

**Den 13. september 2011 blev der i
sag nr. 78/2010**

Erhvervs- og Selskabsstyrelsen

mod

statsautoriseret revisor Kurt Kristoffersen
og
statsautoriseret revisor Svend Alkærsig

afsagt sålydende

K e n d e l s e:

Ved skrivelse af 22. november 2010 har Erhvervs- og Selskabsstyrelsen i medfør af revisorlovens § 43, stk. 3, indbragt de statsautoriserede revisorer Kurt Kristoffersen og Svend Alkærsig for Revisornævnet.

Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har oplyst, at Kurt Kristoffersen har været godkendt som statsautoriseret revisor fra den 2. marts 1981. Svend Alkærsig blev godkendt som statsautoriseret revisor den 6. marts 1978. Godkendelsen blev deponeret den 6. juli 2009. Begge de indklagede var på erklæringstidspunktet knyttet til revisionsvirksomheden BDO ScanRevision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab.

Klagen drejer sig om, hvorvidt de indklagede har overholdt god revisorskik i forbindelse med erklæringsafgivelse i et børsnoteret selskab.

Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har formuleret klagen således:

1. Revisorerne har overtrådt revisorlovens § 24, stk. 4, jf. uafhængighedsbekendtgørelsens § 5, nr. 1, idet de har bogført for det børsnoterede selskab ... Boldklub Holding A/S og udarbejdet koncernregnskabet for selskabet samtidig med, at de har revideret årsrapporten for 2008 for selskabet.
2. Revisorerne har overtrådt god revisorskik, jf. revisorlovens § 16, stk. 1, idet planlægningen af revisionsopgaven er utilstrækkeligt udført, og ændringer i de udarbejdede planlægningsnotater ikke er tilstrækkeligt implementeret i revisionsplanen. Revisorerne har ændret i risikovurderingerne vedrørende 3 revisionsområder, uden at dette har medført ændringer i revisionsplanen på 2 af de 3 revisionsområder.
3. Revisorerne har overtrådt god revisorskik, jf. revisorlovens § 16, stk. 1, idet revisorerne ikke har indsamlet tilstrækkeligt og egnet dokumentation af grundlaget for revisionspåtegningen på årsrapporterne for VB Sport A/S og ... Boldklub Holding A/S. Følgende forhold er konstateret ved besøget:
 - a. Revisionen af kapitalandele i dattervirksomheder og grundlaget for revisorerne vurderinger omkring anvendelse af dagsværdi på kapitalandelene er ikke dokumenteret.
 - b. Revisorerne har ikke indhentet et tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis i forbindelse med revision af omsætningen.

- c. Revisorerne har ikke indhentet et tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis i forbindelse med revisionen af omkostninger vedrørende kapitalforhøjelsen og noteringen af kapitalandele på Dansk AMP.
- d. Revisorerne har ikke sørget for, at der blev foretaget en kvalitetssikringsgennemgang forud for underskrivelsen af revisionspåtegningen.

Sagsfremstilling:

Koncernen består af ... Boldklub Holding A/S, der har de 100 % ejede datterselskaber VB Sport A/S og VB Plus A/S. Som generalforsamlingsvalgt revisor har selskaberne ... Boldklub Holding A/S og VB Sport A/S BDO ScanRevision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab, Havneparken 1, 7100 Vejle.

De indklagede har forud for revisionen udarbejdet et planlægningsnotat vedrørende ... Boldklub Holding A/S. Notatet er ikke dateret, men der foreligger håndskrevet notat og tilføjelser og sign. med initialer. Der fremgår blandt andet følgende af notatet:

” ...

3. Kunde-/opgaveaccept. Intet til hinder for at vi påtager os opgaven for kunde. Planer om børsintroduktion i 2008. Der er håndskrevet note hertil med ok mv.

4. Beskrivelse af opgaven. Eventuel assistance ifm. prospekt ved børsintroduktion. Assistance ifm. regnskab og skat.

5. Beskrivelse af regnskabsystem

Få posteringer – bogføres af os.

” ...

De indklagede har endvidere forud for revisionen udarbejdet planlægningsmemo for regnskabsåret 2008 vedrørende VB Sport A/S. Planlægningsmemoet er godkendt den 14. april 2009 af de indklagede ved initialer. Der fremgår blandt andet følgende af memoet:

” ...

1. Beskrivelse af kunden

Generelt

Selskabet er nystiftet og overtager aktiviteten fra VB Elitefodbold A/S. (Stiftelsen er sket ved en skattepligtig tilførsel af aktiver.)

...

Vi har vurderet, at der ikke er forhold, der gør, at vi ikke kan påtage os at udføre denne opgave for kunden, herunder vurderet, at vi er uafhængige, vores faglige kompetence er i orden samt i øvrigt ikke har kendskab til forhold, der kan bevirke, at vi ikke kan afgive en revisionspåtegning med høj grad af sikkerhed. [Der er med håndskrift på dette sted tilføjet] Sva har deltaget i FSR´s IFRS-akademi 2008.

...

6. Følsomhed og risikobeskrivelse

Følsomhedsvurdering

I dokument 5.0.A Følsomhedsvurdering er følgende konkluderet:

Jævnfør den skematiske gennemgang vurderes kunden som følsom.

Kunden er vurderet som følsom ud fra spørgeskemaet, men organisationens størrelse og den løbende tætte opfølgning af driften gør at der er meget fokus på at levere et korrekt produkt. [Der er med håndskrift på dette sted tilføjet] Følsom på den måde: I høj grad følsom og interessant i ???ulæseligt.

...

10. Risikoprofil

I det maskinskrevne skema er overalt vedrørende risikoprofil anført: Lav. [Der er med håndskrift på dette sted tilføjet, at] Risikoprofilen bør være middel på disse tre områder. Endvidere er lav streget ud på områderne Immaterielle anlægsaktiver, Tilgodehavender fra salg og Omsætning – debitorer.

...

12. Planlagt væsentlighed

...

Sum	1.279
Gennemsnit	320

I 2007 var beregnet væsentlighed 0 (tkr.)

13. Væsentlighed på enkelt områder

I skemaet er områderne Immaterielle anlægsaktiver, Tilgodehavender fra salg, Andre tilgodehavender, Likvide beholdninger, Egenkapital, Leverandørgæld, Bankmellemværende, Mellemværende med dattervirksomheder, Anden kortfristet gæld, Periodeafgrænsning (passiver), Eventualforpligtelser, Resultatopgørelsen, Omsætning – debitorer, Varekøb – kreditorer, Lønninger, Gager og Øvrige omkostninger vurderet som væsentligt. I skemaet er Driftsmateriel, anlæg, inventar og biler, Finansielle anlægsaktiver, Tilgodehavender hos tilknyttede/ass. virksomheder, Periodeafgrænsning (aktiver), Hensatte forpligtelser og Skat vurderet som uvæsentligt.

...

14. Revisionsstrategi for kritiske revisionsområder

8.1. Immaterielle anlægsaktiver

Revisionsmål	<i>F</i>	<i>T</i>	<i>N</i>	<i>V</i>
	lav	lav	lav	
[På dette sted er lav overstreget og der er med håndskrift anført]				
	middel	middel	middel	

10.1. Tilgodehavender fra salg

Revisionsmål	<i>F</i>	<i>T</i>	<i>N</i>	<i>V</i>
	lav	lav	lav	
[På dette sted er lav overstreget og der er med håndskrift anført]				
	middel	middel	middel	

24. Omsætning - debitorer

Revisionsmål	<i>F</i>	<i>T</i>	<i>N</i>	<i>V</i>
	lav	lav	lav	
[På dette sted er lav overstreget og der er med håndskrift anført]				
	middel	middel	middel	

[Herudover er som risikoprofil for samtlige andre områder anført:] Lav

... ”

Følgende fremgår af de indklagedes arbejdsrapport, der er påført initialer, vedrørende revision af dagsværdi af kapitalandele:

... ”

Kapitalandele i datterselskaber

VB har valgt at optage værdierne i datterselskaberne til dagsværdi (eller det der kommer nærmest).

Dagsværdi måles ud fra markedets salgsværdi på aktivets enkelte bestanddele. Målingen til dagsværdi er af bestyrelsen foretaget til datterselskabernes indre værdi, hvor der er korrigeret for interne avancer/tab.

Vi har ikke bedre bud på en dagsværdi, hvorfor vi kan acceptere værdien og indregningen.

... ”

Endvidere foreligger følgende arbejdsrapport, der er påført initialer:

” ...

Kapitalandele i datterselskaber

Dagsværdireguleringen er indregnet på følgende måde:

VB Plus A/S

... ***67.873***

VB Sport A/S

... ***13.019.160***

Kapitalandele i alt ***13.087.033***

... ”

Det fremgår af skema vedrørende VB Sport A/S på området Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, der er udført den 24. marts 2009 og godkendt af de indklagede den 14. april 2009 med initialer blandt andet, at risikoprofilen er middel, at det er anført, at der er specielle forhold omkring sponsordebitorer, at debitorspecifikation er ok og sammenholdt over til kontrakter, samt at der er nogle debitorer som der bør ske hensættelse til. Endvidere er med håndskrift anført:

”Generelt anses værdiansættelsen af debitorposten for at være korrekt. Der er foretaget gennemgang af ind... efterfølgende og ved samtale med ledelsen er der foretaget gg af debitorer med tabsrisiko. Dette bevirker at ledelsen har vurderet at der skal foretages hensættelse til tab på kr. 400.000.”

Der foreligger et af den indklagede Kurt Kristoffersen udarbejdet notat vedrørende indtægtsføring af sponsorkontrakter. Der er håndskrevne initialer på notatet. Følgende fremgår af det udaterede notat:

” I forlængelse af vor snak i dag om VB's årsregnskab 2008 og bl.a. deres måde at indtægtsføre sponsorater ("erhvervsklubssponsorater") på skal her kort resumeres til brug for vore arbejdsrapporter at VB har anvendt den ønskede måde siden overtagelsen af selve Erhvervsklubbens aktiviteter i 2004.

