

NOTAT

10. marts 2015

Sag 2014-7710

Afgørelse vedrørende styrelsens undersøgelse af revisionen af årsrapporterne for Genan A/S, Genan Business og Development A/S, og BAN International A/S

Erhvervsstyrelsen har nu afsluttet undersøgelsen af revisionen af årsrapporterne for 2012 for ovenstående selskaber.

Styrelsen har konstateret flere mangler i revisionsdokumentationen, hvorfor styrelsen har vurderet, at Bjarne Nielsen har overtrådt god revisorskik. På den baggrund har styrelsen valgt at indbringe Bjarne Nielsen for Revisornævnet.

Styrelsen har truffet følgende afgørelse:

Vedrørende revisionen af årsregnskabet for 2012 for Genan Business & Development A/S

1. Revisor har ikke opnået tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende tilstedeværelse og værdiansættelse af udviklingsprojekter i årsrapporten for 2012 for Genan Business & Development A/S, jf. ISA 500, afsnit 6, ISA 540, afsnit 17 og 23.
2. Revisor har ikke opnået tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende værdiansættelse af de igangværende arbejder i årsrapporten for 2012 for Genan Business & Development A/S, jf. ISA 500, afsnit 6.
3. Revisor har ikke opnået tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende transaktioner med nærtstående parter i årsrapporten for 2012 for Genan Business & Development A/S, jf. ISA 550, afsnit 13 og 24.

Vedrørende revisionen af årsregnskabet for 2012 for Genan A/S

4. Revisor har ikke opnået tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for, at Genan A/S kunne indregne en tilgang på goodwill på t.DKK 12.004 i årsregnskabet for 2012, jf. ISA 250, afsnit 12 og ISA 315, afsnit 11(c).
5. Revisor har ikke opnået et tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende revisionen af indirekte produktionsomkostninger, jf.

ERHVERVSSTYRELSEN

Dahlerups Pakhus
Langelinie Allé 17
2100 København Ø

Tlf. 35 29 10 00
Fax 35 29 10 01
CVR-nr 10 15 08 17
E-post erst@erst.dk
www.erst.dk

ERHVERVS- OG

VÆKSTMINISTERIET

ISA 250, afsnit 12 og 22, ISA 320, afsnit 11 samt ISA 450, afsnit 11.

6. Revisor har overtrådt erklæringsbekendtgørelsens § 7, stk. 2, ved ikke at have givet supplerende oplysninger i revisionspåtegningen i årsrapporten for 2012 for BAN International A/S vedrørende enten et ulovligt aktionærlån eller manglende indberetning af lønoplysninger til SKAT.

Styrelsen har nedenfor beskrevet de væsentligste mangler vedrørende ovenstående forhold:

Ad 1: Revisionen af udviklingsomkostningerne i Genan Business & Development A/S

Af årsrapporten for 2012 fremgår det, at virksomheden har indregnet udviklingsomkostninger til 195,5 mio. kr., heraf er 152,3 mio. kr. indregnet i 2012. Udviklingsomkostninger er dermed det største aktiv i balancen og udgør 45 % af balancesummen.

Revisor har konkluderet, at der ikke eksisterer et nedskrivningsbehov på udviklingsomkostningerne, men af revisionsdokumentationen fremgår det ikke, hvilke revisionshandlinger revisor har udført for at nå denne konklusion. Revisor har herunder ikke dokumenteret at have undersøgt, om udviklingsprojektet fulgte en af ledelsen fastlagt plan.

Efter gennemgangen af revisionsdokumentationen er det endvidere styrelsens vurdering, at revisionsdokumentationen ikke indeholder dokumentation for, at revisor har undersøgt, om omkostningerne har haft en så nær tilknytning til projektet, at omkostningerne har kunnet indregnes som udviklingsomkostninger. Herunder har revisor ikke forholdt sig til, om omkostninger havde karakter af at være forskningsomkostninger, som ikke regnskabsmæssig kan indregnes som et aktiv i virksomhedens balance.

Revisor har i sit høringssvar til styrelsen anført, at han ikke er enig i styrelsens vurdering.

Ad 2: Revisionen af igangværende arbejder i Genan Business & Development A/S

Af årsrapporten for 2012 fremgår det, at der er indregnet igangværende arbejder for fremmed regning til et beløb af 73,6 mio. kr. Igangværende arbejder udgør 17 % af balancesummen. Der er i regnskabsåret indtægtsført 144,9 mio. kr. vedrørende igangværende arbejder, svarende til 93 % af omsætningen.

De igangværende arbejder vedrører to projekter. Et projekt omhandler levering af maskiner til en fabrik, som bygges i Texas, USA, for Gen-

an-koncernens amerikanske selskab. Det andet projekt omhandler opførelsen af en fabrik for et af Genan-koncernens tyske selskaber.

Projektet i USA

Genan Business & Development A/S har indregnet omsætning fra projektet svarende til en færdiggørelsesgrad på 95 %. Det er styrelsens vurdering, at revisionsdokumentationen ikke i tilstrækkelig grad godtgør, at revisor har efterprøvet, om færdiggørelsesgraden er opgjort korrekt. Revisor har således ikke forholdt sig til, at de bogførte omkostninger på projektet pr. 31. december 2012 ikke understøttede en færdiggørelsesgrad på 95 %, ligesom ledelsens projektkalkulation heller ikke umiddelbart understøttede en færdiggørelsesgrad på 95 %.

Projektet for det tyske selskab

Kontrakten med det tyske selskab er indgået før regnskabsåret 2012. Revisor har forklaret, at der på tidspunktet for kontraktens indgåelse blev indtægtsført 40 % af den forventede avance. Dette skete efter revisors forklaring som følge af, at kontrakten indeholdte et stort know how element. Projekt har ligget stille i hele 2012.

