forhold til året før. Dette er en mere kompleks område, grundet virksomhedens anvendte fremgangsmåde. Flere parameter er i spil her, virksomheden udsteder kreditnotaer i systemet til butikkerne, så hvis debitorer betaler mindre, kan det betyde at det går godt for debitorerne, da virksomheden betaler den anden ved, dvs. ud til dem. En anden årsag kan være, at debitorer er bar blevet dårlige til at betale. For at opnå forståelse, bør der rettes flere henvendelser til økonomichefen.

Analysen viser at debitor dage er steget med næsten 20 dage i forhold til tidligere år. Selvom det er et gennemsnitstal, vurderer jeg 106,15 dage, dvs. ca. 3 måneder for debitorindbetaling for at være uholdbar, hvor der bør spørges ind til økonomichefen om nærmere årsag, specielt hvordan kreditpolitikken er skruet .

Dog som nævnt i risikovurderingen i de indledende faser, ved jeg at fakturering går begge veje, da Miinto ApS har nogle kunder der venter med betalingen, for at modregne med kreditnotaer i de efterfølgende perioder.

I takt med at analysen påpeger, at næsten 1/3 af Miinto ApS debitorer var forfald med 90 dage, samtidig med at jeg har på forhånd er informeret om at Miinto ApS betalingsbetingelse lyder på 8 dage, vurderer jeg det til at være et højt risikoområde, hvor den daglige ledelse skal forespørges, om hvad deres plan er.

For at få forstå processen med debitorer der er væsentlig overforfald, dermed at der en høj risiko for værdiforringelse, er det revisors pligt at forstå hvordan nedskrivningspolitikken behandles af den daglige ledelse eller økonomichef. Det er netop her at værdiansættelsen kommer i spil. Selvom debitorsaldobreve op til skæringsdatoen er et revisionsmål, vurderer jeg at en grundig analyse af aldersfordeling, også kan være et stærkere revisionsbevis som standarden også fremhæver jf. ISA 500⁷⁶.

Vi er informeret om at Miinto ApS har et admiin system bagom E-conomic, hvor den reelle registrering af debitorer og salg forgår. Fakturering sker efter returret på 14 dage er udløbet, hvilket giver den risiko at alle debitorer måske ikke når at blive faktureret. Det er her oplagt at revisor analysere hænge mellem admiin og E-conomic, så revisor kan afdække *fuldstændigheden*. Op til Skæringsdatoen kan der være risiko for oprettelser af nye debitorer endnu ikke er registreret i det udtræk revisor trækker, som også interessant at høre nærmere om. Det er her oplagt at søge information om hvordan igangværende arbejder behandles.

Detaljeringsgraden ved revision vil være markant højere ved revision i forhold til udvidet gennemgang, da man i udvidet gennemgang forventer, at revisor kun vil bevæge sig på toppen af isbjerget.

⁷⁶ FSR, Standard om Revisionsbevis, afsnit 8

Analytiske handlinger og forespørgsler vil foretages i udvidet gennemgang, men der vil være en grænse for hvor mange substandshandlinger der foretages, da erklæringen ikke har til opgave at give høj grad af sikkerhed. F.eks. ved revisor ved revision gå i dybden og foretage brancheanalyser, hvor dette ikke vil ske ved udvidet gennemgang.

9.3 Forespørgsler

For at revisor opnår tilstrækkelig revisionsbevis, går processen både igennem analyser og forespørgsler.

Da analysen afføder mange risikoforhold resultere det i mange forespørgsler, men jeg valgt kun at inddrage de mest relevante.

Jeg har udarbejdet forespørgsler, der skal bidrage til at afdække revisors revisionsmål. Da økonomichef Martin Dahl i interviewet meddeler, at ledelsen ikke har så meget indsigt i de enkelte regnskabsposter, er det oplagt at forespørge direkte til økonomichefen eller eventuelle relevante ansatte i økonomiafdelingen:

Forespørgsel	Mål	Rettes til
Forespørge til integrationen og registrering mellem admiin og E-conomic	Forståelse af flowet af debitorer fra masterdata til bogføring	Økonomichef Martin Dahl Carstensen
Forespørge til afstemninger	Forståelse af afstemninger generelt	Økonomichef Martin Dahl Carstensen
Forespørge til sikkerhed	Forståelse af kontrolsystemet, funktionsadskillelse mv.	Økonomichef Martin Dahl Carstensen
Forespørge til kreditpolitik	Forståelse af kreditgrænser, betalingsbetingelser, overskridelse mv.	Økonomichef Martin Dahl Carstensen
Forespørge til rykker procedure & inkasso forhold	Forståelse af processen omkring rykkerpolitik	Økonomichef Martin Dahl Carstensen
Forespørge til nedskrivninger / hensættelser	Forståelse af reglerne omkring nedskrivninger og hensættelser	Økonomichef Martin Dahl Carstensen

9.4 Substanshandlinger

Ved revision vil man i praksis afdække tilstedeværelsen af debitorer på 2 forskellige måder. Den ene måde er afsende saldomeddelelser til debitorer med transaktioner frem til balancedag. Revisor bør også medsende et kontoudtog fra Miinto ApS bogholderi op til skæringsdagen, så modtageren kan forholde sig til åbne til de åbentstående fakturaer. Her kan tilsigtet og utilsigtede fejl fanges. Måske kan det være, at debitoren har gennemført en betaling til Miinto ApS, hvor bogholderen har lavet en kreditnota på fakturaen, og dermed haft interesse i pengene. Så afstemningerne er en vigtig handling i tilstedeværelsen.

En anden måde at foretage handlinger på, er hvis der er gået alt for langtid efter balancedagen, dvs. skæringsdatoen, så kan revisor teste debitorernes bankindbetaling. Ved at revisor kontrollere efterfølgende indbetalinger, kan revisor opnå en høj grad af sikkerhed. Det er op til revisors samlede overbevisning om, hvad der giver den bedst mulige revisionsbevis.

Selvom bekræftelsen giver tilstedeværelsen, vil den efterfølgende indbetaling dække værdiansættelsen, fordi der kan jo stadig være risiko for at debitoren aldrig betaler, hvor der så skal foretages nedskrivning.

Idet at sign up af butikker er sket i admiin systemet, yderligere at debitoren har solgt varer op til skæringsdatoen, kan der være risiko bliver for, at de ikke faktureres inde i økonomisystemet, hvilket kan have en effekt på fuldstændigheden. Revisor kan her foretage at afholde et salgsmøde, for at samle information, tjekke adgang til databaser hvor butikskontrakter uploades, så fuldstændigheden afdækkes. Detaljeringsgraden vil ved udvidet gennemgang være langt mindre, medmindre der tale om væsentlige forhold der kræver ekstra substanshandling.

Ved revision kan revisor gennemgå debitorbogholderiet for at lede efter debitorer, der virker mistænkelige, hvor der kan være behov for yderligere substanshandling. Ved udvidet gennemgang vil man højst sandsynligvis ikke grave længere ned på området, grundet handlingerne kan kræve en større indsats.

Virksomheder der sælger på kredit har normalt en procedure for hensættelse til tab. Ved revision kan man teste flere debitorer og se om de er forældet, dvs. om de er gået over datoen for betalingsfrist. Her vil revisor pr. debitor til debitor vurdere om kreditpolitikken er misligholdt, hvorimod denne handling forventes ikke at blive gennemført ved udvidet gennemgang. Yderlige kan forskellige former for stikprøver anvendes, afhængig af revisors vurdering.

9.5 Supplerende handlinger

Ved revision af debitorer er der ligesom ved revision af andre regnskabsposter en klar forventning om, at revisor går i dybden på alle områder og, yderligere foretager vugge til grav handlinger, hvis der er behov for det. Udvidet gennemgang skiller sig her, da de indeholder supplerende handlinger som jeg har beskrevet i afsnit 4.2.3.

9.6 Delkonklusion

Jeg har i kapitlet gennemgået de vigtigste områder for regnskabsposten debitorer. Fokus har været på revisionsmålene værdiansættelse, tilstedeværelse og fuldstændighed. Opdagelsesrisikoen er grundet en relativ høj iboende risiko fastsat til at være lav. Samme forhold er også gældende for kontrolrisikoen, da Miinto ApS ikke har formået at oprette logs. Ansatte fra andre afdelinger har adgang til masterdata, hvilket kan resultere i tilsigtede og utilsigtede fejl. I forbindelse med risikovurderingen af regnskabsposten, har jeg antaget at posten kan indeholde væsentlige fejlinformation. Revisor er derfor næsten tvunget til at foretage revisionslignende handlinger for at afdække risikobilledet. Set i bakspejlet af ovennævnte væsentlige forhold bliver der både foretaget analyser og forespørgsler, hvilket også er et krav i begge erklæringstyper.

Normalt vil der ved revision af debitorer med risiko for væsentlige fejl, foretages en masse substanshandling og yderligere supplerende handlinger, hvor det forventes at detaljeringsgraden af handlinger er lav ved udvidet gennemgang, da erklæringen kun giver en begrænset sikkerhed. Revisor skal ved udvidet gennemgang, fortsætte med at foretage substanshandling, indtil der er opnået tilstrækkeligt bevis. I forbindelse med dette, vil forskellen mellem erklæringstyperne mindskes så meget, at der egentlig ikke vil være nogle større forskel imellem handlingerne. Med dette jeg kan konkludere, at det ikke er formålstjenligt for Miinto ApS at skifte til udvidet gennemgang.

Kapitel 10 Revision kontra udvidet gennemgang af varelager hos Miinto ApS

Formålet med revision af varelager er, at revisor med høj grad af sikkerhed skal kunne stå inde for, at værdien af varelageret er indregnet i årsrapporten i overensstemmelse med den gældende lovgivning. Formålet er ligeledes at sikre regnskabet er opstillet korrekt og giver et retvisende billede af varelageret samt virksomhedens økonomiske stilling.

Miinto ApS varelager udtrykker en beholdning af vare der besiddes med henblik på salg. Ligesom tilgodehavender, kassebeholdning og bankbeholdning er varelager omsætningsaktiver.

Efter reglerne om ÅRL indregnes aktiver i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Varelager værdiansættes til kostpris. Dette omfatter anskaffelsespris samt kost ved anskaffelsen herunder fragt. Kostprisen på

varelageret måles på baggrund af vejede gennemsnitspriser eller efter FIFO-princippet. Nedskrivning foretages efter laveste værdis princip, dvs. laveste pris mellem kostpris og nettorealisationsprisen.

10.1 Om Miinto ApS varelager

Processen er, at leverandøren (brand) sender Miinto ApS en Excel fil med info på leverancen.

Virksomheden ligger den ind i systemet (warehouse). Leverandøren sender en kasse med tøjet til lageret, og lageret tjekker at det stemmer med den seddel der er i systemet (pr str og pr farve). De ligger alt på lokationer, og skriver lokationerne ind i systemet. Miinto ApS afregner herefter på samme måde som butikkerne, hver 14. dag af salget i foregående periode.

Virksomheden har i 2015 indgået aftale med 5-6 brands omkring indkøb af varer til Miinto ApS eksterne lager hos PrimeCargo. Produkterne ejes af Miinto ApS.

I forbindelse med beslutning om at opbygge et varelager for brands har Miinto ApS udviklet et WMS, som vil være fuldt integreret i Miinto Admin og som løbende kan give en status over varelageret. Udviklingen af systemet blev desværre forsinket og vil først blive lanceret i 2017.

Varelager				
Revisionsmål	Iboende Risiko	Kontrolrisiko	Opdagelsesrisikoen	
				Strategi
Tilstedeværelse	Middel	Høj	Lav	Kontrol/Substans
Værdiansættelse	Høj	Høj	Lav	Substans
Fuldstændighed	Høj	Middel	Lav	Substans

10.2 Udførelse af planlagte handlinger

I alle erklæringstyper kan man fastslå at det er oplagt for revisor at analysere Miinto ApS varelagerliste pr. 31. pr. 31. december 2015. Udfordringen for Miinto ApS har været at man ikke haft gennemsigtighed og indblik i data, hvilket har resulteret i en revisionspåtegning. Pejlemærket er varelagerets omsætningshastighed, da det viser forholdet mellem varelager og omsætning. En beregning af varelagerets omsætningshastighed vil fortæller Miinto ApS hvilke varenummer de har investeret samt hvor hurtig investeringen kommer igen.