Dengang blev VB's ønske godkendt af du og jeg sammen med P og AA fra PWC. Jeg kan forstå, at VB's ønske fra dengang fortsat er aktuel, idet man ønsker at opretholde denne regnskabspraksis da man er af den opfattelse, at regnskabet derved udviser det bedste billede af aktiviteterne i den omhandlede regnskabsperiode.

VB's ønske dengang var at indtægtsføre ved aftalernes indgåelse som følge af at man opfatter disse sponsorater som værende helt uden modydelse, og som vi talte om i dag blev vi vedr. 2004 bekræftet i at der under ingen omstændigheder kan ske tilbagebetaling uanset om der spilles fodbold eller ej (af en eller anden årsag). Som følge heraf anses disse sponsorater for at kunne omfattes af IAS 18 punkt 17

omhandlende medlemskontingenter uden modydelse - altså når der ikke anses for værende tvivl om at pengene indgår, kan beløbene indtægtsføres.

VB's ønske vedrørende disse sponsorater blev fremlagt os på et bestyrelsesmøde hvor dette og andre regnskabsprincipper blev drøftet forud for regnskabsafslutningen og har som bekendt været anvendt i efterfølgende regnskabsår."

De indklagede har den 14. april 2009 afgivet blank revisionspåtegning på årsrapporten for ... Boldklub Holding A/S for regnskabsåret 2008. Det fremgår blandt andet af revisionspåtegningen, at årsrapporten er aflagt efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede selskaber. Det fremgår endvidere af årsrapporten, at ledelsespåtegningen er underskrevet den 14. april 2009. Selskabets aktiekapital udgør ifølge ledelsesberetningen 38.756.529 kr. og egenkapitalen udgør 52.003.000 kr. pr. 31. december 2008. Under anvendt regnskabspraksis er blandt andet anført, at årsrapporten aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter, at – under generelt om indtjening eller måling – i resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, at aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi er pålideligt, at ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris, efterfølgende måles aktiver og forpligtelser i overensstemmelse med beskrivelse for hver enkelt regnskabspost, samt at den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation for værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Vedrørende koncernregnskabet fremgår blandt andet, at koncernregnskabet omfatter modervirksomheden ... Boldklub Holding A/S samt dattervirksomheder, hvori ... Boldklub Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Under resultatopgørelsen, nettoomsætning, er blandt andet anført: *"I sponsor- og reklameindtægter indgår indtægter vedrørende indgående sponsoraftaler m.v. og de indregnes i resultatopgørelsen således:*

...

Sponsorater, som primært omfatter deltagelse i sportsarrangementer, hvis hovedformål er etablering af netværk med andre erhvervsfolk samt giver adgang til selskabets afholdte fodboldkampe, indtægtsføres på det tidspunkt, der er indgået bindende aftale.

Sponsoraftaler af denne karakter, der løber mere end et år, periodiseres for at give retvisende billede.

Indtægter måles ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget." Under balancen, finansielle anlægsaktiver, er blandt andet anført: *"Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance til dagsværdi jf. IAS 27 + 39. Dagsværdi måles ud fra markedets salgsværdi på aktivets enkelte bestanddele. I koncernregnskabet måles kapitalandele i dattervirksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen."* Under balancen, tilgodehavender, fremgår: *"Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab."*

Under balance, periodeafgrænsningsposter, fremgår: ”*Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.*” Under balance, pengestrømsopgørelse, fremgår: ”*Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider ved årets begyndelse og slutning. Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver. Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld. Likvider omfatter kortfistet kassekredit og likvide beholdninger.*” Under balance, skønsmæssig usikkerhed – ledelsens vurdering, er anført: ”*Som led i anvendelsen af virksomhedens regnskabspraksis er foretaget en række vurderinger og skøn over, hvordan fremtiden kan påvirke værdien af selskabets aktiver og forpligtelser. De foretagne skøn er baseret på forsvarlige, men uforudsigelige forudsætninger og uventede begivenheder vil kunne opstå. De særlige risici er omtalt foran i ledelsesberetningen. For koncernen vil målingen af goodwill kunne få en væsentlig indflydelse på indtjeningen i et enkelt år. Resultatet af nedskrivningstesten viser, at der ikke er behov for nedskrivninger. Transferrettigheder er regnskabsmæssigt behandlet som anført under immaterielle aktiver, men da værdien for selskabet er afhængig af spillernes præstationer, eventuelle skader mv., så er målingen af transferrettigheder forbundet med en vis usikkerhed. Såvel immaterielle aktiver med begrænset brugstid (transferrettigheder) som materielle aktiver vurderes at have en genindvindingsværdi, der overstiger den regnskabsmæssige værdi.*”

Koncernens nettoomsætning var på 56.442.000 kr., årets resultat var på 723.000 kr., omsætningsaktiver var på 42.919.000 kr., egenkapitalen var på 52.003.000 kr. og passiverne var på 61.387.000 kr. For moderselskabet var nettoomsætningen på 0 kr. og årets resultat på 723.000 kr., kapitalandele i tilknyttede virksomheder var på 13.087.000 kr., anlægsaktiver var på 16.597.000 kr., omsætningsaktiver var på 36.006.000 kr., aktiver i alt var på 52.603.000 kr., egenkapitalen var på 52.003.000 kr. og passiverne var på 52.603.000 kr.

Fondsrådet har den 18. januar 2010 truffet afgørelse vedrørende årsrapporten for regnskabsåret 2008 for ... Boldklub Holding A/S. Følgende fremgår af Fondsrådets afgørelse:

” ...

Fondsrådet har gennemført en regnskabskontrol af virksomhedens årsrapport for regnskabsåret 2008, som blev offentliggjort på Finanstilsynets hjemmeside den 14. april 2009. Årsrapporten er aflagt efter IFRS og er forsynet med en revisionspåtegning af 14. april 2009 udarbejdet af BDO Scanrevision Statsautoriseret revisionsaktieselskab uden forbehold eller supplerende oplysninger.

Afgørelse

Fondsrådet har truffet følgende afgørelse, jf. årsregnskabslovens § 159 a, stk. 5 og 6: 1. Fondsrådet påbyder virksomheden at indregne omsætning fra sponsorkontrakter vedrørende ... Boldklubs Erhvervsklub i takt med, at reklameydelse leveres, og at fodboldkampene spilles, jf. IAS 18, afsnit 20.

Begrundelsen herfor er, at virksomheden har undladt at periodisere væsentlige indtægter fra visse sponsorater med en løbetid på op til et år. Det er efter Fondsrådets vurdering i strid med IAS 18, afsnit 20, idet der efter denne bestemmelse skal ske periodisering af sponsorindtægterne med udgangspunkt i færdiggørelsesgraden for

modydelserne på balancetidspunktet. Bestemmelsen indeholder ikke undtagelser for sponsorer med en løbetid på op til et år.

2. Fondsrådet påbyder virksomheden at beskrive og give oplysninger om den regnskabsmæssige værdi og den resterende afskrivningsperiode for væsentlige, individuelle kontraktrettigheder. Påbuddet omfatter i det mindste kontraktrettigheden vedrørende Brian Priske, jf. IAS 38, afsnit 122 (b) 20.

Begrundelsen herfor er, at virksomheden har undladt at beskrive og give oplysninger om den regnskabsmæssige værdi og resterende afskrivningsperiode vedrørende væsentlige, individuelle kontraktrettigheder. Fondsrådet har vurderet, at en beskrivelse af en kontraktrettighed vedrørende en konkret spiller også omfatter angivelse af den pågældende spillers identitet, ligesom Fondsrådet har vurderet, at denne individuelle kontraktrettighed er væsentlig for virksomhedens årsregnskab.

3. Fondsrådet påbyder virksomheden at foretage en fordeling af de samlede omkostninger, der er relateret til optagelse til handel på Dansk AMP og kapitaludvidelsen. Som et led heri skal omkostninger, der ikke alene kan henføres til en af transaktionerne, fordeles mellem de gamle og de nye aktier på et rationelt grundlag, jf. IAS 32, afsnit 38.

Begrundelsen herfor er, at en del af omkostningerne, der vedrører optagelsen til handel på Dansk AMP, og som skal indregnes over resultatopgørelsen, fejlagtigt er indregnet over egenkapitalen som omkostninger vedrørende kapitaludvidelsen.

Fondsrådet påbyder også, at omkostningerne, som allokeres til kapitaludvidelsen, skal fremgå af egenkapitalopgørelsen i årsrapporten, jf. IAS 32, afsnit 39, sammenholdt med IAS 1, afsnit 96 (b).

4. Fondsrådet påbyder virksomheden at udarbejde pengestrømsopgørelsen i overensstemmelse med IAS 7, afsnit 31, således at den indeholder separate poster for rentebetalingerne.

5. Fondsrådets påbyder virksomheden at redegøre for forholdet mellem skatteomkostning (skatteindtægt) og regnskabsmæssigt overskud, at redegøre for ændringer i anvendte skattesatser (sammenligningstal for 2007) og begrunde indregningen af det udskudte skatteaktiv, jf. IAS 12, afsnit 81 og 82.

6. Fondsrådet påbyder virksomheden (som sammenligningstal for 2007 i modervirksomhedens årsregnskab) at give de i IFRS 5, afsnit 33 og 34, krævede oplysninger om ophørt aktivitet vedrørende fodboldvirksomheden.

7. Fondsrådet påbyder virksomheden ved første indregning (som sammenligningstal. for 2007 i modervirksomhedens årsregnskab) at måle kapitalandelene i dattervirksomheden VB Sport A/S til dagsværdien, 19.972 t.kr.

Begrundelsen herfor er, at virksomheden i strid med IAS 39, afsnit 43, i stedet har målt kapitalandelene til indre værdi korrigeret for koncernintern avance.

