



Forslag til ny revisorlov

v/ Victor Kjær
Vicedirektør

Lovforslaget udtryk for balanceret tilgang



- Minimumsimplementering, men stadig nye krav til revisor og ledelse
- Bredt anvendelsesområde
- Lempede krav til revision af SMV og tilsyn hermed
- Forenklet organisering
- Risikobaseret tilsyn
- Proportional sanktionering
- Lettelse af administrative og økonomiske byrder

Implementering af nye EU-regler

- EU-forslagenes baggrund
 - Styrke tillid revisor og revisorerklæringer
 - Ønske om mere konkurrence på revisionsmarkedet
- Hvad skal implementeres?
 - Nye krav i direktivet til revisor og revision samt ledelse
 - Medlemsstatsoptioner i forordningen



Den danske implementeringsproces

- Erhvervsstyrelsen deltager i "transposition workshops" i EU-Kommissionsregi
- Oplæg og undersøgelser fra FSR
- Rapport fra Revisorkommissionen september 2015
- Offentlig høring af udkast til lovforslag 21. december 2015 – 18. januar 2016
- Forventet fremsættelse af lovforslag ultimo februar 2016



Regeringens principper for god implementering

- Ikke videre end minimumskravene i EU-reguleringen.
- Ligestilling af danske virksomheder i forhold til international konkurrence
- Udnyttelse af fleksibilitet og undtagelsesmuligheder.
- Implementering gennem alternativer til regulering hvor muligt.
- Ikrafttrædelses senest muligt og under hensyntagen til de fælles ikrafttrædelsesdatoer.

Minimumsimplementering og optioner

- Lovens anvendelsesområde
- Definition af PIE
- Option for firmarotation
- Option for rådgivningsydelser
- Revisionsudvalg – eksterne medlemmer
- Revisionsprotokol
- Revisionshonorar
- Risikobaseret tilsyn for mindre Non-PIE
- Offentliggørelse af sanktioner mod personer

Anvendelsesområde – national særregel

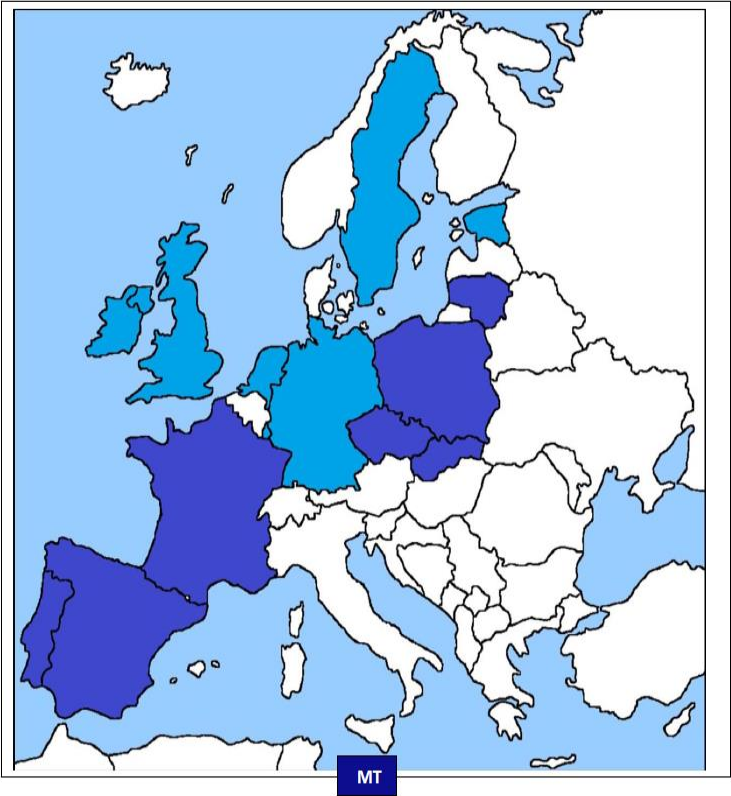
- Revisorer afgiver årligt ca. 800.000 erklæringer
- RL omfatter såvel revisionspåtegninger som andre erklæringer med sikkerhed
- Revisionsdirektivet omfatter alene lovpligtig revision
- Hensynet til brugeren af revisors erklæringer
- Andre EU-lande har bredt anvendelsesområde

PIE-virksomheder – minimumsimplementering

- Revisionsdirektivets mindstekrav til PIE virksomheder omfatter:
 - børsnoterede virksomheder
 - kreditinstitutter
 - Forsikringselskaber
- Revisorkommissionen: ud over mindstekravene også meget store virksomheder (omsætning og balancesum > 7 mia. kr. og 2.500 ansatte)
- Lovforslaget: direktivets mindstekrav

- Directive definition
- Additional PIEs

Map 1: Definition of PIEs



The Directive establishes that public-interest entities (PIEs) cover listed companies, credit institutions and insurance undertakings. In addition, Member States can designate any other entity as a PIE on the ground of its size, its activities, and the number of its employees.