Revisionsplanen for varelageret vil også være bestemt af om virksomheden har et varelagersystem.

Varelagersystemet har til opgave at registrere til- og afgang til kostpris. Mange virksomheder har ikke et varelagersystem, dette resultere ofte i at afgangsregistreringer ikke blive pålidelige, da der ikke konsekvent

sker registrering på korrekte varenumre ved salg. Da varelager var en ny del af forretningsgangen i primo 2015, havde Miinto ApS netop disse karakteristika og systemmæssige mangler.

Forespørgsler udarbejdes således at de fokuserer på tilstedeværelse og værdiansættelse. Uanset erklæringstype vil revisor forespørge ledelsen vil både under revision og udvidet gennemgang være rettet mod funktionsadskillelse. Forespørgslerne vil blandt være hvornår og hvordan lageroptællingen bliver gennemført. Her kan der spørges ind til hvordan Miinto ApS ledelse håndtere afvigelser.

10.3 Udførelse af planlagte handlinger

Revisors primære planlagte handlinger under revision vil derfor primært bestå i gennemførelse af en lageroptælling på ultimo balancedagen eller helst tidligst muligt i den nye regnskabsperiode.

Ved revision kan handlingerne være følgende jf. ISA 501⁷⁷:

- Fysisk lagerkontrol, optælling af beholdninger tæt på årsafslutning og eventuel udvidelse af kontrol ved mange afvigelser.
- Kostpriskontrol
- Vurdering af nedskrivninger
- Svind
- Observere lageroptællinger på ikke forud anmeldte lokaliteter
- Afstemning af lejekontrakter

Revisor skal ved revision jf. ISA 501⁷⁸ forsøge at opnå revisionsbevis for varelagerets tilstedeværelse og tilstand, samt yderligere væsentlige information udarbejdet af virksomheden, som benyttes af os ved udførelsen af revisionshandling. Generelt vil revisionsplanen for en varelageret være bestemt af om virksomheden hvor et varelageret.

10.4 Analytiske handlinger

I forbindelse med revision af varelageret kan revisor ved anvendelse af analytiske handlinger danne sig et overblik over udviklingen af Miinto ApS varelager.

Såfremt Miinto ApS ville vælge udvidet gennemgang, vil revisor ikke deltage i en fysisk lagerkontrol.

⁷⁷ ISA 501, afsnit 4

⁷⁸ ISA 501, afsnit 4

Det bemærkes at årsrapporten for 2015 indeholder et revisionsforbehold vedrørende varelageret. Det har ikke været muligt for den eksterne revisor at opnå overbevisning om, at oplysningerne vedrørende varelager fremstår uden væsentlige fejlinformation. Endvidere bemærkes det at ledelsen selv har afslået at få ført lagerkontrol grundet høje omkostninger forbundet hermed, da varelageret befinder sig hos en tredjepart.

Ved begge erklæringstyper skal revisor påse at finanssystemet E-conomic som Miinto ApS anvender stemmer til lagermodullet. Forudsætning for udførelsen af analytiske handlinger er at årsrapporten stemmer overens med Finans samt lagermodullet. Det har ikke været muligt at analysere udviklingen for tidligere år, da Miinto ApS ikke havde et varelager i 2014. Til gengæld kan revisor holde varelager/vareforbrugets udvikling med månedsbudgetter.

Ved analysen opstiller revisor en forventning til udviklingen af varelageret. Dette kan f.eks. gøres ved at antage at varelageret følger budgetfremskrivninger. Væsentlige afvigelser forhold til budget vil i givet fald undersøges nærmere i form af forespørgsler samt indhentning af underlæggende dokumentationer.

Herudover kan revisor i sin forventningsdannelse lægge til grund at udviklingen i varelageret er afledt af aktiviteten i omsætningen, herunder de lagerførende varegrupper.

Varelagerets omsætningshastighed kan give en god indikation på om der er behov for nedskrivninger. Risikoen er at tøj kan blive ukurant. Dvs. gå af mode. En lav omsætningshastighed kan indikere på varelageret er svært omsætteligt, hvorfor nedskrivninger kan vise sig at være nødvendig.

10.5 Forespørgsler

Ved revision vil forespørgslerne i højt grad svare overens med de spørgsmål som der stilles ved udvidet gennemgang. handle hvad varelager består af, om ledelsen er har en grundig kendskab af varelagersystemet samt tilstedeværelsen. Yderligere kan der blive spurgt ind til om der er indikationer på værdiforringelse. Her er der ingen forskel mellem erklæringstyperne. Der kan spørges ind til hvorvidt der bliver udført lageroptælling pr. statusdag og givet fald hvor ofte. Her kan revisor undersøge hvilken indberetningsmetode Miinto ApS anvender ved salg af varer. Værdiansættelse, fuldstændighed og tilstedeværelse er de centrale revisionsmål revisor skal afdække ved regnskabsposten varelager.

Analyser afføder som regel nye forespørgsler da udsving og afvigelser i forhold til forventningsdannelser, giver anledning til at revisor indhenter fyldestgørende forklaringer fra klienten.

10.6 Supplerende handlinger – substanshandlinger

Ved den traditionelle revision hvor der opnås høj grad af sikkerhed vil revisor som hovedregel deltage i lageroptællinger ved årsafslutning. Det bemærkes at den eksterne revisor har taget forbehold idet de ikke selv deltog ved lageroptællingen, derfor har de konkluderet at der var forbehold for tilstedeværelsen.

Normal gælder det at revisor skal føre lageroptælling. Ved udvidet gennemgang er revisor ikke forpligtet til at udføre lageroptælling, da det hører under kategorien substanshandlinger.

Ved lagerkontrol udvælges varelinier fra lagerlisten og holdes med optællingsliste og vice versa. Herunder efterregnes mængde gange pris. Disse handlinger foretages ikke ved udvidet gennemgang.

Lagerkontrol bør foretages hvert år, for virksomheder, der har et væsentligt varelager. På den måde vil revisor kunne få et stærkt revisionsbevis for, at varelageret er fysisk til stede. Jo tættere på statusdagen revisor foretager lagerkontrollen, sikrer det at den værdi varelageret optages til i regnskabet er korrekt

Økonomichef Martin Dahl udtaler:

” Pga. omstruktureringer i økonomiafdelingen og en ny oprettet indkøbsafdeling, fik Miinto et nyt varelager, bemærk det var et eksternt varelager, Prime Cargo i Skælskør. Det hele kom oveni hinanden. Der var sket indbrud på lageret, vi havde ikke implementeret lagermodullet i vores økonomisystem, men vi registrerede varesalget i vores admiin system, vi havde nemlig også lige skiftet økonomisystem på det tidspunkt. Der blev først aftalt at de lageransvarlige skulle lave en optælling, det blev senere afvist af indkøbschefen i Miinto, da optællingen ville koste et langt højere beløb end standarden”.

Idet at der ved revision ikke er udført fysisk lageroptælling efter balancedagen eller senere, kræver det jf. ISA 501⁷⁹, at revisor har til opgave at udføre yderligere revisionshandling, for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for, hvorvidt ændringer i varelageret mellem optællingsdatoen og balancedagen er registreret korrekt.

10.7 Delkonklusion

Som nævnt var Miinto ApS varelager i tredjeparts varetægt. Varelageret blev kontrolleret af PrimeCargo. Miinto ApS glemte at informere den eksterne revisor, at de havde et varelager hos en tredjepart, hvilket resulterede i at den eksterne revisor ikke fik foretaget fysisk kontrol på lageret efter balancedagen.

Revisoren anmodede bekræftelse fra Primecargo af mængderne på og tilstanden af det varelager, som de opbevarede på Miinto´s vegne, men PrimeCargo afviste at sende information, da indkøbsafdelingen synes

⁷⁹ FSR.dk, ISA 501, afsnit 4b

prisen for optællingen ville være dyr og tidskrævende. Yderligere pga. indbrud hos PrimeCargo havde de heller ikke overblikket og tiden til at sende dokumenterne.

Revisoren kunne heller ikke bede en anden revisor overvære lageroptælling, grundet al for sen opdagelse af varelageret. Revisor kunne inspicere dokumentation på såsom lagerets kvitteringer for modtagelse af varer, men mere blev der ikke foretaget. De analytiske handlinger og forespørgsler vil ikke kunne kompensere for substanshandlingerne ved tilstedeværelsen og værdiansættelsen.

Grundet iboende begrænsning ved udvidet gennemgang, er det ikke sikkert at revisor vil opdage usikkerheden omkring varelagerets tilstedeværelse samt fuldstændighed.

Opdagelsesrisikoen er grundet en relativ høj iboende risiko fastsat til at være lav, hvilket betyder at fokus skal lægges på substanshandlingerne. En revisionsstrategi som tilsiger at fokus bør lægges på substanshandlingerne vil alt andet lige tale for, at udvidet gennemgang er formålstjenligt identificere væsentlig fejl og mangler.

Handlingerne er meget forskellige mellem revision og udvidet gennemgang, så her er det ikke formålstjenligt for Miinto ApS at skifte til udvidet gennemgang.

Kapitel 11 Analyse af Interessenterne

Afsnittet vil analysere de interviews jeg har udført for at opnå mere viden omkring Miinto ApS interessenter.

Ved at foretage interviews af nøglepersoner, dvs. de tætteste aktører, har jeg forsøgt at synliggøre, om erklæringstypen, kan erstatte den traditionelle revision for en større regnskabsklasse B virksomhed, der opfylder kravene til at skifte erklæringstype.

Jeg er nået frem til at den eneste aktør der specifikt ønsker at skifte erklæringstype, og er dermed positiv omkring den, er Konrad Kierklo, administrerende direktør og medejer af Miinto ApS. Direkte adspurgt om hans kendskab til udvidet gennemgang, svarede han jf. bilag 3, "Ja sådan lidt". Yderligere fremhævede direktøren i interviewet:

"Jeg kan med 100 % sikkerhed sige at aktionærerne havde hverken kendskab eller viden om udvidet gennemgang dengang og stadig i dag".

Det input jeg får af interviewet er, at virksomhedsejerne ikke har en tilstrækkelig kendskab til erklæringstypen, hvilket leder til, at de faktisk ikke alene er i stand til at træffe den bedst mulige beslutning på vegne af virksomheden.

Det er vigtigt at virksomheder forstår indholdet i de repræsentative erklæringer der er valgmulighed for virksomhederne. Udover at kunne skelne mellem begreberne "høj grad af sikkerhed", "begrænset sikkerhed" og "ingen sikkerhed" samt formuleringen jeg har beskrevet i afsnit 4.1.4 " *med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion*" kan det være vanskeligt at gennemskue hvad det er for en opgave man har bestilt.

Selvom udvidet gennemgang i dag er kun er ca. 3,5 år gammel, er det min opfattelse at der stadig er en stor uvidenhed omkring det, måske savner virksomhederne lidt ekstra oplysninger af erklæringen, men ud fra hvad jeg har observeret i min undersøgelse, tager interessenter som udgangspunkt godt fat i området, da de søger den højeste grad af sikkerhed, de overhovedet kan opnå. I praksis ved jeg at små virksomheder i regnskabsklasse B, endda ikke ved hvilken erklæring de har valgt, som fremgår i deres årsrapport.

I forbindelse med at adm. Direktør Konrad Kierklo informere mig en anden vigtig information omkring en udvidelse af en kassekredit, kan jeg forstå at ledelsen får et ultimatum fra den vigtige interessent, Nordea. Banken truer faktisk virksomheden indirekte med, at hvis de eventuel skal godkende en udvidelse af kassekrediten, vil de ikke acceptere at deres kunde Miinto ApS skifter erklæringstype i det efterfølgende år. Jan Sandholm fra Nordea udtrykker:

"Jeg husker vi meddelte dengang Miinto ApS meget klart, at hvis de valgte udvidet gennemgang, ville udvidelse af kassekrediten samt eventuel lån udelukkes, for det er bankens regler, og dem er vi forpligtet til".

I modsætning til virksomhedsejerne er der det aspekt i det, at pengeinstituttet vurdere årsagen med at afvise kreditudvidelsen sagligt. Interviewet med Nordea fortæller os, at banken er klædt godt på opgaven, selvom det kan undre nogle regnskabsbrugere.