8. Fondsrådet påbyder virksomheden først at indregne aktiviteten fra fodboldvirksomheden i VB Sport A/S med virkning fra den 28. november 2007 (eller evt. senere).

Begrundelsen herfor er, at VB Sport A/S først er stiftet den 28. november 2007, og at det derfor tidligst fra denne dato er muligt at indregne fodboldvirksomheden i denne virksomhed.

9. Fondsrådet påbyder virksomheden at angive sammenligningstal i note 9, materielle anlægsaktiver, jf. IAS 1, afsnit 36.

10. Fondsrådet påbyder virksomheden at lade Vejle Football Academy Ltd. indgå i koncernregnskabet og indregne Vejle Football Academy Ltd. som dattervirksomhed i

modervirksomhedens årsregnskab, jf. IAS 27, afsnit 12, og IAS 27, afsnit 13, sammenholdt med IAS 27, afsnit 4, og IAS 27, afsnit 13.

Begrundelsen herfor er, at virksomheden har oplyst, at den reelt ejer 70 pct. af kapitalandelene i V... Football Academy Ltd.

I det omfang virksomheden vurderer og kan sandsynliggøre, at en konsolidering ikke vil påvirke regnskabsbrugernes beslutningstagen, kan konsolideringen og indregningen dog undlades. I det omfang virksomheden vurderer og kan sandsynliggøre, at den er afskåret fra at udøve bestemmende indflydelse på V... Football Academy Ltd., skal konsolideringen undlades.

11. Fondsrådet påbyder virksomheden at måle kapitalandele i dattervirksomheder til dagsværdi eller undtagelsesvis til kostpris. Begrundelsen herfor er, at virksomheden har målt kapitalandelene til indre værdi korrigeret for koncernintern avance. Denne måling er ikke i overensstemmelse med IAS 27, afsnit 37, hvorefter kapitalandele i dattervirksomheder skal måles til kostpris eller dagsværdi. Virksomheden har som anvendt regnskabspraksis anført, at kapitalandele i dattervirksomheder i modervirksomhedens balance måles til dagsværdi. Virksomheden har dog i praksis målt kapitalandelene i dattervirksomhederne VB Sport A/S og VB Plus A/S til indre værdi, korrigeret for koncernintern avance. I det omfang virksomhedens ledelse vurderer, at det ikke i øvrigt er muligt at opgøre dagsværdien pålideligt, skal kapitalandelene i dattervirksomhederne måles til kostpris, jf. IAS 39, afsnit 46.

12. Fondsrådet påbyder virksomheden at undlade at omtale den ikke-eksisterende post goodwill under anvendt regnskabspraksis, jf. IAS 1, afsnit 108.

Begrundelsen herfor er, at da virksomheden ikke har indregnet goodwill i balancen, er omtalen egnet til at skabe uklarhed for regnskabslæseren. Forholdet forstærkes af, at omtalen af anvendt regnskabspraksis vedr. goodwill er suppleret med en oplysning om, at "for koncernen vil målingen af goodwill kunne få væsentlig indflydelse på indtjeningen i et enkelt år" og at "resultatet af nedskrivningstesten viser, at der ikke er behov for nedskrivninger".

13. Fondsrådet påbyder virksomheden at anse den associerede virksomhed VST I A/S som en nærtstående part i relation til IAS 24, afsnit 17, og dermed give oplysninger om eventuelle transaktioner med denne virksomhed. Begrundelsen herfor er, at en associeret virksomhed efter definitionen i IAS 24, afsnit 9 (b) ubetinget er en nærtstående part. Fondsrådets påbud skal indarbejdes i en ny årsrapport for 2008.

...

Udover de ovenfor anførte påbud 1 - 13 er det konstateret, at modervirksomhedens årsregnskab ikke som krævet i IAS 7, afsnit 1, indeholder en pengestrømsopgørelse. Da virksomheden imidlertid har tilkendegivet, at modervirksomhedens årsregnskab vil blive aflagt efter årsregnskabslovens regler, der efter § 86, stk. 4, ikke indeholder krav om pengestrømsopgørelse i modervirksomhedens årsregnskab, hvis denne er indeholdt i en pengestrømsopgørelse for koncernregnskabet, foretager Fondsrådet sig dog ikke yderligere vedrørende dette forhold.

...

Vurdering af væsentlighed

Fondsrådet har foretaget en vurdering af, om de fravigelser, virksomheden har lavet af reglerne, kan betragtes som uvæsentlige.

Vurderingen er lavet efter retningslinjerne i Fondsrådets notat om generelle overvejelser og afvejsninger ved vurdering af væsentlighed i forbindelse med regnskabskontrol af 17. december 2008. Notatet kan findes på Fondsrådets hjemmeside.

Fondsrådet er af den opfattelse, at udgangspunktet er, at en virksomhed skal overholde alle krav i IFRS. Et krav kan dog fraviges, hvis fravigelsen er uvæsentlig for regnskabsbrugeren, og virksomheden kan sandsynliggøre dette.

Det er Fondsrådets opfattelse, at ovenstående fravigelser ikke kan anses som uvæsentlige. Det skal i denne forbindelse bemærkes, at antallet af fravigelser i sig selv har påvirket vurderingen. De indebærer derfor en overtrædelse af IFRS.

For så vidt angår den manglende konsolidering og indregning af V... Football Academy Ltd, har virksomheden ikke givet tilstrækkelige oplysninger til, at det kan vurderes, om den manglende konsolidering og indregning er væsentlig.

...”

Til afgørelsen er vedlagt en sagsfremstilling og begrundelse. Det fremgår heraf blandt andet, at virksomheden har taget Fondsrådets afgørelse til efterretning.

Det fremgår af årsrapporten for 2009 for ... Boldklub Holding A/S, hvilken regnskabsmæssig virkning de af Fondsrådet konstaterede fejl i årsrapporten for 2008 har haft. For så vidt angår 2008 er årets resultat for koncernen ændret fra 723.000 kr. til -1.890.000 kr. og egenkapitalen er ændret fra 52.003.000 kr. til 43.265.000 kr.

Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har den 11. maj 2010 foretaget besøg i revisionsvirksomheden BDO ScanRevision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab. Om besøget har Erhvervs- og Selskabsstyrelsen om sin gennemgang af revisionen af årsrapporten for 2008 for ... Boldklub Holding A/S oplyst, at denne omfattede en gennemgang af både revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet samt en gennemgang af revisionen af VB Sport A/S, der var det væsentligste datterselskab i koncernen. VB Sport A/S er et 100 % ejet datterselskab til ... Boldklub Holding A/S. VB Sport A/S fungerer som driftsselskabet i koncernen. Styrelsen har videre oplyst, at ... Boldklub Holding A/S blev noteret på Dansk AMP i juli 2008, og selskabets årsrapport for 2008 indeholdende et koncernregnskab og moderselskabets årsregnskab er aflagt efter IFRS.

I en skrivelse af 27. september 2010 har de indklagede overfor Erhvervs- og Selskabsstyrelsen anført følgende:

”...

Hermed fremkommer vi med vore overordnede bemærkninger til Deres høringsudkast og notat af 8. juli 2010 for så vidt angår de på side 2 i høringsudkastet nævnte forhold nr. 2 - 5. BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab har efter det oplyste efter aftale med Dem, udfærdiget et selvstændigt brev angående de generelle kvalitetssikringsregler. Vi kommenterer derfor ikke disse i vores nærværende skrivelse, bortset fra punkt 4 om manglende konsultation.

Ad 2. Bogføring, udarbejdelse af koncernregnskab og revision af samme

Bogføringen for ... Boldklub Holding A/S omfatter alene ganske få posteringer. Der er tale om posteringer, som i datterselskaberne, bl.a. VB Sport, er ført på mellemregning med ... Boldklub Holding A/S.

Det bemærkes, at der ikke i ... Boldklub Holding fandtes egne bankkonti, egne likvide beholdninger eller lignende. De få "pengeposter" der var, skete via mellemregningskontoen hos VB Sport A/S.

Bogføringen i ... Boldklub Holding A/S har således været føring af modposter til mellemregningsposterne. Grundlaget for bogføringen er som nævnt sket i VB Sport A/S og VB Plus A/S og det fulde ansvar for bogholderiet i disse selskaber ligger hos administrationschef NN.

Udover mellemregningsposterne er alene indregnet datterselskabsresultater og deraf følgende skattemæssige reguleringer. Der er således alene foretaget 34 posteringer i hele bogholderiet for VB Holding A/S. Dette er både debet- og kreditposter totalt, altså en ganske ubetydelig assistance.

Ad. 3. Mangelfuld planlægning mv.

Etableringen af selskabsstrukturen med ... Boldklub Holding A/S som moderselskab og VB Sport A/S som datterselskab skete ved en skattepligtig tilførsel af aktiver, idet selskabets (det nuværende ... Boldklub Holding A/S) aktiviteter udskiltes til det nystiftede datterselskab, V... Sport A/S

Efterfølgende skete der i ... Boldklub Holding A/S kapitaludvidelse og notering af selskabets aktier på Dansk AMP.

Tidligere var selskabet noteret på Dansk OTC. Noteringen på Dansk AMP har således ikke medført nogen væsentlig ændring i sig selv i relation til aktionærkredsen - den forholdsvis lille kreds af aktionærer med en forholdsvis stor andel af kapitalen, og modsat en forholdsvis stor kreds af investorer (VB fans) med en relativ lille samlet ejerandel.

Selskabets ledelse og aktionærkreds - fsv. angår langt størstedelen beløbsmæssigt - var den samme som før omstruktureringen. Her kan bemærkes, at ca. 80 % af selskabskapitalen ejes af en snæver kreds af aktionærer som bl.a. har indgået ejeraftale med hinanden.

Udover den stort set samme aktionærkreds er der heller ikke sket aktivitetsændring. Der har således ikke været anden risikoprofil eller lign.