Firmarotation – udnyttelse af option

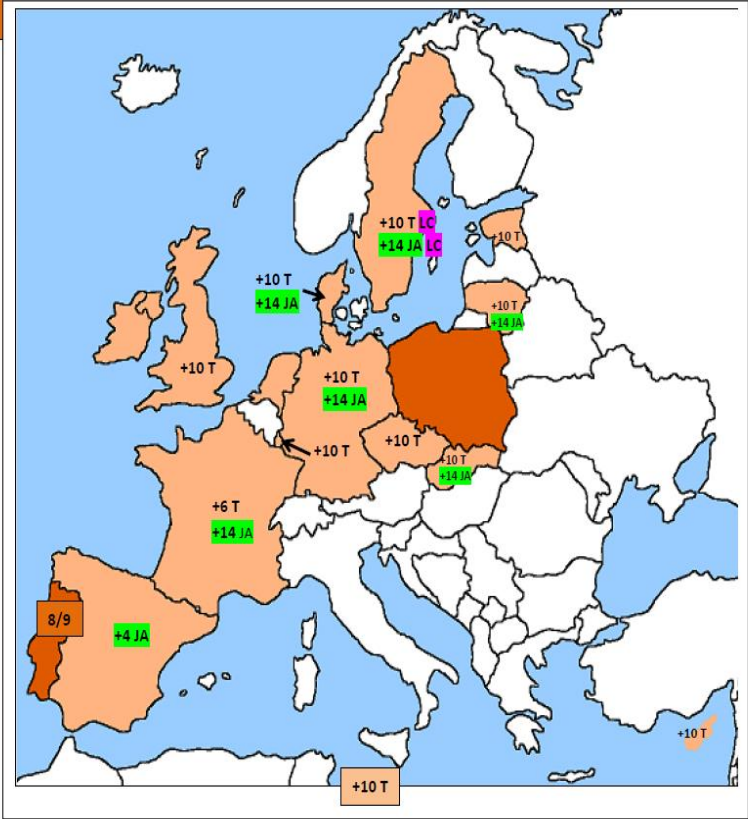
- Efter PIE-forordningen skal PIE-virksomheder skifte revisionsvirksomhed efter maksimalt 10 år.
- Forordningen giver mulighed for, at medlemsstaterne kan tillade, at den maksimale periode forlænges op til 20/24 år.
- Forlængelse op til 20 år kan ske hvis udbud.
- Perioden kan forlænges helt op til 24 år hvis "joint audit".

10 year initial period

shorter initial period

- Options:
- T = Tendering
 - JA = Joint Audit
 - LC = Listed Companies

Map 3: Rotation Options



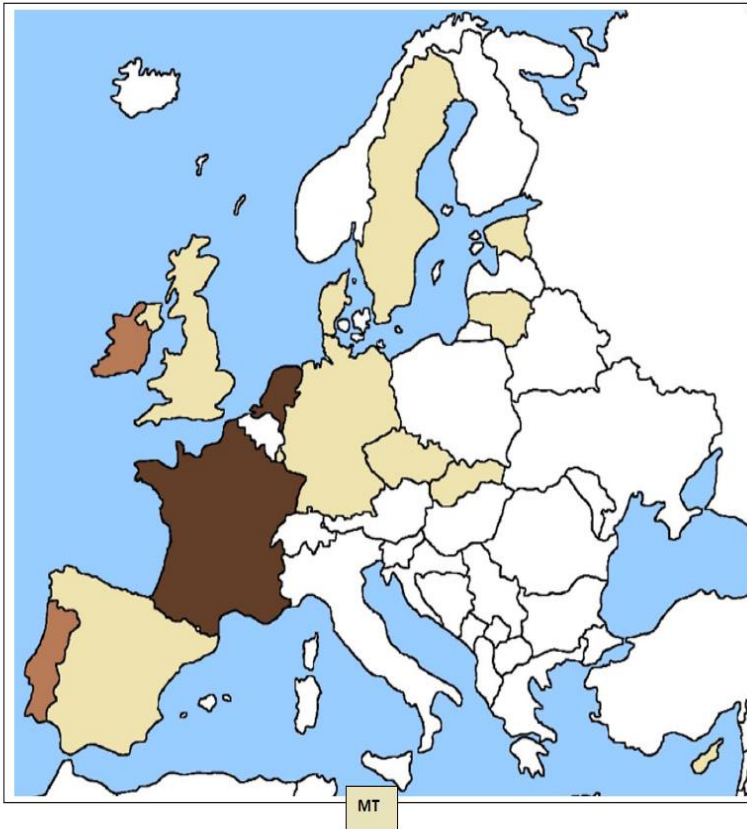
The Regulation requires that PIEs rotate their audit firms after a maximum duration of 10 years. Member States can both shorten this maximum duration and make use of options to extend it, either via tendering (possibility for the PIE to retain the incumbent audit firm for another 10 years) or via joint audit (possibility for the PIE to retain the incumbent audit firm for another 14 years).