I omverden er der en forventning om, at pengeinstitutter ikke har det store kendskab til de revisionsmæssige forhold. Dette betyder selvfølgelig ikke, at bankrådgivere har en stor viden på området, men ifølge Nordea bank, der anses for at være en af de store pengeinstitutter i Danmark, formår man at skelne mellem de forskellige erklæringstyper, samt den sikkerhed erklæringerne giver for regnskabsbrugere.

Kreditchef Jan Sandholm forklare, at hans team har deltaget i kurser, for at få et overblik over hvilken grad af sikkerhed de forskellige erklæringstyper giver regnskabsbrugerne. Her nævnte Jan Sandholm i de indledende spørgsmål, at for ham kommer viden før holdning, hvilket viser at banken er godt forberedt på sagen.

Banken ønsker som långiver en høj grad af sikkerhed, så de kan operere i trygge rammer, da kreditten gives på baggrund af de oplysninger, de vil modtage fra virksomhedens eksterne revisor, eller rettere sagt dem som har udarbejdet årsrapporten.

Det ovenstående påpeger at banken har en rimelig god opfattelse af erklæringstyperne, noget andet der styrker dette er kreditchef Jan Sandholms følgende svar:

"Hvis vi skal give kredit er det jf. forretningsrisiko regler utroligt vigtigt at regnskabet er revideret korrekt. F.eks. at varelageret i regnskabet stemmer overens med virkeligheden. Uden at gå for meget i detaljer omkring vores kunders oplysninger jf. tavshedspligten, kan jeg svare overordnet, at hvis en virksomheds varelager ikke kontrolleres eller man ikke revidere debitorer hvor man graver dybt ned, har vi ingen jordisk chance for at vurdere om tilstedeværelsen af varelageret er der eller om omsætningen stemmer overens med virkeligheden".

Denne udtalelse indikere igen på at, banken afviser erklæringstypen udvidet gennemgang, da de nævnte forhold, ikke vil finde sted ved denne erklæringstype, ment i forhold til tilstedeværelsen af varelageret.

Når Jan Sandholm nævner, at man skal grave dybt ned, kan jeg genkende det fra min analyse af debitorerne. Allerede i det forklarende materiale fra ISA 320, blev der beskrevet at revisor skal anvende væsentlighed ved både ved planlægningen og udførelsen af revisionen, da væsentlighed er en vigtig faktor for regnskabet som helhed.

Ved revision forventes der at alle områder er dokumenteret, kontrolleret og gennemgået på en tilstrækkelig måde, hvorimod ved udvidet gennemgang vil man prøve at afdække de mest væsentlige områder, altafhængig hvilken regnskabspost man vurderer til at være væsentlig.

Endvidere kan man som udgangspunkt fra interviewet med Jan Sandholm forstå, at kreditvurderingen baseres på den viden man tilegner sig fra låntageren. Her kan man igen indirekte konkludere, at udvidet gennemgang afvises delvist, idet at mest viden omkring en kunde vil hovedsageligt komme fra revideret et regnskab fremfor udvidet gennemgang, som jeg har erfaret mig frem til ved beskrivelsen præsentation af standarden, om udvidet gennemgang i kapitel 4.2.1.

Ovenstående udtalelser fra Nordea signalere klart, fra bankens side, at virksomheder i regnskabsklasse B med en større omsætning og varelager mv. ikke skal have muligheden for at skifte til udvidet gennemgang, da banken får sommerfugle i maven ved erklæringstypen, grundet den begrænsede sikkerhed erklæringen giver. Kreditchef Jan Sandholm undre sig endda over en er vedtaget, da den har mange ligheder med review.

Kreditchef Jan Sandholm mener, at erklæringstypen ikke har en tilstrækkelig sikkerhed, hvor han faktisk rater den til maksimum 1,5 ud af en skala på 1 til 5. Hans vurdering understøttes også af Miinto ApS eksterne revisorer fra henholdsvis 2015 og 2016, der har udarbejdet årsrapporten. Ved spørgsmålet om udvidet gennemgang kan erstatte revision for Miinto ApS, svare revisor Jonas Busk fra Ernst & Young følgende;

"Nej, af flere grunde. En revisionspåtegning giver "høj grad af sikkerhed" for at regnskabet er korrekt opgjort. En udvidet gennemgang giver ikke samme sikkerhed for regnskabsbrugeren. Erklæringens sikkerhed er en kombination af begrænset sikkerhed og supplerende handlinger der giver yderligere sikkerhed, men ikke høj grad af sikkerhed".

For at vurdere om revisorernes udmelding matcher med hinanden, har jeg fundet det relevant at stille samme spørgsmål til den anden eksterne revisor fra Deloitte Christian Nielsen fra Deloitte, der siger følgende:

"Det er et spørgsmål om den grad af sikkerhed som regnskabsbruger efterspørger. Regnskabsbrugere opnår en højere sikkerhed ved en revision fremfor ved en udvidet gennemgang. Såfremt jeg var regnskabsbruger i Miinto ville jeg helt personligt foretrække en revisionserklæring frem for en erklæring om udvidet gennemgang. Der er fordele og ulemper ved begge standarder. Jeg har personlig svært ved at se meningen med udvidet gennemgang".

Begge revisorer der er interviewet kommer fra de store revisionsvirksomheder og har udover at have kendskab til Miinto ApS, en stor kundeportefølje der består af både små og mellemstore virksomheder, hvor de løbende har beskæftiget sig med utallige revisions-, udvidet gennemgang- og -reviewopgaver.

Ovenstående udmeldinger bekræftes yderligere af citatet fra Deloittes rapport jeg har inddraget i kapitel 1, i indledningen, der netop var en af hovedårsagerne til at jeg fandt emnet interessant;

"Direktivets mulighed for at forhøje størrelsesgrænserne er udnyttet fuldt ud, hvilket kan synes voldsomt set i dansk kontekst".

Som udgangspunkt er hverken den gamle revisor, den nye revisor, banken og den nye medejer Bestseller, positive over, at en virksomhed i størrelsesorden som Miinto ApS, skulle fravælge revision. Selvom jeg ihærdigt har forsøgt at interviewe interessenten Bestseller, fik jeg en vigtig info fra adm. Direktør Konrad Kierklo;

"Bestseller og banken var de store stakeholders i 2015. Lad mig sige sådan, det var dem som var i fokus. Vi har jo mange stakeholders. Bestseller havde på det tidspunkt ikke besluttet sig for hvad de ville, så der var en usikkerhed. Men jeg husker at deres daværende revisor ville gøre krav på revision, uden at være helt sikker, men måske fordi Miinto havde flere ejere ind over".

Idet at interessenten Bestseller har haft interesse i at investere et trecifret millionbeløb, hvilket anses som et relativt højt beløb, vil Miinto ApS fravalg af revision muligvis medføre en større usikkerhed for et eventuel Bestseller samarbejde.

Fravalg af revision kan give færre informationer, ikke retvisende regnskabstal, samt endda forkerte oplysninger på nogle bestemte områder, hvilket kan resultere i, at investorer sprøjter penge ind i virksomheden på baggrund af forkerte oplysninger, akkurat samme situation som interessenten banken kunne have i, som jeg beskrev i den indledende fase i kapitel 11.

I forbindelse med at Miinto ApS har ønsket at udvide kassekreditte, samtidig med at interessenten Bestseller har haft interesse i at blive medejer, og da Miinto ApS har haft forbehold på varelageret, er der meget der taler for, at en regnskabsklasse B virksomhed som Miinto ApS skal fastholde revision. Umiddelbart tyder det på, at såfremt Miinto ApS havde skiftet erklæringstype i 2014 med gældende fra 2015 regnskabet, kunne de måske risikere, at have mistet den største interessant nogensinde i deres historie, da det som beskrevet ovenover, er krævet fra interessenten at opnå høj grad af sikkerhed for regnskabet.

Der er flere forhold der taler for, at Miinto ApS skal fastholde revision, dette kan bl.a. relateres til bankens synspunkter, som vi har nævnt ovenover. Overordnet handler det om, at opnå en høj af grad sikkerhed for regnskabet, fremfor en begrænset sikkerhed. Virksomheden har også øvrige eksterne interessenterne, der foretager væsentlige vurderinger, yderligere har jeg erfaret fra min risikovurdering og analyse af de 3 væsentlige regnskabsposter, at der er tale om mange komplekse regnskabsmæssige problemstillinger der gør, at de virksomheden er tvunget til at fortsætte med revision.

I interviewet med kreditchef Jan Sandholm udtaler han: ” *Revisionsprotokollen vil vi meget gerne se, hvilket ikke er i udvidet gennemgang siger min kollega, Vi vil gerne gennemgå virksomhedens skellet som vi kalder det her i afdelingen i banken, da kommunikationsværktøjet giver os en tryghed for at eventuelle manglende oplysninger, fejl, korrektioner mv. bliver videreformidlet til bestyrelsen, så de er opdateret om forholdene*”.

Som beskrevet i kapitel 4 er der ved udvidet gennemgang, ikke et krav om et revisionsprotokol, det kunne diskuteres hvorvidt den har af betydning for virksomheden, men jeg har valgt at ikke lægge vægt på området, idet kravet blev ophævet efter d. 17. juni 2016. Det der er bemærkelsesværdigt her, er at protokollen er i forhold til Agent principal teorien relevant, idet at regnskabsbrugere sikre sig at, kritiske bemærkninger er set af bestyrelsen. I praksis kan man sige, at direktionen ikke kan forhindre, at problematiske eller forkerte forhold rapporteres til bestyrelsen, hvilket vil mindske interessekonflikterne.

For at besvare arbejdsspørgsmålet omkring virksomhedernes forventelig besparelse ved at skifte til udvidet gennemgang, har jeg forsøgt at forstå om Miinto ApS reelt kunne spare 25 % af revisorhonoraret, såfremt de skulle skifte erklæringstype til udvidet gennemgang. Standardarden for udvidet gennemgang blev vedtaget med en gigantisk besparelse på 25 % hvor bl.a. det er netop denne udmelding der får Miinto ApS direktør til at skifte erklæringstype, Konrad Kierklo nævner:

”vi kunne spare 25 % af revisionshonoraret, måske endda mere, så hvorfor betale ekstreme høje regninger tænkte jeg. Vi har fået foretaget revision siden 2009 så jeg var frisk, på at se om vi kunne fjerne noget af den administrative byrde”.

Som udgangspunkt er der ikke en præcis definition på, hvor meget virksomheden kan spare, ved at skifte erklæringstype til udvidet gennemgang, men det jeg har erfaret ved min analyse er, at det faktisk er revisionsmålet, der er med til at bestemme omfanget af en opgave. Revisor har uanset erklæringstype til opgave, at afdække risikobilledet. Selvom virksomheden har valgt udvidet gennemgang, kan der altid være væsentlige regnskabsposter, hvor revisor er tvunget til at foretage revisionslignende handlinger, indtil regnskabsposten falder under væsentlighedniveauet, eller rettere sagt til et acceptabelt niveau. Dog skal man være obs på, at kunden kan aftale en mindre pris, da man forventer at revisor vil bruge mindre tid på opgaven.

Revisor Christian udtaler⁸⁰;

”Jeg tror at revisionshonoraret for en revision vil stige ift. det niveau som vi ser i dag. Dvs. hvis virksomheden ikke fremadrettet vil betale mere for revisionsopgaven vil revisor tilbyde at udføre udvidet

⁸⁰ Bilag 4 – Interview

gennemgang til den pris som virksomheden betaler i dag. Jeg tror således ikke at Miinto ApS vil opnå en besparelse på det honorar som de betaler til revisor, da kravene til revisors dokumentation er stigende”.

For at ligne revisor Christians påstand, har jeg stillet det samme spørgsmål til Miinto ApS nye eksterne revisor Jonas Busk, som nævner;

”En virksomhed hvor regnskabsbrugere og de øvrige interessenter ikke har ønske om en erklæring med ”høj grad af sikkerhed”, vil forventeligt kunne spare lidt på honoraret. Jeg tror ikke der er tale om 25 %, idet der som det fremgår ovenfor er tale om den del obligatoriske handlinger som skal udføres og dokumenteres”.

Yderligere informerede kreditchef Jan Sandholm fra Nordea, at han havde observeret, at besparelsen var så lille, at det næsten ikke kunne betale sig for store regnskabsklasse B virksomheder at skifte erklæringstype, hvis det udelukkende var pga. besparelser at man ville skifte. Overordnet kan man sige, at forskellen på besparelser afhænger af revisors handlinger.