Som følge af ovennævnte kontinuitet i ledelsen blev der ikke indgået nye aftaler omkring revisionen af det omstrukturerede selskab, hverken i form af aftalebrev eller nyt tiltrædelsesprotokollat. Der var ikke sket ændringer i selskabets struktur, der efter vores opfattelse medførte behov for ændring af tiltrædelsesprotokollatet. Således som det fremgår af RS 265 "Revisionsprotokollen" pkt. 16 kan et tiltrædelsesprotokollat også anvendes som aftalebrev efter RS 210 "Indhold af revisionsaftaler".

I det afsluttende revisionsnotat for 2007 underskrevet 5. maj 2008 er anført følgende:
"6. Revurdering af kundeaccept

Vi har vurderet, at der ikke er forhold, der gør, at vi ikke kan modtage genvalg på generalforsamlingen. Vi har vurderet, at vi fortsat er uafhængige, samt at vi i øvrigt ikke har kendskab til forhold, der kan bevirke, at vi ikke også fremover kan afgive en revisionspåtegning med høj grad af sikkerhed."

Ligeledes er der i planlægningsmemoet for 2008 udfærdiget 27. november 2008 anført:
"3. Kunde-/opgaveaccept

Vi har vurderet, at der ikke er forhold, der gør, at vi ikke kan påtage os at udføre denne opgave for kunden, herunder vurderet, at vi er uafhængige, vores faglige kompetence er

i orden samt i øvrigt ikke har kendskab til forhold, der kan bevirke, at vi ikke kan afgive en revisionspåtegning med høj grad af sikkerhed."

Vi har således taget stilling til såvel uafhængighed som kompetence og kapacitet på sagen, således som krævet i RS 210.

Revisionsplanlægningen er udført af Cand. Merc. Aud. ZZ, der var ledende medarbejder på sagen. Denne planlægning blev gennemgået af statsautoriseret revisor Svend Alkærsig der rettede i 3 af revisionsområderne (immaterielle anlægsaktier (spillerrettigheder), debitorer (tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser) og omsætning således, at områderne ikke skulle være karakteriseret som værende med lav risiko, men middel risiko. Denne ændring erklærede undertegnede sig enig i.

Ved en fejl blev revisionseskemaerne ikke ændret i CompassDK (BDOs revisionsprogram) til den ændrede risikoprofil, for så vidt angår immaterielle anlægsaktiver og omsætning. Omsætning er dog modposten til debitorer, der er blevet ændret også maskinelt, hvorfor man kan sige, at der er udført revisionshandling på denne post svarende til middel risiko for en væsentlig del af revisionen.

Hertil kommer, at ZZ har udført en del revision vedr. såvel immaterielle anlægsaktiver som omsætning, udover det der fremgår af revisionseskemaerne. Disse er desværre ikke tilfredsstillende dokumenteret ved notater og kopier. En del dokumentation forefindes dog for begge poster til bekræftelse af deres rigtighed. Omsætning er således bl.a. bekræftet ved afstemning til sponsorkontrakter.

Det er således ikke korrekt, når det anføres i Deres notat side 8, at der ikke er lavet selvstændige arbejdshandlinger for omsætningen.

Vedr. immaterielle anlægsaktiver er spillerkontrakterne afstemt til eksternt materiale for så vidt angår fuldstændighed og tilstedeværelse og værdiansættelsen, reguleret for tilbageførsel af intern avance, til den eksternt foretagne værdivurdering af spillerne.

Det anføres i Deres høringssvar og notat af 8. juli 2010, at der skal foreligge timebudgetter for ... Boldklub Holding A/S. Vi finder ikke, at det er en forudsætning for en forsvarlig revisionsplanlægning på koncernniveau i dette tilfælde, hvor moderselskabet ingen selvstændig aktivitet har. Der er foretaget timeplanlægning som foreslået i RS 300 om revisionsplanlægning for VB Sport A/S. Dette er det eneste selskab med væsentlig aktivitet, der indgår i årsregnskabet for ... Boldklub Holding A/S.

For så vidt angår fastlæggelse af væsentlighedsniveau er det korrekt, at dette ikke er sket på koncernbasis, men alene på de enkelte datterselskaber. Vi har vurderet, at væsentlighedsniveauet for VB Sport A/S også gælder for koncernen og har revideret ud fra dette. Da koncernvæsentlighedsniveauet altid vil være større end de enkelte datterselskabers individuelle niveauer og da VB Sport A/S er det største datterselskab, vil dette væsentlighedsniveau kunne anvendes for koncernen som helhed.

Ad. 4. Manglende kvalitetssikringsgennemgang

Det er ikke korrekt, at der ikke er foretaget konsultation vedr. revision af ... Boldklub Holding A/S med underliggende datterselskaber.

Statsautoriseret revisor Svend Alkærsig har været primær partner (udførende partner) på sagen - Partner 1. Undertegnede har været konsulteret partner - Partner 2, på sagen. Det betyder at de krav til gennemgang og attestation af arbejds papirer der er nødvendige for at kunne konkludere at årsregnskabet forsynes med den korrekte revisionspåtegning, er overholdt. Dette er således helt i overensstemmelse med RS 1. Jeg har udfyldt tjekliste 21.3 der er tjekliste for afsluttende arbejder for partner 2 gennemgang, mens Svend Alkærsig har udfyldt tjekliste 21.2 for partner 1.

Det er korrekt, at der desværre ikke er foretaget kvalitetssikringsgennemgang vedr. revisionen for 2008. Dette skyldes primært tidspres ved opgavens færdiggørelse og derfor anfører jeg, at det skal ske næste år (ved en fejl er anført, at det er konsultation der skal udføres).

Ad 5 A. Revision af kapitalandele

Indregning af aktier i VB Sport A/S

Indregningen i moderselskabets balance er derimod ikke i overensstemmelse med IFRS-reglerne, idet indregningen er sket til datterselskabets indre værdi korrigeret for intern avance opstået i forbindelse med overførsel af spillerrettigheder til VB Sport A/S ved omstruktureringen og ikke til dagsværdi, således som IFRS reglerne foreskriver.

I koncernregnskabet er indregningen sket korrekt med tilbageførsel af den interne avance, idet udgangspunktet for værdiansættelsen af aktiverne i VB Sport har været, at aktiverne var ansat til dagsværdi - her primært spillerrettighederne som i forbindelse med omstruktureringen var vurderet af XX, der er en anerkendt spilleragent.

Til trods for at den fejlagtige indregning af datterselskabsaktier betyder et ganske stort beløb - indregnet kr. 10.954.000 i stedet for kr. 19.972.000 - skal opmærksomheden henledes på, at denne forkerte indregning ikke anses for hverken faktisk at have haft eller for at have haft en risiko for påvirkning af kursen på selskabets aktier, idet det må være et faktum, at i det omfang at historiske regnskaber har haft indvirkning på kursen, så er det koncernregnskabet som har den altafgørende betydning. I koncernregnskabet har værdiansættelsen af kapitalandelen ingen betydning.

V... Football Academ Ltd, Nigeria

I forbindelse med revisionen for 2008 kunne konstateres, at ingen i VB (bestyrelse - administrationschef) havde opfattelsen af, at der forelå et selskab hvor VB havde bestemmende indflydelse. Hverken den juridiske konstruktion eller ejerandel gør at VB eller vi mente at der var bestemmende indflydelse der gjorde, at selskabet skulle indregnes.

I forbindelse med Fondsrådets henvendelse kontaktede vi vore BDO kollegaer i Nigeria, for at få dem til at fremskaffe et årsregnskab eller lignende for det nigerianske selskab. Dette var ikke muligt og vores konklusion er derfor fortsat, at der ikke er tale om et datterselskab, hvor VB har bestemmende indflydelse.

I høringsudkastet er anført, at VB skulle dække 70 % af omkostningerne i det nigerianske selskab. Dette er korrekt, men der burde tillige have været den oplysning, at der var aftalt et maksimumsbeløb på 70.000 Euro pr. år.

Ad. 5 B. Revision af omsætningen.

Som angivet foran, har der været foretaget en række revisionshandlinger på området og ikke som angivet i Deres skrivelse, ingen revisionshandlinger.

Under indeks 10 (tilgodehavender) i arbejdsarkivet forefindes en specifikation over alle på regnskabs-afslutningstidspunktet bindende indgåede ikke fakturerede sponsorrater. På specifikationen har den ledende medarbejder noteret "set til ordrebekræftelse" og arbejds papiret er signeret af Svend Alkær sig. Revisionsmålets tilstedeværelse må således siges at være konstateret.

Specifikationen omfatter erhvervsklubssponsorater på en samlet sum på ca. 9,3 mio. kr. svarende til ca. 70 % af samtlige erhvervsklubssponsorater. Altså en ganske stor andel af omsætningen er sammenholdt med eksternt materiale i form af aftaler med sponsorerne. Af afslutningsarket for V... Sport A/S fremgår, at ZZ har skimmet og analyseret de fleste af omsætningskontiene.

Ligeledes under indeks 10 er indsat et internt notat udarbejdet af mig til Svend Alkærsg. Notatet eller en kopi heraf skulle muligvis have været indsat under indeks 24 i stedet. Erhvervs- og selskabsstyrelsen medtog kopi af notatet ved besøget 11. maj 2010.

Notatet indeholder de overvejelser, som Svend Alkærsg og jeg havde gjort os vedrørende metoden for indregning af erhvervsklubssponsorater. Heraf fremgår vores begrundelse for, at vi fortsat ville godkende VB's indregning af sponsoraterne på tidspunktet for aftalens indgåelse og ikke i takt med perioden, for hvilken aftalen var indgået. Dette var ledelsens (AA og NN) opfattelse af hvorledes regnskabsprincippet skulle være og som de forelagde ved regnskabsmødet om årsregnskabet. I øvrigt en praksis der har været anvendt siden 2004.