Det er styrelsens vurdering, at revisionsdokumentationen ikke indeholder dokumentation for, at revisor har undersøgt, at aconto avancen vedrørende projektet er blevet indtægtsført i overensstemmelse med bestemmelserne i årsregnskabsloven.

Det er ligeledes styrelsens vurdering, at revisionsdokumentationen ikke indeholder dokumentation for, at revisor har forholdt sig til det forhold, at projektet har ligget stille i hele 2012, og hvilken betydning dette havde for den regnskabsmæssige indregning af projektet.

Revisor har i sit høringssvar til styrelsen anført, at han ikke er enig i styrelsens vurdering.

Ad 3: Revision af Genan Business & Development A/S' transaktioner med nærtstående parter

Det fremgår af revisors planlægningsnotat, at revisor alene har identificeret nærtstående parter, som de selskaber og personer, der tilhørte den delkoncern, som Genan Business & Development A/S var en del af. Derimod havde revisor ikke identificeret de selskaber i Genan-koncernen, som var beliggende i Tyskland og USA, som nærtstående parter.

Idet selskaberne i Tyskland og USA var ejet med 52 % af samme person, som tillige indirekte ejede 52 % af Genan Business & Development A/S, burde revisor have identificeret selskaberne i Tyskland og USA som nærtstående parter.

Genan Business & Development A/S havde i 2012 væsentlige transaktioner med Genan A/S, de tyske selskaber og selskabet i USA. Det fremgår af revisionsdokumentationen, at revisor har konkluderet, at transaktioner med nærtstående parter har været foretaget på markedsmæssige vilkår¹. Grundlaget for denne konklusion fremgår dog ikke af revisionsdokumentationen. Der var tale om større transaktioner med nærtstående parter, idet mere end 90 % af omsætningen vedrørte nærtstående parter, ligesom mere end 90 % af udviklingsomkostningerne var blevet faktureret fra nærtstående parter. Dette er af styrelsen anset som værende en overtrædelse af god revisorskik.

Revisor har i sit høringssvar til styrelsen anført, at han ikke er enig i styrelsens vurdering.

Ad 4: Revision af goodwill i årsrapporten for 2012 for Genan A/S

Virksomheden har indregnet goodwill i virksomhedens årsregnskab til en værdi af t.DKK 25.935, svarende til 5 % af den samlede balancesum på t.DKK 478.603.

Goodwill er beregnet på baggrund af nogle licenskontrakter, indgået mellem virksomhedens moderselskab og Genan Business & Development A/S. Licenskontrakterne gav virksomheden ret til at sælge sine produkter for egen regning til tredjemand.

Erhvervsstyrelsen har vurderet, at licenskontrakterne ikke kunne begrunde, at virksomheden indregnede goodwill i årsregnskabet for 2012 for Genan A/S, og Erhvervsstyrelsen har tilsvarende vurderet, at revisor ikke har dokumenteret, at der ved revisionen af immaterielle anlægsaktiver er foretaget en vurdering af, om de regnskabsmæssige betingelser for at indregne goodwill på baggrund af de indgåede licenskontrakter var opfyldte. Dette er af styrelsen anset som værende en overtrædelse af god revisorskik.

Revisor har i sit høringssvar til styrelsen anført, at han ikke er enig i styrelsens vurdering.

Ad 5: Revision af indirekte produktionsomkostninger i årsrapporten for 2012 for Genan A/S

Virksomheden indregnede indirekte produktionsomkostninger i kostprisen på dets fremstillede produkter.

Det fremgik af revisors arbejdsrapporter, at virksomheden alene havde indregnet 72 % af de samlede indirekte produktionsomkostninger i

¹ I henhold til årsregnskabslovens § 98 c, skal virksomheder oplyse om transaktioner med nærtstående parter i deres årsrapporter, hvis transaktionerne ikke er indgået på normale markedsmæssige vilkår.

kostprisen på de fremstillede produkter i årsregnskabet for 2012 for Genan A/S.

Revisor har ikke i sine arbejdsrapporter forholdt sig til, at virksomheden i strid med årsregnskabsloven ikke indregnede de indirekte produktionsomkostninger i de fremstillede produkter fuldt ud, og herunder fremgår det ikke af revisors arbejdsrapporter, om den beløbsmæssige afvigelse ligger under det væsentlighedsniveau, der blev fastsat ved planlægningen af revisionsopgaven. Dette er af styrelsen anset som værende en overtrædelse af god revisorskik.

Revisor har i sit høringssvar til styrelsen anført, at han ikke er enig i styrelsens vurdering.

Ad 6: Overtrædelse af erklæringsbekendtgørelsen (BAN International A/S)

Det anføres et sted i revisionsdokumentationen, at hovedaktionæren har optaget et ulovligt aktionærlån i selskabet, og at der skal oplyses herom i revisionspåtegningen. Et andet sted anføres det i revisionsdokumentationen, at der skal afgives en erklæring uden forbehold eller supplerende oplysninger.

Det er styrelsens vurdering, at revisionsdokumentationen burde have været entydig med hensyn til, hvilken påtegning der skulle afgives. Endvidere er det styrelsens vurdering, at der mangler supplerende oplysninger i revisionspåtegningen. Enten vedrørende et ulovligt aktionærlån eller vedrørende manglende lønindberetning til SKAT. Dette er en overtrædelse af erklæringsbekendtgørelsen.

Revisor har forklaret, at der er tale om en lønudgift til selskabets direktør og hovedaktionær, som også er udgiftsført i regnskabet. Der er således ikke tale om et ulovligt aktionærlån. Eftersom der ikke er foretaget lønindberetning til SKAT, er revisor enig i, at revisionspåtegningen burde have indeholdt supplerende oplysninger herom.