Forventningen fra regnskabsbrugere eller generelt omverden er, at revisor er professionel, kan løse opgaven hurtigt og nemt, samt at alle fejl i virksomhedens regnskab er fundet, rettet med efterposteringer og at årsrapporten er præsenteret med 100 % sikkerhed. Dette skyldes at omverdenen og eventuel interessenter ikke er klar over hvad de forskellige erklæringstyper indeholder. Det der giver den højeste værdi til regnskabsbrugere er revisionspåtegningen, fordi den netop giver en høj graf af sikkerhed. Signalværdien fra f.eks. Miinto ApS forbehold på varelageret, sendes til alle regnskabsbrugere som en modificeret påtegning, og det er netop årsag til at tillidsbåndet styrkes mellem virksomheden og dens interessenter.

Kapitel 12 Konklusion

Afhandlingens videnskabsretlige indgangsvinkel bestod af 3 verdener.

Ifølge teorien bestod verden 1 af regler, love, aktører. mv. hvilket i forhold til min afhandling var erklæringstyperne revision, udvidet gennemgang og review. De love og regler der repræsenterede min verden 1, blev analyseret i verden 2, mens resultaterne af analysen blev vurderet i verden 3.

Genstandsfeltets ontologi i kandidatafhandlingen har primært været erklæringstypen ”udvidet gennemgang”, da afhandlingens problemformulering var følgende:

I hvilken udstrækning vil det være formålstjenligt for Miinto ApS at vælge udvidet gennemgang fremfor traditionel revision ?

Miinto ApS er en klasse B virksomhed og kan derfor vælge mellem tre erklæringstyper review, udvidet gennemgang samt revision.

For at kunne vurdere om hvorvidt erklæringstypen udvidet gennemgang vil dække Miinto ApS behov, har jeg valgt at fokusere på tre regnskabsposter, som er vurderet væsentlig for årsrapporten 2015. Med afsæt i disse tre regnskabsposter har jeg beskrevet og redegjort for hvilke revisionshandlinger der vil foretages ved revision efter ISA standarderne, samt hvilke handlinger der skal udføres under udvidet gennemgang. De 3 regnskabsposter blev ud fra en risiko og væsentlighedsvurdering vurderet til at være følgende; omsætning, debitorer og varelager. Under gennemgangen blev der redegjort for fælles handlinger som finder anvendelse ved begge erklæringstyper. Disse udgør navnlig analytiske handlinger samt forespørgsler. Gennemgang samt sammenholdelse af erklæringstyperne ledte frem til at udvidet gennemgang ej vurderes tilstrækkelig, til at dække regnskabsbrugernes behov, da handlingerne omfangsmæssigt er betydelig begrænset, i forhold til revision ved høj grad af sikkerhed. Udvidet gennemgang vil efter min opfattelse vurderes hensigtsmæssig for ejerledede virksomheder uden betydelig kreditengagementer mv. hvilket reducerer eksterne interessenternes behov for regnskabsinformation. Samtidig konkluderes det at udvidet gennemgang ej vurderes formålstjenligt for virksomheder hvis regnskab er fundet med høj kompleksitet samt risici i relation til indregning og måling af regnskabsposter, da disse i sagens natur ikke vil kunne afdækkes behørigt ved udførsel alene af analytiske handlinger samt forespørgsler.

Ved vurderingen af udvidet gennemgang i forhold til review, giver udvidet gennemgang øget grad af sikkerhed, idet der foretages supplerende handlinger i form af udskrifter fra tingbog, indhentelse af engagementsbekræftelser, advokatbreve og indhentelser af nødvendige dokumenter fra Skat. Dog adskiller begge erklæringsstandarder betydelig fra revision for såvidt angår omfanget af handlinger og dermed graden af sikkerhed. Gennemgangen viste, at i tillæg til handlingerne der udføres ved udvidet gennemgang foretages der en del flere handlinger under revision i form af:

Planlægning, vurdering af udformning af interne kontroller, vurdering af kontrollers operationelle effektivitet og ikke mindst substanshandlinger.

Det er således min vurdering at væsentlig fejlinformation som måtte lede til et revisionsforbehold under almen revision ikke nødvendigvis opdages under udvidet gennemgang.

Sluttelig blev det i afhandlingen konkluderet, at besparelsen for at tilvælge udvidet gennemgang, fremfor revision er relativt begrænset, hvilket tillige underbygger den overordnede konklusion om at udvidet gennemgang ikke vil være formålstjenligt.

BILAG 1- Miinto ApS årsrapport for 2015

Deloitte.

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-No. 33963556
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Phone 36 10 20 30
Fax 36 10 20 40
www.deloitte.dk

Miinto ApS
Central Business Registration No
32091059
Prags Boulevard 49
DK-2300 Copenhagen S

Annual report 2015

The Annual General Meeting adopted the annual report on 16.06.2016

Chairman of the General Meeting

Name: Konrad Artur Kierklo

Miinto ApS

Contents

	<u>Page</u>
Entity details	1
Statement by Management on the annual report	2
Independent auditor's reports	3
Management commentary	5
Accounting policies	6
Income statement for 2015	9
Balance sheet at 31.12.2015	10
Statement of changes in equity for 2015	12
Notes	13

Entity details

Entity

Miinto ApS
Prags Boulevard 49
2300 Copenhagen S

Central Business Registration No: 32091059
Registered in: Copenhagen
Financial year: 01.01.2015 - 31.12.2015

Board of Directors

Konrad Artur Kierklo, Chairman
Martin Dahl Carstensen

Executive Board

Konrad Artur Kierklo

Auditors

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Statement by Management on the annual report

The Board of Directors and the Executive Board have today considered and approved the annual report of Miinto ApS for the financial year 01.01.2015 - 31.12.2015.

The annual report is presented in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the Entity's financial position at 31.12.2015 and of the results of its operations for the financial year 01.01.2015 - 31.12.2015.

We believe that the management commentary contains a fair review of the affairs and conditions referred to therein.

We recommend the annual report for adoption at the Annual General Meeting.

Copenhagen, 16.06.2016

Executive Board

Konrad Artur Kierklo

Board of Directors

Konrad Artur Kierklo
Chairman

Martin Dahl Carstensen

Independent auditor's reports

To the owner of Miinto ApS

Report on the financial statements

We have audited the financial statements of Miinto ApS for the financial year 01.01.2015 - 31.12.2015, which comprise the accounting policies, income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes. The financial statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Management's responsibility for the financial statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on the financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing and additional requirements under Danish audit regulation. This requires that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatements of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the Entity's preparation of financial statements that give a true and fair view in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by Management, as well as the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our qualified opinion.

Qualification

Basis for qualified opinion

At 31.12.2015, the Company did not possess an inventory recording system to handle inventory and therefore, we were unable to audit the existence and measurement of the Company's inventories recognised at DKK 825k in the financial statements at 31 December 2015. We therefore qualify our opinion as to the existence and measurement of inventories.

Qualified opinion

In our opinion, except for the possible effect of the matter described in the Basis for qualified opinion paragraph, the financial statements give a true and fair view of the Company's financial position at 31.12.2015 and of the results of its operations and cash flows for the financial year 01.01.2015 - 31.12.2015 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Emphasis of matter affecting the financial statements

We refer to note 1 on going concern in which Management describes the uncertainty related to the Company's ability to continue its operations. According to Management, the Group will realise positive cash flows sufficient to fund the Company's cash requirements up to and at least until the end of 2016. On this basis, the financial statements have been presented based on the assumption of going concern.

Independent auditor's reports

Statement on the management commentary

Pursuant to the Danish Financial Statements Act, we have read the management commentary. We have not performed any further procedures in addition to the audit of the financial statements.

On this basis, it is our opinion that the information provided in the management commentary is consistent with the financial statements.

Copenhagen, 16.06.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bjørn Winkler Jakobsen
State Authorised Public Accountant

CVR-nr. 33963556

Management commentary

Primary activities

The Company's primary activity is to operate an internet portal and carry on related activities.

Development in activities and finances

The income statement for 2015 shows a profit of DKK 18k compared to a loss last year of DKK 972k. The balance sheet at 31 December 2015 shows equity of DKK 710k.

Description of material changes in activities and finances

According to Management, the Group will generate positive operating results for 2016. Based on the expected operating profit, Management has prepared a cash flow budget for the Group, which shows positive cash flows for 2016 and according to Management this is sufficient to fund the Group's cash requirements at least until the end of 2016. The Company has also received a letter of comfort from its Parent, Miinto Holding ApS, with a guarantee to contribute the additional capital required up to and until 31 December 2016 and thereby enabling the Company to settle its obligations as they fall due.

On this basis, Management assesses that the Company's capital resources are sufficient to continue operations at least the next 12 months and thus, the financial statements are presented under the assumption of going concern.

Outlook

The Company expects positive results for 2016.

Events after the balance sheet date

No events have occurred after the balance sheet date to this date which would influence the evaluation of this annual report.

Accounting policies

Reporting class

This annual report has been presented in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act governing reporting class B enterprises with addition of certain provisions for reporting class C.

The accounting policies applied for these financial statements are consistent with those applied last year.

Recognition and measurement

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable as a result of a prior event that future economic benefits will flow to the Entity, and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when the Entity has a legal or constructive obligation as a result of a prior event, and it is probable that future economic benefits will flow out of the Entity, and the value of the liability can be measured reliably.

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. Measurement subsequent to initial recognition is effected as described below for each financial statement item.

Anticipated risks and losses that arise before the time of presentation of the annual report and that confirm or invalidate affairs and conditions existing at the balance sheet date are considered at recognition and measurement.

Income is recognised in the income statement when earned, whereas costs are recognised by the amounts attributable to this financial year.

Foreign currency translation

On initial recognition, foreign currency transactions are translated applying the exchange rate at the transaction date. Receivables, payables and other monetary items denominated in foreign currencies that have not been settled at the balance sheet date are translated using the exchange rate at the balance sheet date. Exchange differences that arise between the rate at the transaction date and the one in effect at the payment date, or the rate at the balance sheet date are recognised in the income statement as financial income or financial expenses.

Income statement

Gross profit or loss

Gross profit or loss comprises of revenue, changes in inventories of finished goods and work in, cost of consumables and external expenses.

Accounting policies

Revenue

Revenue from the sale of services is recognised in the income statement when delivery is made to the buyer. Revenue is recognised net of VAT, duties and sales discounts and is measured at fair value of the consideration fixed.

Costs of raw materials and consumables

Costs of raw materials and consumables comprise the consumption of consumables for the financial year.

Other external expenses

Other external expenses include expenses relating to the Entity's ordinary activities, including expenses for premises, stationery and office supplies, marketing costs, etc. This item also includes write-downs of receivables recognised in current assets.

Staff costs

Staff costs comprise salaries and wages as well as social security contributions, pension contributions, etc for entity staff.

Amortisation, depreciation and impairment losses

Amortisation, depreciation and impairment losses relating to plant and equipment comprise amortisation, depreciation and impairment losses for the financial year, calculated on the basis of the residual values and useful lives of the individual assets and impairment testing as well as gains and losses from the sale of plant and equipment.

Other financial income

Other financial income comprises of interest income, including interest income on receivables from group enterprises, payables and transactions in foreign currencies as well as tax relief under the Danish Tax Prepayment Scheme etc.

Other financial expenses

Other financial expenses comprise of interest expenses, including interest expenses on payables to group enterprises, payables and transactions in foreign currencies, as tax surcharge under the Danish Tax Prepayment Scheme etc.

Balance sheet

Property, plant and equipment

Other fixtures and fittings, tools and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Accounting policies

Cost comprises the acquisition price, costs directly attributable to the acquisition and preparation costs of the asset until the time when it is ready to be put into operation.

The basis of depreciation is cost less estimated residual value after the end of useful life. Straight-line depreciation is made on the basis of the following estimated useful lives of the assets:

Other fixtures and fittings, tools and equipment	2-5 years
--	-----------

Plant and equipment are written down to the lower of recoverable amount and carrying amount.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost, usually equalling nominal value less write-downs for bad and doubtful debts.

Inventories

Inventories are measured at the lower of cost using the FIFO method and net realisable value.