I revisionsprotokollens side 68 er overvejelserne om indregning af sponsorater også anført. Efterfølgende har det vist sig, at Fonderådet ikke var enig i metoden, hvilket man hos VB har taget til efterretning dels i forbindelse med korrektion af regnskabstallene for 2008 (sammenligningstal mv. i 2009-regnskabet) samt ved udarbejdelsen af regnskabet for 2009.

Ad. 5 C. Revision ved omkostninger i forbindelse med kapitaludvidelse og notering på Dansk AMP

Fonderådet har ved deres gennemgang kritiseret hvorledes udgifterne i forbindelse med kapitaludvidelsen og noteringen på Dansk AMP har været foretaget i årsrapporten for 2008. Denne kritik er taget til efterretning hos VB og reguleringen herfor er foretaget i årsrapporten for 2009.

Kritikken omhandlede omkostninger i forbindelse med noteringen på Dansk AMP, idet Fonderådet påbød udgiftsføring over resultatopgørelsen i stedet for en føring direkte over egenkapitalen.

Omkostninger er oplyst både i børsprospektet (skønnede) før afholdelse og oplyst i efterfølgende årsrapport.

Fordelingen af omkostninger på egenkapitalposter og resultatopgørelsesposter kan ske efter flere fordelingsparametre, og VB har naturligvis efterfølgende valgt at offentliggøre en fordeling efter de retningslinjer, som E&S/Fonderådet har oplyst skal følges. Fordeling af beløbene i et selskab som VB er skønnet ikke at være væsentlig og de skønnes ikke at være af betydning for investorernes beslutningstagen. Beløbets størrelse på 228 tkr., må også siges at være uvæsentlig ift. egenkapitalens størrelse.

... ”

Klagen: Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har formuleret klagen således:

1. Revisorerne har overtrådt revisorlovens § 24, stk. 4, jf. uafhængighedsbekendtgørelsens § 5, nr. 1, idet de har bogført for det børsnoterede selskab ... Boldklub Holding A/S og udarbejdet koncernregnskabet for selskabet samtidig med, at de har revideret årsrapporten for 2008 for selskabet.
2. Revisorerne har overtrådt god revisorskik, jf. revisorlovens § 16, stk. 1, idet planlægningen af revisionsopgaven er utilstrækkeligt udført, og ændringer i de udarbejdede planlægningsnotater ikke er tilstrækkeligt implementeret i revisionsplanen. Revisorerne har ændret i risikovurderingerne vedrørende 3 revisionsområder, uden at dette har medført ændringer i revisionsplanen på 2 af de 3 revisionsområder.
3. Revisorerne har overtrådt god revisorskik, jf. revisorlovens § 16, stk. 1, idet revisorerne ikke har indsamlet tilstrækkeligt og egnet dokumentation af grundlaget for revisionspåtegningen på årsrapporterne for VB Sport A/S og ... Boldklub Holding A/S. Følgende forhold er konstateret ved besøget:

- a. Revisionen af kapitalandele i dattervirksomheder og grundlaget for revisorernes vurderinger omkring anvendelse af dagsværdi på kapitalandelene er ikke dokumenteret.
- b. Revisorerne har ikke indhentet et tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis i forbindelse med revision af omsætningen.
- c. Revisorerne har ikke indhentet et tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis i forbindelse med revisionen af omkostninger vedrørende kapitalforhøjelsen og noteringen af kapitalandele på Dansk AMP.
- d. Revisorerne har ikke sørget for, at der blev foretaget en kvalitetssikringsgennemgang forud for underskrivelsen af revisionspåtegningen.

Parternes bemærkninger:

Klager

Ad klagepunkt 1: Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har anført, at i forbindelse med styrelsens besøg hos revisionsvirksomheden blev det konstateret, at revisorerne havde assisteret ... Boldklub Holding A/S med at opstille koncernregnskabet og årsregnskabet for 2008 i revisionsvirksomhedens IFRS-modelregnskab samtidig med, at de har revideret de selv samme regnskaber. Revisorerne havde endvidere forestået bogføringen i ... Boldklub Holding A/S. ... Boldklub Holding A/S blev i løbet af 2008 noteret på Dansk AMP, der er et europæisk marked for handel med værdipapirer.

Herved har de indklagede overtrådt revisorlovens § 24, stk. 4, jf. § 1, stk. 2, og § 21, stk. 3, og uafhængighedsbekendtgørelsens § 5, nr. 1, idet de indklagede har forestået bogføringen for 2008 for ... Boldklub Holding A/S samtidig med, at de har revideret årsrapporten for 2008 for ... Boldklub Holding A/S. De indklagede har endvidere overtrådt revisorlovens § 24, stk. 4, jf.

uafhængighedsbekendtgørelsens § 5, nr. 1, idet de indklagede har forestået udarbejdelsen af koncernregnskabet for 2008 for ... Boldklub Holding A/S samtidig med, at de indklagede har revideret årsrapporten for 2008 for ... Boldklub Holding A/S. Uafhængighedsbekendtgørelsens § 5 er en forbudsbestemmelse, og det fremgår af Vejledning om bekendtgørelse om godkendte revisorer og revisionsvirksomheders uafhængighed (side 27), at bestemmelsen forbyder revisor at afgive en erklæring, hvis revisor har deltaget i bogføring eller lignende registreringer. Det samme gælder, hvis en revisor har medvirket ved udarbejdelse af det dokument, erklæringen vedrører. Forbuddet er absolut og omfatter således også mekanisk registrering af data mv. Det har ikke betydning, hvor mange posteringer, en revisor har foretaget, eller om posteringerne er foretaget med en mellemregningskonto som grundlag. Endvidere omfatter forbudet alle virksomheder omfattet af revisorlovens § 21, stk. 3, herunder virksomheder, som har værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked i et EU-land eller et EØS land. Aktierne i ... Boldklub Holding A/S var på erklæringstidspunktet optaget til handel på Dansk Autoriseret Markedsplads, nu GXG Markets, der har status som et reguleret marked.

Ad klagepunkt 2: Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har vedrørende ... Boldklub Holding A/S anført, at der er udarbejdet et mindre planlægningsnotat, PLN 2008 på ... Boldklub Holding A/S.

Planlægningsnotatet indeholder ikke fastsættelse af et væsentlighedsniveau eller en risikovurdering, ud over en oplysning om, at kapitalandele er de største aktiver i årsregnskabet. Der foreligger ikke en dokumenteret revisionsstrategi til brug for revisionen af moderselskabets årsregnskab. Det er i planlægningsnotatet noteret, at kunden har planer om børsintroduktion i 2008. Revisorerne har imidlertid ikke dokumenteret, at de har vurderet hvilke konsekvenser, børsnoteringen ville få for deres revision af årsrapporten for ... Boldklub Holding A/S, herunder for risikovurderingen samt for deres uafhængighed. Endelig er der i planlægningsnotatet en bemærkning om, at der er få posteringer, og at disse bogføres af revisor.

Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har vedrørende VB Sport A/S anført, at der er udarbejdet et udførligt planlægningsnotat på VB Sport A/S, hvor hovedparten af aktiviteten findes. Risikovurderingen for 3 områder, immaterielle anlægsaktiver, tilgodehavender fra salg og omsætning, er ændret ved håndskrift fra lav til middel. Dette er ikke ændret i arbejdshandlingerne for de immaterielle anlægsaktiver. Der er ikke lavet en beskrivelse af hvilke selvstændige revisionshandlinger, der skal udføres for omsætningen.

Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har vedrørende indledende vurderinger og fortsættelse af klientforholdet gjort gældende, at de indklagede skulle have indgået en ny revisionsaftale, der omfatter hele koncernen forud for iværksættelsen af revisionen. Der var udarbejdet revisionsaftale mellem revisorerne og VB Sport A/S, men der forelå ikke en dokumenteret revisionsaftale for hele koncernen, herunder mellem ... Boldklub Holding A/S og de indklagede. ... Boldklub Holding A/S, der var moderselskabet i koncernen, blev noteret med kapitalandele optaget til handel på Dansk AMP i løbet af 2008, hvilket medførte betydelige ændringer i revisors arbejdsopgaver for koncernen. Således måtte revisorerne ikke fortsætte med at bogføre for ... Boldklub Holding A/S, og de måtte heller ikke udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet for det nu børsnoterede selskab ... Boldklub Holding A/S, jf. revisorlovens § 24, stk. 4, jf. uafhængighedsbekendtgørelsens § 5, nr. 1. Så væsentlige ændringer i revisorerne arbejdsopgaver for en virksomhed vil have som konsekvens, at revisorerne skal udarbejde en ny revisionsaftale med kunden efter RS 210, afsnit 17. Revisorernes oplysning om, at virksomhedens notering på Dansk AMP ikke medførte nogen nævneværdige ændringer i virksomhedens aktivitet, ejerkreds og struktur er uden betydning for, om der skal indgås en ny revisionsaftale, idet selskabet blev børsnoteret i 2008. Børsnoteringen af selskabet medførte væsentlige begrænsninger i, hvilke opgaver revisorerne kunne påtage sig for selskabet.

Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har vedrørende planlægning af revisionen af ... Boldklub Holding A/S gjort gældende, at planlægningen af revisionen af moderselskabets årsregnskab ikke er udført i overensstemmelse med god revisorskik. Revisorerne har identificeret kapitalandele som det største og derved væsentligste aktiv i holdingselskabets årsregnskab. Der er imidlertid ikke foretaget en egentlig risikovurdering af kapitalandelens betydning for årsregnskabet. Derved har de indklagede ikke identificeret de væsentligste risikoområder, som krævet i RS 315, afsnit 100, herunder især risikoen på kapitalandelene, der udgjorde det væsentligste aktiv i årsregnskabet. Endvidere burde de indklagede have identificeret kapitalandelene som risikoområde, der kræver særlig overvejelse, jf. RS 315, afsnit 108, idet kapitalandele måles til dagsværdi. De indklagede burde herefter have planlagt handlinger, der specifikt adresserede risikoen på kapitalandele, jf. RS 330, afsnit 51.

Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har vedrørende revisionen af VB Sport A/S gjort gældende, at de indklagede ikke har ændret arbejdsprogrammerne på områderne "Immaterielle anlægsaktiver" og "Omsætning", selvom risikovurderingen er ændret fra lav til middel. Der er ikke udarbejdet et arbejdsprogram for revisionen af omsætningen, selvom risikovurderingen for dette område er fastsat til middel risiko. Det er korrekt, at nogle af arbejdshandlingerne især vedrørende sponsorer er dækket af arbejdshandlingerne under området "Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser", men der burde have været udarbejdet et selvstændigt arbejdsprogram for området "Omsætning", jf. RS 330, afsnit 3 og afsnit 7. De indklagede burde have ændret arbejdsprogrammerne for "Immaterielle anlægsaktiver" og "Omsætning" således, at de var i overensstemmelse med de ændrede risikovurderinger, jf. RS 300, afsnit 16. I den forbindelse fremhæves, at der er en del af omsætningen, som ikke bogføres på debitorkontoen, eksempelvis kontantsalg i form af entreindtægter og programsalg til kampene.

Herved har de indklagede overtrådt revisorlovens § 16, stk. 1, RS 210 afsnit 3 og 10, RS 300 afsnit 6, 16 og 22, RS 315 afsnit 28, 100 og 108, RS 320 afsnit 9-11 samt RS 330 afsnit 3, 7 og 51 og dermed handlet i strid med god revisorskik.

Ad klagepunkt 3: Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har indledningsvis anført, at Fondsrådet den 18. januar 2010 har truffet afgørelse om, at årsrapporten for ... Boldklub Holding A/S på flere områder ikke overholdt IFRS. Endvidere har Erhvervs- og Selskabsstyrelsen foretaget et kontrolbesøg, som danner baggrund for indbringelsen for Revisornævnet.

Vedrørende revision af kapitalandele i dattervirksomheder har Erhvervs- og Selskabsstyrelsen anført, at Fondsrådet i deres afgørelse har konstateret, at ... Boldklub Holding A/S har målt kapitalandele i dattervirksomhederne til indre værdi korrigeret for intern avance. Dette har Fondsrådet anset for værende i strid med IFRS, der angiver, at kapitalandele i dattervirksomheder skal måles til dagsværdi eller kostpris.

... Boldklub Holding A/S har i årsregnskabet for 2008 beskrevet anvendt regnskabspraksis vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder således: "*Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance til dagsværdi jf. IAS 27+39. Dagsværdi måles ud fra markedets salgsværdi på aktivets enkelte bestanddele.*" Det fremgår af revisors arbejds papirer, at dagsværdien måles ud fra markedets salgsværdier på aktivets enkelte bestanddele, samt at målingen til dagsværdi er foretaget af bestyrelsen til datterselskabernes indre værdi, hvor der er korrigeret for interne avancer/tab. De indklagede har konkluderet, at de ikke har noget bedre bud på en dagsværdi, hvorefter de accepterer værdien.

Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har gjort gældende, at selskabet har målt dagsværdien ud fra en alternativ metode, og de indklagede har ikke forholdt sig til, om denne metode kunne anvendes, jf. RS 545 afsnit 24, men de indklagede har blot skrevet, at de ikke har noget bedre bud på dagsværdien, hvorefter denne accepteres.

Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har videre henvist til, at Fondsrådet i dets afgørelse med udgangspunkt i de internationale regnskabsstandarders bestemmelser har vurderet, at forholdet er væsentligt.

Herved har de indklagede overtrådt revisorlovens § 16, stk.1, jf. RS 500 afsnit 2 og 3, RS 545 afsnit 17 og 24 og dermed handlet i strid med god revisorskik.

Vedrørende revision af omsætning har Erhvervs- og Selskabsstyrelsen anført, at Fondsrådet i dets afgørelse har konstateret, at ... Boldklub Holding A/S i koncernregnskabet har undladt at periodisere væsentlige indtægter fra visse sponsorater med en løbetid på op til et år. Dette har Fondsrådet anset for værende i strid med IFRS, der angiver, at omsætning fra sponsorkontrakter skal indregnes i takt med, at reklameydelse leveres.

Koncernregnskabet for ... Boldklub Holding A/S viser en omsætning på t. kr. 56.442. Hele omsætningen stammer fra datterselskabet VB Sport A/S. I henhold til ... Boldklub Holding A/S' opgørelse, har den manglende periodisering af sponsorkontrakter betydet, at omsætningen var t.kr. 2.926 for høj i koncernregnskabet for 2008. Årets resultat var t.kr. 2.194 for højt (efter skat), og egenkapitalen var t.kr. 8.738 for høj. I planlægningsmemoet for datterselskabet VB Sport A/S er det angivet, at risikoen for området "Omsætning - debitorer" er fastsat til "middel". Der er ikke udskrevet et arbejdsprogram indeholdende hvilke arbejdshandlinger, der skal udføres for området. Der er udarbejdet et arbejdsprogram for området "Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser" ud fra risikoprofilen "middel". Indklagede Kurt Kristoffersen har udarbejdet et notat omkring indtægtsførelse af sponsorater, hvor det er vurderet, at sponsorater kan anses som medlemskontingenter uden modydelse.

Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har gjort gældende, at revisorerne ikke har foretaget revisionen af omsætningen i årsregnskabet for VB Sport A/S i henhold til god revisorskik. De indklagede har ikke udarbejdet et arbejdsprogram for omsætningen, og der findes derfor ingen dokumentation for, hvilke arbejdshandlinger, der var planlagt, og hvilke der blev udført. Ligeledes findes der ikke en samlet konklusion på området. Allerede fordi de indklagede ved revisionsplanlægningen vurderede risikoen for fejlinformation i omsætningen i VB Sport A/S som middel, burde det have medført en dokumenteret revision af området. De indklagedes konklusion om, at selskabets indtægtsførelse af indtægter fra sponsorkontrakter er i overensstemmelse med IFRS, er fejlagtig, og de indklagede burde have undersøgt de specifikke forhold i kontrakterne og fundet ud af, at virksomhedens regnskabspraksis på området ikke er i overensstemmelse med IFRS.

Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har videre henvist til, at Fondsrådet i dets afgørelse har konkluderet, at der var modydelse knyttet til sponsoraterne i form af reklameydelse og billetter med tilhørende bespisning. Dette burde de indklagede have konstateret ved revisionen og vurderet, at sponsorkontrakterne skulle periodiseres.

Herved har de indklagede overtrådt RS 500 og dermed handlet i strid med god revisorskik.

Vedrørende revision af omkostninger i forbindelse med kapitaludvidelse og notering på Dansk AMP har Erhvervs- og Selskabsstyrelsen anført, at Fondsrådet i dets afgørelse har konstateret, at ... Boldklub Holding A/S ikke har foretaget en fordeling af de samlede omkostninger, der er relateret til optagelse til handel på Danske AMP og kapitaludvidelsen. Omkostninger vedrørende optagelse til handel på Danske AMP er fejlagtigt indregnet over egenkapitalen som omkostninger vedrørende kapitaludvidelsen.

... Boldklub Holding A/S foretog i 2008 en kapitaludvidelse, og virksomheden blev samme år noteret på Dansk AMP. I årsrapporten for 2009 for ... Boldklub Holding A/S har virksomheden opgjort omkostningerne til noteringen på Dansk AMP til t.kr. 557. Beløbet er udgiftsført i 2008 som en rettelse af fejl i tidligere år. De indklagede har indhentet et kontokort over udgifter til aktieemission. Det fremgår ikke af de indklagedes arbejdsoplysninger, at de har analyseret udgifter eller foretaget vurdering af, om de vedrører noteringen eller kapitaludvidelsen.

Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har gjort gældende, at de indklagede ikke har foretaget revisionen af omkostningerne ved kapitalforhøjelsen og noteringen af kapitalandelene på Dansk AMP i henhold til god revisorskik. Revisorerne har ikke dokumenteret, at de har foretaget en analyse af omkostningerne i forbindelse med kapitaludvidelsen og noteringen af kapitalandele, herunder en vurdering af, om omkostningerne skulle udgiftsføres eller fratrækkes direkte i selskabets egenkapital. De indklagede har videre ikke været tilstrækkelig opmærksomme på forskellen i den regnskabsmæssige behandling af omkostninger ved kapitalforhøjelser og notering af kapitalandele optaget til handel på et reguleret marked. Beløbet, der skal udgiftsføres, er opgjort til t.kr. 228.

Herudover skal der foretages fordeling af omkostninger til prospekt, revisor og advokat mv.

... Boldklub Holding A/S har selv opgjort beløbet til t.kr. 557 før skat, jf. årsrapporten for 2009.

Beløbet efter skat vil være ca. t.kr. 418, hvilket er højere end det væsentlighedsniveau på t.kr. 320, som revisorer har fastsat for datterselskabet VB Sport A/S, og som de i henhold til deres brev af 27. september 2010 har revideret ud fra.

Herved har de indklagede overtrådt RS 500 og dermed handlet i strid med god revisorskik.

Vedrørende manglende kvalitetssikringsgennemgang har Erhvervs- og Selskabsstyrelsen anført, at i forbindelse med styrelsens besøg hos revisionsvirksomheden blev det konstateret, at der ikke blev foretaget en kvalitetssikringsgennemgang forud for underskrivelsen af revisionspåtegningen.

Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har gjort gældende, at de indklagede ikke har udført revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet for ... Boldklub Holding A/S i overensstemmelse med god

revisorskik, idet der ikke blev foretaget en kvalitetssikringsgennemgang på revisionsopgaven forud for underskrivelse af revisionspåtegningen, jf. RS 220, afsnit 36.