Forbud mod visse ydelser – udnyttelse af optioner

- PIE-forordningen begrænser, hvor stor en andel af revisors honorar, der må komme fra andre ydelser end revision. Begrænsningen er fastsat til 70 pct.
- Forordningen giver mulighed for, at medlemsstaterne undtagelsesvist kan fritage for denne begrænsning i en periode på højst 2 regnskabsår.
- Forordningen giver også mulighed for, at medlemsstaterne kan tillade, at revisor leverer visse forbudte skatteydelse og vurderingsydelse.
- Lovforslaget udnytter begge optioner

Map 2: Black List Options

- Regulation definition
- Valuation & Tax allowed
- Additional NAS



Member States can both choose to make the black list stricter, by adding to the list of non-audit services (NAS) provided by the Regulation (Article 5), and to make it more flexible, by carving-out audit firms from the prohibition of certain NAS to their audit clients, such as tax and valuation services.

Revisionsudvalg

- Direktivet: alle PIE virksomheder skal have revisionsudvalg
- Direktivet: præciseringer af krav om bl.a. udvalgets sammensætning, kvalifikationer og opgaver
- Lovforslaget: Revisionsudvalg i alle PIE-virksomheder , hvilket er færre virksomheder end nu som følge af den nye PIE-definition
- Lovforslaget: Bestyrelsen kan som hidtil varetage revisionsudvalgets opgaver
- Lovforslaget: Som noget nyt tillades eksterne medlemmer

Periodisk tilsyn for store og risikobaseret for små

Periodisk tilsyn

- PIE-revisionsvirksomheder
 - Forordningen:
 - Store og mellemstore: hvert 3. år
 - "Små: hvert 6 år
- Ikke-PIE-revisionsvirksomheder
 - Mellemstore og store virksomheder: hvert 6. år

Risikobaseret tilsyn

- Andre ikke-PIE virksomheder: risikobaseret

Sanktioner: lempelser i bunden og skærpedelser i toppen

- Mindre 1. gangs overtrædelser: fokus på henstillinger og opfølgende tilsyn
- Offentliggørelse ved manglende opfølgning på henstillinger
- Ved særligt alvorlige overtrædelser fordobling af bøderamme
- Midlertidigt forbud mod revisors udførelse af lovpligtig revision eller udøvelse af funktioner i en PIE- eller revisionsvirksomhed
- Betinget frakendelse af godkendelse som revisor
- Skærpet vurderingsgrundlag: revisor som offentlighedens tillidsrepræsentant

Nye tilsynsopgaver og ny organisering

Nye tilsynsopgaver

- Tilsyn med medlemmer af ledelsesorganer
- Whistle-blower ordning
- Markedsovervågning

Ny organisering

- Revisortilsynet nedlægges
- Revisorkommissionen nedlægges
- Erhvervsstyrelsen bliver tilsynsmyndighed
- Et nyt Revisorråd rådgiver om regulering, tilsyn og eksamen

Betydning for revisor og brugerne

Revisor

- Væsentligt skærpede krav til revisorer i PIE-virksomheder
- Revision i vidt omfang "business as usual", dog nye lovkrav på flere områder

Brugerne

- Revisionsprotokol
- Nye forpligtelser for ledelsen
- Mere informative revisorerklæringer

Administrative og økonomiske konsekvenser

- Samlet lettelse i de løbende erhvervsøkonomiske byrder på 11,5 mio. kr.
- Heraf lavere omkostninger til tilsyn på 18,2 mio. kr.
- Omstillingsomkostninger på 42,4 mio. kr.
- Forventet udvikling i årsgebyrer: på sigt samlet et mindre fald
- Udgifter til revisoreksamen



ERHVERVSTYRELSEN

Spørgsmål ?