Cost consists of purchase price plus delivery costs.

The net realisable value of inventories is calculated as the estimated selling price less completion costs and costs incurred to execute sale.

Prepayments

Prepayments comprise incurred costs relating to subsequent financial years. Prepayments are measured at cost.

Cash

Cash comprises cash in hand and bank deposits.

Operating leases

Lease payments on operating leases are recognised on a straight-line basis in the income statement over the term of the lease.

Income statement for 2015

	<u>Notes</u>	<u>2015 DKK</u>	<u>2014 DKK'000</u>
Gross profit		2,768,778	4,129
Staff costs	2	(2,708,666)	(5,046)
Depreciation, amortisation and impairment losses	3	<u>(79,449)</u>	<u>(125)</u>
Operating profit/loss		(19,337)	(1,042)
Other financial income	4	341,474	270
Other financial expenses	5	<u>(303,736)</u>	<u>(200)</u>
Profit/loss for the year		<u>18,401</u>	<u>(972)</u>
Proposed distribution of profit/loss			
Retained earnings		<u>18,401</u>	<u>(972)</u>
		<u>18,401</u>	<u>(972)</u>

Balance sheet at 31.12.2015

	<u>Notes</u>	<u>2015 DKK</u>	<u>2014 DKK'000</u>
Other fixtures and fittings, tools and equipment		89,819	124
Property, plant and equipment	6	<u>89,819</u>	<u>124</u>
Other receivables		149,945	150
Fixed asset investments		<u>149,945</u>	<u>150</u>
Fixed assets		<u>239,764</u>	<u>274</u>
Raw materials and consumables		824,643	75
Inventories		<u>824,643</u>	<u>75</u>
Trade receivables		3,152,716	4,392
Receivables from group enterprises		2,416,542	4,993
Other short-term receivables		288,884	26
Prepayments		111,304	912
Receivables		<u>5,969,446</u>	<u>10,323</u>
Cash		<u>3,809,194</u>	<u>4,097</u>
Current assets		<u>10,603,283</u>	<u>14,495</u>
Assets		<u>10,843,047</u>	<u>14,769</u>

Balance sheet at 31.12.2015

	<u>Notes</u>	<u>2015 DKK</u>	<u>2014 DKK'000</u>
Contributed capital		125,000	125
Retained earnings		585,169	567
Equity		<u>710,169</u>	<u>692</u>
Trade payables		9,346,242	10,766
Debt to group enterprises		63,706	2,621
Payables to shareholders and management		40,217	100
Other payables	7	682,713	590
Current liabilities other than provisions		<u>10,132,878</u>	<u>14,077</u>
Liabilities other than provisions		<u>10,132,878</u>	<u>14,077</u>
Equity and liabilities		<u>10,843,047</u>	<u>14,769</u>
Going concern	1		
Unrecognised rental and lease commitments	8		
Contingent liabilities	9		
Related parties with control	10		
Consolidation	11		

Statement of changes in equity for 2015

	<u>Contributed capital DKK</u>	<u>Retained ear- nings DKK</u>	<u>Total DKK</u>
Equity beginning of year	125,000	566,768	691,768
Profit/loss for the year	0	18,401	18,401
Equity end of year	<u>125,000</u>	<u>585,169</u>	<u>710,169</u>

Notes

1. Going concern

According to Management, the Group will generate positive operating results for 2016. Based on the expected operating profit, Management has prepared a cash flow budget for the Group, which shows positive cash flows for 2016 and according to Management this is sufficient to fund the Group's cash requirements at least until the end of 2016. The Company has also received a letter of comfort from its Parent, Miinto Holding ApS, with a guarantee to contribute the additional capital required up to and until 31 December 2016 and thereby enabling the Company to settle its obligations as they fall due.

On this basis, Management assesses that the Company's capital resources are sufficient to continue operations at least the next 12 months and thus, the financial statements are presented under the assumption of going concern.

	2015	2014
	DKK	DKK'000
2. Staff costs		
Wages and salaries	1,872,501	4,370
Other social security costs	72,573	108
Other staff costs	763,592	568
	2,708,666	5,046

	2015	2014
	DKK	DKK'000
3. Depreciation, amortisation and impairment losses		
Depreciation of property, plant and equipment	79,449	110
Profit/loss from sale of intangible assets and property, plant and equipment	0	15
	79,449	125

	2015	2014
	DKK	DKK'000
4. Other financial income		
Financial income arising from group enterprises	341,474	270
	341,474	270

Notes

	2015	2014
	DKK	DKK'000
5. Other financial expenses		
Financial expenses from group enterprises	252,941	153
Interest expenses	50,661	47
Exchange rate adjustments	134	0
	303,736	200
		Other fixtures and fittings, tools and equipment DKK
6. Property, plant and equipment		
Cost beginning of year		509,703
Additions		46,080
Cost end of year		555,783
Depreciation and impairment losses beginning of the year		(386,515)
Depreciation for the year		(79,449)
Depreciation and impairment losses end of the year		(465,964)
Carrying amount end of year		89,819
	2015	2014
	DKK	DKK'000
7. Other short-term payables		
VAT and duties	194,810	83
Wages and salaries, personal income taxes, social security costs, etc. payable	21,060	56
Holiday pay obligation	396,851	335
Other costs payable	69,992	116
	682,713	590
	2015	2014
	DKK	DKK'000
8. Unrecognised rental and lease commitments		
Commitments under rental agreements or leases until expiry	1,241,318	1,523

Notes

9. Contingent liabilities

The Company participates in a Danish joint taxation arrangement in which Miinto Holding ApS serves as the administration company. According to the joint taxation provisions of the Danish Corporation Tax Act, the Company is therefore liable from the financial year 2013 for income taxes etc for the jointly taxed companies and from 1 July 2012 also for obligations, if any, relating to the withholding of tax on interest, royalties and dividend for such companies. The jointly taxed companies' total known net liability in the joint taxation arrangement is stated in the financial statements of the administration company.

10. Related parties with control

Miinto Holding ApS, Copenhagen, owns all shares in the Company and therefore holds control of the Company.

11. Consolidation

Name and registered office of the Parent preparing consolidated financial statements for the largest group:

Miinto Holding ApS, 2300 Copenhagen S, Denmark

Name and registered office of the Parent preparing consolidated financial statements for the smallest group:

Miinto Holding ApS, 2300 Copenhagen S, Denmark

BILAG 2 Miinto ApS indtægtskilder – egen viden

- Miinto tager et oprettelsesbeløb på enten 2499 DKK, 4999 DKK eller 10.000 DKK alt afhængig af den fysiske butiks størrelse.
- Hver gang et produkt sælges på hjemmesiden tager Miinto 10 % kommission pr. solgt produkt. Returneres varen får butikken 7 % kommission retur.
- Hvis den fysiske butik afviser et produkt i tilfælde af at lageret er tomt, får butikken en lille bøde på 299 DKK. Godkender butikken købet på hjemmesiden efter 24 timer, bliver kommissionen fordoblet til 20 %.
- Miinto har en speciel rabat aftale med store fragtfirmaer som: DHL, GLS osv. Når butikken har accepteret forbrugerens køb på hjemmesiden, som butikken også har adgang til, sendes produktet med en af de store fragtfirmaer til forbrugeren. Fakturaen faktureres direkte til Miinto hver 14. dag, da det er nemmere for fragtfirmaet at sende en stor samlet faktura, i stedet for at udstede 3000 forskellige fakturaer til 3000 forskellige fysiske butikker alene i Danmark. Derefter viderefakturerer Miinto omkostninger ud til de 3000 butikker, alt afhængig af hvem der har solgt varer på hjemmesiden. Da Miinto lemper fragtfirmaernes administrative byrde, koster 1 fragt omkostning 22 DKK for Miinto. Der hvor indtjeningen sker, er at Miinto tillægger yderligere 15 DKK til den fysiske butiks fragttregning pr. sendt produkt. Dermed koster det 37 DKK for den fysiske butik at sende et pakke, hvilket stadig er billigere end markedsprisen. Det skal nævnes, at der ikke er så meget manuelt arbejde i det, da alle tilvalg sker automatisk og er integreret fra admiin systemet til økonomisystemet.
- Fotografering af produkter til priserne er langt under markedspriserne. Butikkerne har mulighed for at købe 12 måneders klippekort til fotostudiet.
- Salg af bannere, større reklameannoncer, eller hvis butikkerne har en interesse i at have deres produkter øverst på hjemmesiden så produkterne er mere tilgængelige og synlige koster det et bestemt beløb, altafhængig af behovet.

- Årligt medlemsgebyr på 299 DKK til alle 3000 fysiske butikker.

BILAG 3 Interview med Miinto ApS direktør

Navn: Konrad Kierklo

Funktion: Direktør og stifter Miinto Holding

Anciennitet: 8 år

Anvendt interviewtype: E-mail korrespondance

1 – Hvorfor valgte i revision i 2015 ? Uddyb gerne.

Det er et godt spørgsmål. Jeg mener at der var to faktorer der påvirkede beslutningen, selvom jeg egentlig ikke var så meget for den fulde revision. Vi var en regnskabsklasse B virksomhed, vi kunne spare 25 % af revisionshonoraret, måske endda mere, så hvorfor betale ekstreme høje regninger tænkte jeg. Vi har fået foretaget revision siden 2009 så jeg var frisk, på at se om vi kunne fjerne noget af den administrative byrde.

Årsag 1 var udvidelsen af kassekreditten. Vi havde brug for at udvide kassekreditten en lille smule i perioden, grundet nogle større TV kampagner. Kassekreditten skulle afdrages indenfor tre måneder, for vi havde gang i omsætningen og jf. vores økonomichef var vi overbevist om lukke kassekreditten endda før tid, yderligere var vi ikke interesseret i et banklån. Udvidelse af kassekreditten var sådan indirekte betinget af at vi ikke skiftede erklæringstype.

Årsag 2 var tøjgiganten Bestsellers interesse i Miinto. Vi var jo en agentvirksomhed til at starte med, ja siden 2009, dvs. en servicevirksomhed, men vi har udvidet og ekspanderet forretningen så meget, at vi nu også opkøber brandprodukter til vores eksterne lager. Vi er konstant i vækst. Vi skal lige tjene lidt mere, så får vi forhåbentlig vores eget lager os. Nogle af produkterne vi køber ind er Bestsellers produkter. Bestseller med Anders Holch Povlsen i spidsen har i en længere periode haft interesse i vores virksomhed, som nu er blevet en realitet i 2017.

Jeg husker vi havde inden generalforsamlingen haft en del møder med vores daværende økonomichef og kreditchef Jan fra Nordea, hvor banken igen afviste et mulig skifte. Vi besluttede os for at fortsætte med revision. Jeg må indrømme jeg personligt ikke var interesseret i revision, jeg er altid frisk på noget nyt.

2 - Har du kendskab til udvidet gennemgang ?

Ikke rigtig. Det er derfor jeg har en økonomichef, smiler. Har ikke specifikt arbejdet med det, men jeg har en HD i økonomi og regnskabsstyring. Inden jeg sagde farvel til lønmodtagerlivet i 2009 var jeg revisortrainee i 3,5 år hos KPMG, men jeg kan nogenlunde forestille mig hvad det indeholder.

Jeg husker allerede fra trainee tiden at der blev diskuteret om hvorvidt udvidet gennemgang skulle vedtages, men det kom vist først her for et par år siden. Jeg har en mindre virksomhed hvor jeg har valgt review, den er selvfølgelig ikke lige så store som Miinto, men alt er gennemført fint uden problemer og besparelser er sket.

Min tillid til økonomiafdelingen og indkøbsafdelingen er ret højt, jeg ved de varetager opgaverne med fuld gear. Vi har en fået en god struktur gennem årene, jeg antager de postere bogføre indberetter, rykker osv. alt efter proceduren, det er derfor udvidet gennemgang er relevant.

3- Hvad var Miinto's shareholders holdninger om udvidet gennemgang ?

Udover mig selv havde vi Jesper Buch, Mike Radoor, Morten Larsen, Carsten Mikkelsen (ACC invest) og det amerikanske ventureselskab Dawn Capital som ejere. Mange af dem lever i udlandet og er fjern fra regnskabsloven. De har hverken tid eller overskud til at fokusere på området. De er nogle iværksættere der knokler 24/7 med spændende projekter. Jeg kan med 100 % sikkerhed sige at ingen af aktionærerne havde hverken kendskab eller viden om udvidet gennemgang dengang og stadig i dag.