Herved har de indklagede overtrådt revisorlovens § 16, stk. 1, og RS 220 afsnit 36

Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har afslutningsvis anført, at de nævnte forhold omkring overtrædelse af god revisorskik har medført, at revisorerne ikke opdagede væsentlige fejl i koncern- og årsregnskabet. Disse fejl ville have ført til, at revisorerne skulle have taget forbehold i deres påtegning, hvis de var blevet konstateret under revisionen, jf. erklæringsbekendtgørelsens § 6, stk. 1, nr. 1, og § 6, stk. 2, nr. 7.

De indklagede har indledningsvis henvist til redegørelsen af 27. september 2010 til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen.

Ad klagepunkt 1: De indklagede har gjort gældende, at bogføringen for ... Boldklub Holding A/S alene omfattede ganske få posteringer, nemlig 34. Der er for en del tale om posteringer, som i datterselskaberne, bl.a. VB Sport, er ført på mellemregning med ... Boldklub Holding A/S. Det er således en form for spejlpoteringer til den bogføring, der er foretaget i datterselskaberne. Den resterende del af de 34 posteringer er posteringer afledt af indregningen af datterselskaberne. Der fandtes ikke i ... Boldklub Holding A/S hverken egne bankkonti, egne likvide beholdninger eller lignende. De få "pengeposteringer," der var, skete via mellemregningskontoen hos VB Sport A/S.

Grundlaget for bogføringen findes i VB Sport A/S og VB Plus A/S og det fulde ansvar for bogholderiet i disse selskaber var placeret hos administrationschef NN, ... Boldklub.

Udover mellemregningsposteringerne var alene indregnet datterselskabsresultater og deraf følgende skattemæssige reguleringer. Der var således alene foretaget 34 posteringer i hele bogholderiet for VB Holding A/S. Dette er både debet- og kreditposteringer totalt, altså en ganske ubetydelig assistance. Ansvarlig for udarbejdelse af årsrapporten for ... Boldklub Holding A/S var ligeledes administrationschef NN. Assistanzen i det konkrete tilfælde har således ikke påvirket de indklagedes uafhængighed.

Ad. 2. Klagepunkt 2: De indklagede har anført, at ... Boldklub Holding A/S blev moderselskab og VB Sport A/S blev datterselskab ved en skattepligtig tilførsel af aktiver i 2007, idet selskabets (det nuværende ... Boldklub Holding A/S) aktiviteter udskiltes til det nystiftede datterselskab, Vejle Sport A/S. Efterfølgende skete der i ... Boldklub Holding A/S kapitaludvidelse og notering af selskabets aktier på Dansk AMP, hvor selskabet tidligere var noteret på Dansk OTC. Noteringen på Dansk AMP har således ikke medført nogen væsentlig ændring i sig selv i relation til aktionærkredsen. Der er en forholdsvis lille kreds af aktionærer med en forholdsvis stor andel af kapitalen (ca. 80 % af selskabskapitalen), og en forholdsvis stor kreds af investorer (VB fans) med en relativ lille samlet ejerandel. Kravet i RS 315, afsnit 28 der kræver, at revisor skal opnå forståelse af virksomhedens valg og anvendelse af regnskabspraksis og overveje, om den er passende for dens forretningsområde og i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme og den regnskabspraksis, der anvendes i branchen, blev overholdt. De indklagede har som revisorer for ... Boldklub gennem mange år opnået en forståelse for selskabets virksomhed og den regnskabspraksis, der er anvendt. Så vidt det er de indklagede bekendt, har flere andre fodboldklubber også anvendt samme regnskabspraksis som ... Boldklub. Ligeledes har begrebsrammen, som er IFRS været overholdt. Udover den stort set samme aktionærkreds er der heller ikke sket nogen aktivitetsændring i koncernen. Der har således ikke været grundlag for, at koncernen skulle få en anden risikoprofil. Skiftet fra Dansk OTC til notering på Dansk AMP gav

heller ikke anledning til anden risikoprofil. RS 315, afsnit 100 var således overholdt, og der var identificeret og vurderet risici for væsentlig fejlinformation dels på regnskabsniveau dels på revisionsmålsniveau for transaktionstyper, saldobalanceposter og oplysninger. Da der var kontinuitet i ledelsen, blev der ikke indgået nye aftaler omkring revisionen af det omstrukturerede selskab, hverken i form af aftalebrev eller nyt tiltrædelsesprotokollat. Således som det fremgår af RS 265 "Revisionsprotokollen" pkt. 16, kan et tiltrædelsesprotokollat også anvendes som aftalebrev efter RS 210 "Indhold af revisionsaftaler". Den eksisterende revisionsaftale indeholdt ikke aftale om hverken bogføring eller regnskabsudarbejdelse. Der var således heller ikke af denne grund anledning til at ændre tiltrædelsesprotokollat/revisionsaftalen. I det afsluttende revisionsnotat for 2007 underskrevet 5. maj 2008 er anført følgende: *"6. Revurdering af kundeaccept.*

Vi har vurderet, at der ikke er forhold, der gør, at vi ikke kan modtage genvalg på generalforsamlingen. Vi har vurderet, at vi fortsat er uafhængige, samt at vi i øvrigt ikke har kendskab til forhold, der kan bevirke, at vi ikke også fremover kan afgive en revisionspåtegning med høj grad af sikkerhed." Ligeledes er der i planlægningsmemoet for 2008 udfærdiget 27. november 2008 anført: *"3. Kunde-/opgaveaccept. Vi har vurderet, at der ikke er forhold, der gør, at vi ikke kan påtage os at udføre denne opgave for kunden, herunder vurderet, at vi er uafhængige, vores faglige kompetence er i orden samt i øvrigt ikke har kendskab til forhold, der kan bevirke, at vi ikke kan afgive en revisionspåtegning med høj grad af sikkerhed."* De indklagede har således indledningsvist taget stilling til såvel uafhængighed som kompetence og kapacitet på sagen, således som anført i RS 210 som et krav. Ligeledes har de indklagede overholdt RS 300, afsnit 6 og udført følgende aktiviteter:

- Udførelse af handlinger vedrørende fortsættelse af klientforholdet og den konkrete revisionsopgave.
- Vurdering af overholdelsen af etiske krav, herunder uafhængighed.
- Etablering af en forståelse for opgavens vilkår.

Selve revisionsplanlægningen er udført af en mangeårig medarbejder der er Cand. Merc. Aud. Han var ledende medarbejder på sagen. Hele planlægningen blev gennemgået af statsautoriseret revisor Svend Alkær sig, der manuelt rettede i 3 af revisionsområderne (immaterielle anlægsaktiver (spillerrettigheder), debitorer (tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser) og omsætning, således at områderne ikke skulle være karakteriseret som værende med lav risiko, men middel risiko. Denne ændring erklærede Kurt Kristoffersen sig som partner 2 på sagen enig i. Ved en fejl blev revisionskemaerne ikke ændret i CompassDK (BDOs elektroniske revisionsprogram) til den ændrede risikoprofil for så vidt angår immaterielle anlægsaktiver og omsætning. Omsætning er som bekendt dog modposten til debitorer, der jo er blevet ændret også elektronisk, hvorfor der er udført tilstrækkelige revisionshandling på denne post, svarende til middel risiko, for den væsentligste del af revisionen. De indklagede har udført en delrevision vedr. såvel immaterielle anlægsaktiver som omsætning, udover det der fremgår af revisionskemaerne. Disse er desværre ikke tilfredsstillende dokumenteret ved notater og kopier. En del dokumentation forefindes dog for begge poster til bekræftelse af deres rigtighed. Omsætning er således bl.a. bekræftet ved afstemning til sponsorkontrakter, hvilket udgør ca. 78 % af omsætningen. Det er således ikke korrekt, når det i Erhvervs- og Selskabsstyrelsens notat anføres, at der ikke er lavet selvstændige arbejdshandlinger for omsætningen. Vedr. immaterielle anlægsaktiver er spillerkontrakterne afstemt til eksternt materiale for så vidt angår fuldstændighed, tilstedeværelse og værdiansættelse, reguleret for tilbageførsel af intern avance, til den eksternt foretagne værdivurdering af spillerne. Vedrørende planlægning af revisionen af ... Boldklub Holding A/S har de indklagede anført, at de indklagede selv har revideret de underliggende datterselskaber beliggende i Danmark og har således en nøjagtig viden om værdien af disse selskaber. Kravene i RS 315, afsnit 108 om vurdering af betydelige risici har således været overholdt.

Vedrørende revisionen af VB Sport A/S har de indklagede henvist til det i øvrigt anførte vedrørende risikovurdering af områderne "Immaterielle anlægsaktiver" og "Omsætning" og "revision af omsætning."

Ad. klagepunkt 3: De indklagede har vedrørende dette klagepunkt indledningsvis anført, at klager på baggrund af Fondsrådets afgørelse af 18. januar 2010 har konkluderet, at revisionen af en række områder ikke levede op til god revisionsskik. De indklagede var imidlertid enige med ledelsen i den af ledelsen anvendte regnskabspraksis, hvorfor der ikke var anledning til at forsyne årsregnskabet med en påtegning med modifikationer.

Vedrørende revision af kapitalandele har de indklagede gjort gældende, at indregningen i koncernregnskabet er sket korrekt, hvor der er sket tilbageførsel af den interne avance, idet udgangspunktet for værdiansættelsen af aktiverne i VB Sport har været, at aktiverne var ansat til dagsværdi - primært spillerrettighederne som i forbindelse med omstruktureringen var vurderet af XX, der er en anerkendt spilleragent. I koncernregnskabet har værdiansættelsen af kapitalandelen ingen betydning, idet denne i sagens natur er elimineret i koncernregnskabet. Den fejlagtige indregning af datterselskabsaktier i moderselskabet anses ikke for hverken faktisk at have haft, eller for i det hele taget at have medført risiko for påvirkning af kursen på selskabets aktier. Det må være et faktum, at hvis historiske regnskaber har haft indvirkning på aktiekursen, så er det koncernregnskabet, som har den altafgørende betydning.