4- Hvad var stakeholders holdning til udvidet gennemgang ?

Bestseller og banken var de store stakeholders i 2015. Lad mig sige sådan, det var dem som var i fokus. Vi har jo mange stakeholders. Bestseller havde på det tidspunkt ikke besluttet sig for hvad de ville, så der var en usikkerhed. Men jeg husker at deres daværende revisor ville gøre krav på revision, uden at være helt sikker, men måske fordi Miinto havde flere ejere ind over.

BILAG 4 Interview med Miinto ApS eksterne revisor for 2015 regnskabet

Navn: Christian Nielsen

Funktion: Senior Auditor, Deloitte Slagelse & København

Anciennitet: 8 år i Deloitte

Anvendt interviewtype: E-mail korrespondance

Hvilke regnskabsposter/revisionsområder blev vurderet væsentlige og/eller risikofyldte ved revisionen af Miintos årsrapport for 2015 ?

Jeg vil sige væsentlige regnskabsposter fastlægges typisk til poster som indeholder følgende elementer:

- mange transaktioner
- komplekse indregningsregler
- ledelsesmæssige skøn
- poster hvor der er risiko for besvigelser
- poster som historiske har indeholdt fejl

Jeg vil på baggrund af min tavshedspligt helst ikke gå for meget ind i kunders informationer. Jeg kan oplyse, at overordnet er de væsentligste regnskabsposter omsætning og tilgodehavender fra salg, varelager, de nævnte regnskabsposter er knyttet til hovedaktiviteten i selskabet, der kan os være flere selvfølgelig, alt afhængig af typen af selskabet.

Det jeg kan meddele er, at hvis du gennemgår og nærlæser årsrapporten, herunder i revisionspåtegningen var det væsentligste revisionsområde going concern, som følge af usikkerhed herom og varelageret. Going concern kan du se beskrevet i note 1 i årsrapporten. Den er offentlig tilgængelig i dag på cvr.dk.

2 – Hvad var væsentlighedskriteriet i revisionen og hvilket grundlag har I baseret det på?

Væsentlighedsniveau fastlægges ud fra et benchmark alt afhængig af virksomhed og dens aktivitet. I en salgsvirksomhed fastlægges dette primært ud fra omsætning (1-2%) og resultat før skat (10%), da det er på disse parameter som virksomheden måles.

Såfremt selskabet har negativ egenkapital, samt eksterne långivere påvirker dettes ligeledes væsentlighedsniveauet.

3- For de 3 væsentligste regnskabsposter/revisionsområder – hvilke revisionshandlinger blev udført for at dække revisionsmålene og i hvilket omfang (f.eks. stikprøvestørrelser)

Ved afgivelse af en revisionspåtegning på virksomheder omfattet af årsregnskabsloven klasse B er der oftest en substansbaseret tilgang, dvs. der foretages detailrevision, som vi os gjorde med Miinto. Miinto er en lidt anderledes servicevirksomhed. En platform hvor de er mellemlid mellem sælger og køber. Da det er en kommissionsorienteret virksomhed, modtager de likviditeten direkte af forbrugeren, hvorefter de afregner hver 14.dag med debitoren, hvor de beholder deres andel og udbetaler rest beløbet til butikken”.

Vi vil i planlægningsprocessen, følge revisorlovens § 16 stk. 1 på samme måde som vi har foretaget under den traditionelle revision, her vil der ingen forskel være imellem erklæringstyperne. Da det er første gang vi skulle revidere for Miinto ApS har vi forsøgt at organisere og forvalte revisionen så korrekt det overhovedet er muligt. Samtidig har vi forsøgt at udføre på en sparsommelig, produktiv og effektiv måde. Samme forhold ville også gælde, såfremt der var tale om erklæringstypen udvidet gennemgang.

Uanset hvilken type af erklæring vi beskæftiger os med, vil vi altid indledende vis i allerhøjeste grad forsøge at tilegne os en grundlæggende forståelse af virksomheden, ligesom vi har gjort med Miinto’s regnskab i 2015. Vi har brugt ca. 5-7 dage til at identificere områder i årsregnskabet, hvor der er stor risiko for at der kan opstå væsentlig fejlinformation, da vi mener at risikovurderingshandlinger sætter os i rette spor i jagten på at fange væsentlige fejlinformation”.

Analytiske handlinger blev der fokuseret ekstra på, da Miinto var en ny kunde for os i 2015. Jeg vil helst ikke oplyse vores analytiske tilgang til opgaven, men jeg kan overordnet sige, at analytiske handlinger er jo meget pålidelige i et stærk kontrolmiljø. Den analytiske tilgang kan variere meget, alt fra simple ligninger til komplekse analyser. Yderligere blev der udvalgt stikprøver for at afdække de risici som er identificeret ved planlægningen af revisionen.

Der er forskellige metoder til at gribe opgaven an på. Jf. ISA 500 kan kilder til revisionsbevis komme fra interne, eksterne og revisor. Når vi indhenter revisionsbevis henter vi dem fra forskellige kilder for at sikre, at opnået bevis er underbygget. Vi laver analytiske handlinger og forespørgsler for at opnå et stærkt revisionsbevis.

Ved revision af Miinto ApS har vi foretaget inspektion af dokumenter/bilag, bekræftelser fra 3. part, forespørgsler og analytiske handlinger. Det er nogle helt klassiske revisionshandling. Forespørgsler giver også et revisionsbevis, men er et markant svagere revisionsbevis end f.eks. inspektion, bekræftelser og observation.

Der foreligger typisk ikke i klasse B selskaber et kontrolmiljø som gør det muligt at anvende en kontrolbaseret revisionsstrategi.

Stikprøverne udvælges ud fra stikprøvemodeller, hvor følgende har indvirkning på antallet:

- populationens størrelse
- Det fastlagte væsentlighedsniveau ved udførelse
- klassifikationen af risikoen (høj eller lav iboende risiko)
- hvorvidt der er opnået kontroloverbevisning fra identificerede kontroller

4- Mener i at erklæringstypen udvidet gennemgang kan erstatte revision for en virksomhed som Miinto ApS?

Det er et spørgsmål om den grad af sikkerhed som regnskabsbruger efterspørger.

Regnskabsbrugere opnår en højere sikkerhed ved en revision fremfor ved en udvidet gennemgang.

Såfremt jeg var regnskabsbruger i Miinto ville jeg helt personligt foretrække en revisionserklæring frem for en erklæring om udvidet gennemgang.

Der er fordele og ulemper ved begge standarder. Jeg har personlig svært ved at se meningen med udvidet gennemgang, da det alene er en dansk erklæringstype. Hvorfor ikke bare så blot anvende den anerkendte review standard i stedet, hvis du kan følge mig.

Ved udførelse af analytiske handlinger i et klasse B selskab, hvor der er manglende funktionsadskillelse og hvor der ellers ikke er et formaliseret kontrolmiljø er det oftest nemmere og hurtigere blot at udføre detailrevision fremfor at analytiske handlinger for at afdække en identificeret risiko.

5- *Hvor meget tidsforbrug kræver revision af Miinto ApS ?*

Ses der på den rene revisionsopgave og yder revisor ikke anden assistance i noget art, kan revisor udføre revisionsopgaven på ca. 25-35 timer.

6- *I hvilket omfang vil man kunne spare på (revisions)handling, såfremt man valgte udvidet gennemgang i stedet for revision af Miinto ?*

Den indledende planlægning vil være uændret. Revisor skal fortsat forstå virksomheden og dens kontrolmiljø, herunder identificerer risikoen for væsentlige fejl på regnskabspost niveau og regnskabsniveau. Det som ændre sig er arten af handlinger. Ved en udvidet gennemgang kan revisor nøjes med at udføre analytiske handlinger, hvilket ikke er tilstrækkeligt ved en revisionsopgave, hvor revisor skal udføre noget detailrevision. Ved udvidet gennemgang er det således ikke påkrævet at revisor deltager i selskabets lageroptælling.

Med den nye revisorlov som er vedtaget i 2016 er det tidligere lovkrav om udarbejdelse af en revisionsprotokol ved en revisionsopgave fjernet således, at det alene er gældende ved børsnoterede selskaber. Denne besparelse er der således ikke længere når der skeles til udvidet gennemgang.

7- Vil Miinto ApS kunne spare 25 % på revisorhonoraret som Erhvervsstyrelsen har meldt ud, såfremt de vælger udvidet gennemgang ?

Jeg tror at revisionshonoraret for en revision vil stige ift. det niveau som vi ser i dag. Dvs. hvis virksomheden ikke fremadrettet vil betale mere for revisionsopgaven vil revisor tilbyde at udføre udvidet gennemgang til den pris som virksomheden betaler i dag.

Jeg tror således ikke at Miinto ApS vil opnå en besparelse på det honorar som de betaler til revisor, da kravene til revisors dokumentation er stigende.

BILAG 5 Interview med Miinto ApS eksterne revisor for 2016 regnskabet

Navn: Jonas Busk

Funktion: Senior Auditor, Ernst Young Århus

Anciennitet: 6 år

Anvendt interviewtype: E-mail korrespondance

Kort info fra revisoren:

Følgende svar er udelukkende udtryk for mine egne vurderinger på baggrund af min erfaring som revisor. Mine svar kan ikke konkret henføres til nogle selskaber og mine svar bør ikke anvendes til andet end Kerims hovedopgave juni 2017.

1 - Hvilke regnskabsposter/revisionsområder bliver normalt vurderet væsentlige og/eller risikofyldte ved gennemgang af regnskaber for eCommerce selskaber ?

En revision udføres normalt ved gennemgang af 3 overordnede faser:

- Planlægning
- Udførelse
- Konklusion

I forbindelse med planlægningen skal revisor forstå virksomheden og på baggrund heraf foretage en risikovurdering. Risikovurderingen, og revisors arbejde forud for afgivelse af en erklæring fastlægges altid med udgangspunkt i denne risikovurdering og revisionsrisikomodellem.

Med henblik på at opdatere vores forståelse af og kendskab til virksomheden og dens omgivelser samt vurdere risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet har vi med den daglige ledelse drøftet risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og de af ledelsen iværksatte tiltag til styring heraf, herunder med henblik på at forebygge, opdage og korrigere fejl.

Vi har i den forbindelse vurderet de overordnede kontroller og kontrollerne inden for udvalgte væsentlige regnskabsområder.

Baseret på vores drøftelser med den daglige ledelse og vores kendskab til virksomhedens aktiviteter, branchen og forhold i øvrigt har vi identificeret følgende regnskabsposter, hvortil der efter vores opfattelse er knyttet risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl:

Regnskabspost	Revisionsmål
▶ Nettoomsætning	Fuldstændighed, forekomst
▶ Varelager	Eksistens, værdiansættelse
▶ Tilgodehavender fra salg	Værdiansættelse
▶ Leverandører af varer og tjenesteydelser	Værdiansættelse, fuldstændighed

Regnskabsposterne tilgodehavender fra salg indeholder skøn. En revision omfatter endvidere en vurdering af, om de foretagne regnskabsmæssige skøn er rimelige. Vi har haft fokus på de skøn, som er foretaget i årsregnskabet for 2016.

På baggrund af risikovurderingen og vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet har vi fastlagt den overordnede revisionsstrategi og -plan for 2016.

2 – Hvad er væsentlighedskriteriet i revisionen og hvilket grundlag har I baseret det på ?

Med udgangspunkt i vores kendskab til virksomheden, skal revisor som en del af planlægningen fastsætte et væsentlighedsniveau.

Væsentlighedsniveauet fastsættes ud fra en professionel vurdering og tager udgangspunkt i det nøgletal som regnskabsbrugeren har mest fokus på.

For en e-commerce virksomhed vil dette normalt være resultat før skat såfremt der er fokus på dette, alternativt kan det være bruttoresultatet eller Dækningsbidrag, idet det for en e-commerce virksomhed kan være det faktiske driftsresultat der er interessant.

3 - For de 3 væsentligste regnskabsposter/revisionsområder – hvilke revisionshandlinger blev udført for at dække revisionsmålene og i hvilket omfang ? (f.eks. stikprøvestørrelser)

For en e-commerce virksomhed er det normalt omsætningen og periodisering heraf der er det mest risikofyldte område. Derudover kan nævnes debitorer tilgodehavende.

4 - Mener i at erklæringstypen udvidet gennemgang kan erstatte revision for en virksomhed som Miinto ApS?

Nej, af flere grunde.

En revisionspåtegning giver "høj grad af sikkerhed" for at regnskabet er korrekt opgjort.

En udvidet gennemgang giver ikke samme sikkerhed for regnskabsbrugeren. Erklæringens sikkerhed er en kombination af begrænset sikkerhed og supplerende handlinger der giver yderligere sikkerhed – men ikke høj grad af sikkerhed.

Når vi kobler det med revisors arbejdshandlinger er det følgende hænge:

- Analyser og forespørgsler vedrørende årsregnskabet giver begrænset sikkerhed
- Supplerende handlinger giver yderligere sikkerhed for konklusionen (og dermed kan afgives en positiv erklæring)
- Udformning og udførelse af yderligere handlinger når risiko for væsentlig fejlinformation
 - o Yderligere handlinger udformes og udføres for at konkludere
 1. at forholdene sandsynligvis ikke vil medføre væsentlig fejlinformation i årsregnskabet som helhed – eller,
 2. fastslå at forholdene medfører, at årsregnskabet som helhed indeholder væsentlig fejlinformation

Dette medfører at banken sandsynligvis vil være skeptisk overfor en erklæring med lavere sikkerhed. Herudover vil det for et eventuelt overliggende koncernregnskab medføre at den pågældende revisor skal udføre ekstra handlinger, inden regnskabet indregnes som dattervirksomhed, idet der jo ikke er sket revision.

5 - Hvor meget tidsforbrug kræver revision af Miinto ApS ?

N/A

6 - I hvilket omfang vil man kunne spare på (revisions)handling, såfremt man valgte udvidet gennemgang i stedet for revision af Miinto ?

Der vil naturligt kunne spares handlinger og dermed tid, idet graden af sikkerhed og dermed omfanget af handlinger er reduceret i forhold til en revision.

Arbejdshandlinger ved udvidet gennemgang:

Revisors arbejdshandlinger ved en udvidet gennemgang af som ved et review, men med tillæg af supplerende handlinger – og består derfor af følgende:

- Analytiske handlinger
- Forespørgsler
- Supplerende handlinger → Se nedenfor

Evt. yderligere handlinger

Hvis revisor finder relevante forhold, og arbejdshandlinger bør udføres.

OBS på hæng til at handlinger skal være effektive og økonomisk hensigtsmæssigt

HUSK ALTID skriftlig udtalelse fra selskabets ledelse (regnskabserklæring)

Supplerende handlinger ved udvidet gennemgang

Revisor skal udføre følgende supplerende handlinger:

- Indhente oplysninger fra tingbog, bilbog, personbog
- Dokumentation/bevis for aktiver, forpligtelser, eventualforpligtelse og sikkerhedsstillelser i regnskabet
- Indhente engagementsbekræftelse fra alle banker
- Dokumentation/bevis for likvide beholdninger og øvrige engagementer med banker
- SKAL sendes til alle virksomhedens banker
- Banker hvor indestående er kr. 0 – skal også indhentes
- Med mindre virksomheden kan dokumentere, at konto/konti er opsagt og lukket

- Sende advokatforespørgsel
- Foretage kontrol af indberetninger til det offentlige (moms, lønsumsafgift, A-skat, AM-bidrag)
- Kontrol skal være af 3 indberetninger
- Dog alle perioder, hvis mindre end 3 indberetninger i året
- Kontrol af om indberetningerne er korrekte på grundlag af bogføringen
- Kontrol af indberetningerne til bogføring omfatter IKKE efterprøvelse af bogføringens bonitet

De 4 handlinger ovenfor SKAL udføres, og kan således ikke fravælges ud fra, at revisor ikke finder det væsentligt.

7 - Vil Miinto kunne spare 25 % på revisorhonoraret som Erhvervsstyrelsen har meldt ud, såfremt de vælger udvidet gennemgang ?

En virksomhed hvor regnskabsbureauet og de øvrige interessenter ikke har ønske om en erklæring med "høj grad af sikkerhed", vil forventeligt kunne spare lidt på honoraret. Jeg tror ikke der er tale om 25 %, idet der som det fremgår ovenfor er tale om den del obligatoriske handlinger som skal udføres og dokumenteres.

BILAG 6 Interview Nordea Bank

Navn: Jan Sandholm

Funktion: Kreditchef, Nordea Århus Erhverv

Anciennitet: 19 år i Nordea

Anvendt interviewtype: E-mail korrespondance

1- Hvad er jeres holdning til erklæringstypen udvidet gennemgang ? Uddyb gerne

Vi må erkende at udvidet gennemgang ikke giver tilstrækkelig sikkerhed. Jeg kan starte med at sige at mit kreditteam har en nogenlunde kendskab til udvidet gennemgang selvom det kan overraske dig, vi er jævnlig i dialog med vores kunder dvs. virksomheder samt deres revisorer. Der er hverken verifikation eller efterprøvelse ved udvidet gennemgang.

I min verden kommer viden først derefter holdning. Vi har både deltaget i kurser, samt haft 2 revisionshuse på kontoret i flere omgange, hvor de grundigt har introduceret os i området.

Jeg kan sige at det er en slags tillægspakke til erklæringen review. Nordea's holdning for virksomheder i regnskabsklasse B, er at vi kræver som udgangspunkt fuld revision. Der er selvfølgelig nogle kunder der vil slippe for vores krav men her vil der være tale om virksomheder med små engagement.

Hvis vi skal give kredit er det jf. forretningsrisiko regler utroligt vigtigt at regnskabet er revideret korrekt. F.eks. at varelageret i regnskabet stemmer overens med virkeligheden. Uden at gå for meget i detaljer omkring vores kunders oplysninger jf. tavshedspligten, kan jeg svare overordnet, at hvis en virksomheds varelager ikke kontrolleres eller man ikke revidere debitorer hvor man graver dybt ned, har vi ingen jordisk chance for at vurdere om tilstedeværelsen af varelageret er der eller om omsætningen stemmeroverens med virkeligheden.

Når vi skal kreditbehandle virksomheder i regnskabsklasse B så foretrækker vi en revideret årsrapport, for vores ansvarlige vurderingsfolk, antager at udvidet gennemgang ikke kan erstatte den fulde revision. Beslutningstagerne i banken nævner, at der er en markant større forskel på arbejdshandlingerne. Men igen selvfølgelig er der virksomheder vi mere bløde overfor hvor der er undtagelse, for at sige det på en ironisk måde. Men det er simple små virksomheder.

Bankens ratingsystem inkludere forbeholdet der var i årsrapporten, som så automatisk vil påvirke risikotrinet eller niveauet kan du os kalde det. Det vil betyde at vores krav til Miinto's ledelse vil naturligvis være endnu større til næste årsrapport. Men igen det afhænger af flere forhold, heriblandt lånets størrelse mv.

Vi har drøftet emnet flere gange blandt mine kollegaer, udvidet gennemgang giver os en ligeså stor utryghed ligesom ved review. Den er meget fjern fra den fulde revision, selvom man hører om virksomheders stigende fravalg af revision.

Jeg husker vi meddelte dengang Miinto ApS meget klart, at hvis de valgte udvidet gennemgang, ville udvidelse af kassekredit samt eventuel lån udelukkes, for det er bankens regler, og dem er vi forpligtet til.

Generelt er der mange faktorer der skal være på plads før vi i kreditteamet giver grønt lys for kreditten, Miinto ApS, stifterne og ejerkredsen har jeg i efterhånden kendt i over 15 år, tillidsbåndet er styrket gennem årene, da ejerkredsen har ejerskab i måske 40-50 andre virksomheder, hvor af nogle af dem er endda vores kunder, men dilemmaet opstår når der er tale om sikkerhed. Og her skal vi sikre bankens fremtid via forsigtighed og nøjagtighed.

2- Hvilke områder lægger banken størst vægt på iforbindelse med lån ? Uddyb gerne

Det kommer helt an på hvor vi kategorisere kunden, dvs. virksomheden. Der har vores bank specielle analyseprogrammer der kan bearbejde nøgletallene, cashflowet mv.

Generelt er det soliditeten og likviditeten som vi vægter allermest ved kreditgivning. Vi har haft flere samtaler med jeres ledelse før Bestseller trådte ind, specielt vedrørende udvidelsen af kassekreditten har vi informeret Miinto, at vi har gennemgået udviklingen samt vurderet om Miinto har evnen til at bære et større tab, såfremt det skulle ske, så overordnet er soliditetsgraden vægtet højest. Her nærstudere vi egenkapitalen i forhold til passiver. De oplysninger vi har modtaget fra Miinto har vi brugt til at analysere og dermed vurdere hvor stor en procentdel af Miintos kapital, der må gå tabt, inden fremmed kapitalen kan blive påvirket.

Vi har gennemgået næsten alle regnskabsposter for at finde en hæng imellem posterne. Endvidere udarbejdet en EBITDA beregning, dobbeltjekkede om afskrivningerne periodiseres korrekt med aktivernes reale levetid.

Andre forhold såsom aktivsætningen, driften, likviditeten, regnskabsprincipperne, egenkapital, kendskab til virksomheden er også utrolig vigtige enheder som vi dykker ned i, da vi anser Miinto som en større virksomhed. Vurdering og kendskab til Miinto, virksomhedens årsrapporter, vores dialog med de eksterne revisorer er alle vigtige parameter i vores beslutninger. Afgørende faktor er jo om Miinto har en solid eller ikke solid økonomi.

Som jeg svarede ved første spørgsmål er det vigtigt bl.a. at lageret er opgjort korrekt og dermed at tilstedeværelsen er der. Jeg nævner lageret kort, fordi det har været et diskuteret emne i forhold til revideringen af det. Forbeholdet er os noteret i årsrapporten og efterfølgende offentliggjort. Vi havde set anderledes på udvidet gennemgang hvis den indeholdte bl.a. lagerkontrol, det er jo direkte flere revisionshandlinger som er med til at give en markant højere sikkerhed.

Yderlige uden at nævne specifikke kundeinformation, har vi været vidne til at nogle virksomheders varebeholdning ikke har eksisteret, hvorfor vi har givet kredit på baggrund af forkerte oplysninger. Disse fejl skal vi gøre alt for at forhindre i fremtiden.

De omsættelige varers eksistens giver ro og sikkerhed i vores vurdering, så omsætningsaktiverne er en ligeså vigtig parameter som de andre nævnte, da de repræsenterer egenkapitalen. Derfor er det vigtigt at alt er ordentligt opgjort.

3- Hvad er bankens opfattelse af udvidet gennemgang i forhold til Revision ?

Nu er jeg jo ikke revisor, men med det kendskab jeg har fået til revisorernes værktøj forstår jeg at review og udvidet gennemgang egentlig er det samme, bare hvor der er lidt ekstra handlinger ved udvidet gennemgang, hvilket også er positivt. Det giver jo os en lille smule højere sikkerhed. Jeg har haft en kunde som er væsentlig mindre end Miinto som har fravalgt revision, jeg kunne forstå på ham at hans virksomhed kun har kunne spare 3-4K på revisionshonoraret. Det er jo langt væk fra de 25 % som blev lovet. Som jeg nævnte dig i vores indledende telefonsamtale kommer det helt an på størrelsen af virksomheden og derefter om det virkelig er det værd at skifte erklæring. I forbindelse med dette har der ovenikøbet fundet flere fejl i hans regnskab, jf. hans eksterne revisor ville fejlene nemt blive opdaget ved den fulde revision.

Nogle gange spekulere jeg faktisk i hvorfor den overhovedet er introduceret for virksomheder, det er jo næsten en kopi af review såvidt jeg forstår.

4- Hvad tænker i om revisionsprotokollen og påtegningen ?

Revisionsprotokollen vil vi meget gerne se, hvilket ikke er i udvidet gennemgang siger min kollega, Vi vil gerne gennemgå virksomhedens skellet som vi kalder det her i afdelingen i banken, da kommunikationsværktøjet giver os en tryghed for at eventuelle manglende oplysninger, fejl, korrektioner mv. bliver videreformidlet til bestyrelsen, så de er opdateret om forholdene.

Vi vil jo gerne sikre os, at varelager udfordringen bliver løst, så vi i vores næste vurdering analysere forholdene så korrekt som muligt.

Der er mange flere områder vi kunne bruge en masse energi på, men de nævnte er de interessante og vigtige områder inden kreditgivningen. Vi er tvunget til at søge efter den højeste grad af sikkerhed.

Med hensyn til revisionspåtegning er påtegningen uden tvivl en vigtig informationskilde for os. Hvis den er tom giver det os en ekstra grad af sikkerhed, og det er jo fint. Men et forbehold for et varelager giver usikkerhed. Jeg kan pga. min tavshedspligt ikke komme ind i specifikke detaljer om min kunde, men overordnet kan jeg tilføje, at vi anvender avanceret metoder for beregning af solvens procenten, som er et lovkrav. Så revisionspåtegningen ved revision et vigtigt våben. En revisionspåtegning giver en høj grad af sikkerhed og er med at give os tryghed. Det er en øjenåbner.

5- *Hvad vurdere værdien af Miinto ApS årsregnskab for 2015 ?*

Værdien af revision er langt højere end ved udvidet gennemgang. Det bør der ikke være nogen tvivl om. Der er jo foretaget markant flere arbejdsopgaver jf. alle de materialer vi har modtaget. Ved en skala fra 1 til 5 vil jeg nok vurdere den til 4. Jeg antager revisor gør sit arbejde professionelt.

6- *Såfremt Miinto ApS skulle beslutte at skifte erklæringstype til udvidet gennemgang, hvilken værdi forventer i det tillægger regnskabet ?*

Der vil jo være tale om begrænset sikkerhed, og det er svært for at forholde os til noget som vi ikke praktisk har set eller modtaget virksomheden. Vi anbefaler bestemt ikke Miinto ApS på nuværende tidspunkt at skifte erklæringstype. De informationer vi vil modtage vil vi selvfølgelig undersøge, teste, analysere og vurdere grundigt i ratingsystemet. Men vi vil nok gå glip af flere forhold hvis de skulle skifte. Det vil alle trække ned i ratingniveauet. Såfremt vi skulle modtage noget, kan jeg i forvejen sige, at vi nok befinder os mellem intervallet 1 til 1,5 maks i en skala fra 1 til 5.

7- *Væsentlige regnskabsposter for Miinto ApS er i afhandlingen analyseret frem til; omsætning, debitorer og varelager. Ville I gerne have ekstra handlinger på dem, så udvidet gennemgang kunne være en mulighed Miinto ?*

Helt klart, men det har jeg svaret på længere oppe.

8- Har Nordea retningslinjer for udvidet gennemgang ?

Ja absolut. Ligesom SKAT kontrollere og observere virksomheder, så føre finanstillsynet tilsyn med bankerne. Vi er underlagt lov om finansiel virksomhed, så der er nogle helt grundlæggende processer retningslinjer vi nøje skal følge. Men jeg må indrømme at de kurser og præsentationer vi har modtaget har afdækket noget af vores uvidenhed på området. Mange gange kan disse retningslinjer implementeres til langt små virksomheder.

[BILAG 7 - Interview med Miinto ApS økonomiafdeling](#)

Navn: Martin Dahl Carstensen, uddannet Cand.merc.aud.

Funktion: Økonomichef for hele Miinto Holding koncernen

Anciennitet: 3 år i Miinto ApS, tidligere Pandora, Brøndby IF og KPMG

Anvendt interviewtype: E-mail korrespondance

1 Hvilke regnskabsposter/revisionsområder blev vurderet væsentlige og/eller risikofyldte ved gennemgang af Miinto ApS årsrapport for 2015 ? Nævn gerne 3 væsentlige regnskabsposter

- a. Omsætning og debitor mellemværender
- b. Lønninger
- c. Lager

2 Bruttoavancen er faldet i 2015, hvad skyldes dette ?

Ledelsen og marketingsafdelingen havde besluttet at oprette TV reklamer og shoppingspreer kampagner. Vi sendte nyhedsbrev til alle vores kunder, hvor ca. 95 % af vores butikker accepterede at deltage, en gang hver kvartal. Det skal forstås således, at butikker der ikke ønsker at deltage i kampagnen kan fryse/skjule deres produkter på hjemmesiden mens kampagnen er aktiv. Da vi mente det ville øge pengestrømmen, justerede vi vores kommission ned samt gav dem rabatter på aftalen. Det er det som har haft effekt en på nettoomsætning. Det siges at produktkendskab via TV reklamer giver ikke wupti omsætning, det noget med at produktkendskab kommer 6-12 mdr. senere, men det har marketingafdelingen styre på. ikke med det samme. Ledelsen var villige til at give de store rabatter, med henblik på øge omsætningen i det følgende år.

2- *Hvorfor valgte i revision ? Forklar årsag.*

Bestyrelsen træf beslutningen selvom der faktisk var en lille smule uenighed blandt ejerkredsen. Revision er jo den type af erklæring der giver den højeste grad af sikkerhed, og da banken krævede revision for at vi kunne udvide kassekrediten, blev beslutningen revision. Interessenten Bestsellers ønske spillede os en afgørende rolle her.

3- *Har du/i været i kontakt med jeres bank i forbindelse med valg af erklæringstype ?*

Ja mange gange, både telefonisk men også her på kontoret. Jeg mener ikke banken decideret har det store kendskab til udvidet gennemgang. Men det lyder til at de er fast besluttet på at alle store B virksomheder, der slipper man ikke udenom et revideret regnskab.

4- *Hvorfor tror du at bankerne vil have virksomheder vælger erklæringstypen revision ?*

Det siger næsten sig selv. For dem handler det vel om trygge rammer og pålidelige oplysninger og det får man allermest ved revision. Dette betyder selvfølgelig ikke at udvidet gennemgang ikke

giver tryghed. Et revideret regnskab med efterprøvelse og fysisk kontrol, dermed mange flere arbejdshandlinger giver jo en højere grad af sikkerhed for banken, i sidste ende handler det om soliditet.

5- *Tror du der stadig er fejl hos regnskabet selvom Deloitte reviderede regnskabet for 2015 ?*

Selvfølgelig er der ikke det. I og med der er udarbejdet en positiv revisionserklæring formoder jeg, med min bedste overbevisning at revisor og hans team har afdækket alle væsentlige områder.

6- *Var der handlinger som revisoren kunne undlade under 2015 revisionen ?*

Det er et godt spørgsmål. Nu var det første gang de skulle revidere Miinto's regnskab, så alle områder var interessante. Uvæsentlige områder køre på rotationsbevis, det er ikke ensbetydende med at man ikke vil gennemgå alle områder, det er nok mere graden af den enkelte opgave der er interessant, det kan være en hurtig gennemgang eller en kompleks gennemgang. Jeg mener ikke man undlader noget specifikt. De følger jo alle 37 ISA standarder. Men mon ikke revisor kan svare bedre på dette.

7- *Har du / i kendskab til erklæringen udvidet gennemgang? Hvis ja, venligst uddyb*

Det er ikke en erklæringstype jeg direkte har arbejdet med som sådan, men jeg har erfaring med review, og så er der vist nogle ekstra opgaver.

8- *Hvad bruger i årsrapporten til ?*

Den bruger vi til flere ting. Udover at det er et lovkrav, bruges den til at tilfredsstille interessenters informationsbehov, da regnskab som er verificeret af en ekstern part er naturligvis har en høj informationsværdi. Derudover er vi selv som en organisation interesseret i at kigge nærmere på den, for at se hvad vi kan forbedre. Det er jo samtidig en værdiskabelse til aktionærerne, de og andre interessenter kan følge udviklingen.

9- *Årsrapporten for 2015 indeholder forbehold, vil du prøve at forklare hvad det er og hvad i har tænkt jer at gøre ?*

Pga. omstruktureringer i økonomiafdelingen og en ny oprettet indkøbsafdeling, fik Miinto et nyt varelager, bemærk det var et ekstern varelager, Prime Cargo i Skælskør. Det hele kom oveni hinanden. Der var sket indbrud på lageret, vi havde ikke implementeret lagermodullet i vores økonomisystem, men vi registrerede varesalget i vores admiin system, vi havde nemlig også lige skiftet økonomisystem på det tidspunkt. Der blev først aftalt at de lageransvarlige skulle lave en optælling, det blev senere afvist af indkøbschefen i Miinto, da optællingen ville koste et langt højere beløb end standarden. Jeg troede først at revisionen havde været til fysisk lagerkontrol, jeg fandt så senere ud af at de ikke havde gennemført den fysiske kontrol.

I forhold til hvad jeg har tænkt mig, umiddelbart så skal jeg som minimum sikre mig at der indarbejdes interne procedure og kontrol, det er netop det områder vi arbejder med lige pt.

10- Hvor vigtig er revisionsprotokollen for jer ? giver den jer noget værdi ?

Den giver information til bestyrelsen, men derudover giver den ikke virksomheden noget ekstra af værdi, man kan sige den giver mere værdi til bestyrelsen. Formålet er jo at de kritiske bemærkninger bliver set af bestyrelsen. Den retter sig ikke mod mig som økonomichef, men mere imod ledelsen, det er jo et kommunikationsværktøj som revisor benytter til at kommunikere med bestyrelsen, bestyrelsen er jo tilsynsfolk for kapitalejerne. Den oplyser hvad revisor har modtaget for at udføre revisionen mv. problematiske forhold, forkerte forhold, risikobehæftede forhold, noteres også i protokollatet. De læser det igennem og diskutere det til bestyrelsesmødet, derefter med direktionen.

11- Kunne Miinto ApS finde på at vælge udvidet gennemgang, såfremt loven giver mulighed?

Ikke som det ser ud lige nu, men igen det ejerne der har det sidste ord.

12-I takt med at Miinto Aps skifter erklæringstype, hvordan tror du interessenterne ville reagere ?

Det er ikke aktuelt med den nye ejerkreds vi har nu i 2017.

Kapitel 13 Litteraturliste

Lovgivning:

Revisorloven

Selskabsloven

Årsregnskabsloven

Årsrapport:

Cvr.dk – Miinto ApS 2015

Link:<https://datacvr.virk.dk/data/visenhed?enhedstype=virksomhed&id=32091059&soeg=miinto+aps&type=Alle>

Bøger:

Kjeld Chr. Bøg & Lars Kiertzner, 2007 Professionsetik for revisorer

Jens O. Elling Finansiell Rapportering

Lars Kiertzner 2013 Når regnskaber ikke revideres

Thomas Riise Johansen, Martin Lunden, Mikkel Harloff Helleberg, Christina Davidsen Danske perspektiver på revisorer og revision

Kim Fücksel, Martin Lunden, Ole Tjørnelund Thomsen, Lars Englund, 2015 Revisors skriftlige erklæringer

Kim Fücksel, Peter Gath, Lars Bo Langsted, Jens Skovby, 2005, Revisor regulering og rapportering

Jesper Jespersen, 2009, Videnskabsteori i samfundsvidenskaberne

Revisionsstandarder anvendt fra FSR.dk:

Cand.merc.aud.
Kandidatafhandling
Institut for Regnskab og Revision

ISA 200 – Den uafhængige revisors overordnede mål og revisionens gennemførelse i overensstemmelse med Internationale Standarder om Revision

ISA 210 – Aftale om revisionsopgavers vilkår

ISA 220 – Kvalitetsstyring ved revision af regnskaber

ISA 230 – Revisionsdokumentation

ISA 260 – Kommunikation med den øverste ledelse

ISA 300 – Planlægning af revision af regnskaber

ISA 315 – Identifikation og vurdering af risici for væsentlig fejlinformation igennem forståelse af virksomheden og dens omgivelser

ISA 320 – Væsentlighed ved planlægning og udførelse af en revision

ISA 330 - Revisors reaktion på vurderede risici

ISA 500 Revisionsbevis.

ISA 501 – Revisionsbevis – Specifikke overvejelser for udvalgte områder

ISA 520 – Analytiske handlinger

Artikler:

<https://www.slideshare.net/jseehaus/yderligere-lempe-af-revisionspligten-og-udvidet-gennemgang-som-alternativ-til-revision-i-selskabsretligt-perspektiv>, forfatter : Jesper Seehausen

Rapporter:

<https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/dk/Documents/audit/aendring-aarsregnskabsloven1.pdf>, Deloitte's rapport