Vedrørende revision af omsætningen har de indklagede gjort gældende, at der har været foretaget en række revisionshandlinger på området og ikke som anført af Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, ingen revisionshandlinger. Under indeks 10 (tilgodehavender) i arbejdsarkivet er en specifikation over alle på regnskabsafslutningstidspunktet bindende indgåede, men ikke fakturerede sponsorrater. På specifikationen har den ledende medarbejder noteret "set til ordrebekræftelse" og arbejds papiret er signeret af Svend Alkærsig. Revisionsmålets tilstedeværelse må således siges at være konstateret. Specifikationen omfatter erhvervsklubssponsorater på en samlet sum på ca. 9,3 mio. kr, svarende til ca. 70 % af samtlige erhvervsklubssponsorater. Altså en ganske stor andel af omsætningen er sammenholdt med eksternt materiale i form af aftaler med sponsorerne. Af afslutningsarket for Vejle Sport A/S fremgår videre, at den ledende revisor har skimmet og analyseret de fleste af omsætningskontiene. Ligeledes er under indeks 10 (tilgodehavender) indsat et internt notat udarbejdet af Kurt Kristoffersen til Svend Alkærsig. Notatet eller en kopi heraf kunne for fuldstændighedens skyld også have været indsat under indeks 24 (omsætning). Det er dog ikke almindelig praksis, at ens arbejds papirer indsættes flere steder i materialerne. Notatet er af Erhvervs- og Selskabsstyrelsen vedlagt som bilag 9. På side 11 i årsrapporten er angivet anvendt regnskabspraksis for så vidt angår omsætningen:

*"Nettoomsætning. I sponsor- og reklameindtægter indgår indtægter vedrørende indgåede sponsoraftaler m.v. og de indregnes i resultatopgørelsen således:
Sponsorater og ydelser, der indeholder både indtægter og omkostninger for selskabet, periodiseres over de enkelte regnskabsår, de vedrører.*

Sponsorater, som primært omfatter deltagelse i sponsorarrangementer, hvis hovedformål er etablering af netværk med andre erhvervsfolk samt giver adgang til selskabets afholdte fodboldkampe, indtægtsføres på det tidspunkt, der er indgået bindende aftale.

Sponsoraftaler af denne karakter, der løber mere end et år, periodiseres for at give et retvisende billede."

I revisionsprotokollens side 68 af 14. april 2009 er anført:

2. Særlige forhold vedrørende årsrapporten og koncernregnskab

a. Regnskabsprincipper for indtægtsførsel af sponsorater

Vi har modtaget ledelsens fastlæggelse af regnskabsprincipper vedrørende indtægtsførsel af sponsorater og ydelser.

Sponsorater og ydelser, der indeholder både indtægter og omkostninger for selskabet. I disse tilfælde periodiseres indtægterne i de enkelte regnskabsår, de vedrører. Sponsorater, som primært omfatter deltagelse i sponsorarrangementer, hvis hovedformål er etablering af netværk med andre erhvervsfolk samt giver adgang til selskabets afholdte fodboldkampe, indtægtsføres på det tidspunkt, der er indgået bindende aftale. Sponsoraftaler af denne karakter, der løber mere end et år, periodiseres for at give et retvisende billede.”

Så vidt det er de indklagede bekendt, har andre børsnoterede sportsklubber behandlet sponsorkontrakter på samme måde som ... Boldklub Holding A/S i 2008. Det er således ikke alene ... Boldklub Holding A/S, der havde den opfattelse, at sponsorater uden modydelse kunne indregnes ved fakturering.

Vedrørende revision af omkostninger i forbindelse med kapitaludvidelse og notering på Dansk AMP har de indklagede anført, at Fondsrådet ved deres gennemgang har kritiseret, hvorledes udgifterne i forbindelse med kapitaludvidelsen og noteringen på Dansk AMP har været behandlet i årsrapporten for 2008. Kritikken omhandlede omkostninger i forbindelse med noteringen på Dansk AMP, idet Fondsrådet påbød udgiftsføring over resultatopgørelsen i stedet for en bogføring direkte over egenkapitalen. Fordelingen af omkostninger på egenkapitalposter og resultatopgørelsesposter kan ske efter flere fordelingsparametre. Der findes ikke entydige retningslinjer for, hvorledes man skal kunne opdele omkostningerne, når der både sker kapitalforhøjelse og børsnotering. Den samlede udgift på 1.191 tkr. til kapitaludvidelse og notering på Dansk AMP er i sin helhed modregnet i overført overskud i årsregnskabet for 2008. Der ville derfor ikke være mulighed for større udbyttebetaling, end hvis beløbet på 228 tkr., således som dette blev opgjort af Fondsrådet (eller 557 tkr. som er det beløb, der reguleres i årsregnskabet for 2009), var blevet udgiftsført i resultatopgørelsen. Den frie egenkapital er således uændret lige meget hvilken metode, der var anvendt ved opdeling af omkostningen.

Vedrørende manglende kvalitetssikringsgennemgang har de indklagede anført, at BDO, Statsautoriseret revisionsaktieselskab, har interne regler for RL § 21, stk. 3, virksomheder, der er strammere end reglerne i RS 1 og RS 220. Det er således et krav, at der er en opgaveansvarlig partner, en partner 2, der skal konsulteres, og en efterfølgende kvalitetssikringskontrollant. Statsautoriseret revisor Svend Alkærsig har været primær/opgaveansvarlig partner (udførende partner) på sagen - Partner 1. Statsautoriseret revisor Kurt Kristoffersen har været konsulteret partner - Partner 2 - på sagen. Det betyder, at de krav til gennemgang og attestation af arbejdsrapporter, der er nødvendige for at kunne konkludere, at årsregnskabet forsynes med den korrekte revisionspåtegning, er overholdt. Dette er således helt i overensstemmelse med RS 1. Kurt Kristoffersen har korrekt udfyldt BDO's produkthåndbogs tjekliste 21.3, der er tjekliste for afsluttende arbejder for partner 2's gennemgang, mens Svend Alkærsig korrekt har udfyldt produkthåndbogens tjekliste 21.2 for partner 1 (medarbejderen udfylder en selvstændig tjekliste - nemlig tjekliste 21.1). Det er korrekt, at der desværre ikke er foretaget efterfølgende kvalitetssikringsgennemgang vedrørende revisionen for 2008. Dette skyldes primært tidspres ved opgavens færdiggørelse, og derfor anfører Kurt Kristoffersen på tjekliste 21.3, at der vil ske efterfølgende kvalitetssikringsgennemgang næste år. Ved en fejl er anført, at det er konsultation, der skal udføres. Denne konsultation udføres af partner 2, altså Kurt Kristoffersen, hvorfor dette interne BDO krav er overholdt.

Revisornævnets begrundelse og afgørelse:

Ad klagepunkt 1: Uafhængighed

Det fremgår af uafhængighedsbekendtgørelsens § 5, nr. 1, sammenholdt med revisorlovens § 24, stk. 4, jf. § 1, stk. 2, og § 21, stk. 3, at en revisor ikke må foretage revision af regnskaber mv. for en børsnoteret virksomhed (en virksomhed omfattet af revisorlovens § 21, stk. 3), hvis revisor eller andre personer i revisionsvirksomheden har deltaget i bogføring eller lignende registreringer, som danner grundlaget for det forhold, opgaven vedrører, eller har medvirket ved udarbejdelse af det dokument, opgaven vedrører. Bestemmelsen er en forbudsbestemmelse og stiller større krav til uafhængighed end ved revision af andre virksomheder, blandt andet er personkredsen, der omfattes af forbuddet, udvidet, idet forbuddet omfatter såvel revisorerne som andre personer i revisionsvirksomheden. De indklagede har begge erkendt at have afgivet blank revisionspåtegning på årsrapporten for regnskabsperioden 2008 for ... Boldklub Holding A/S, selv om der af den revisionsvirksomhed, BDO ScanRevision, som de indklagede er tilknyttet, er foretaget bogføring. Revisornævnet lægger i den forbindelse til grund, at der fra de indklagede – eller personer i den revisionsvirksomhed, som de indklagede er tilknyttet - også er ydet assistance med opstilling af koncernregnskabet. Det er ubestridt i sagen, at ... Boldklub Holding A/S i løbet af 2008 blev noteret på Dansk AMP, der er et europæisk marked for handel med værdipapirer, og derfor omfattet af revisorlovens § 21, stk.3. Det fremgår af forarbejderne til revisorlovens bestemmelser, herunder til den tidligere § 11, stk. 2, nr. 8, litra a, i dagældende revisorlov, at forbuddet er absolut og også omfatter mekanisk registrering af data. Dette fremgår også af uafhængighedsvejledningen. Nævnet finder på denne baggrund, at den omstændighed, at det revisionsfirma, som de indklagede er tilknyttet, har stået for bogføring for 2008 for det på Dansk AMP noterede selskab ... Boldklub Holding A/S, sammenholdt med øvrig bistand vedrørende udarbejdelsen af koncernregnskabet, samtidig med, at de indklagede har afgivet revisionspåtegning på årsrapporten, er en overtrædelse af de skærpede uafhængighedsregler for børsnoterede selskaber i uafhængighedsbekendtgørelsens § 5 sammenholdt med revisorlovens § 24, stk. 4, jf. § 1, stk. 2, og § 21, stk. 3.

De indklagede har således handlet i strid med god revisorskik.

Den omstændighed, at bogføringen alene drejede sig om 34 posteringer, kan ikke karakteriseres som en helt særlig, uforudset og enkeltstående nødsituation, der kan medføre accept af tilsidesættelse af den grundlæggende uafhængighedsbestemmelse for børsnoterede selskaber.

Ad klagepunkt 2: Planlægning

Det fremgår af det dokumenterede materiale i sagen, at de indklagede vedrørende moderselskabet ... Boldklub Holding A/S alene har udarbejdet et mindre planlægningsnotat, og der er ikke, selv om selskabet ... Boldklub Holding A/S blev noteret på Dansk AMP, indgået ny revisionsaftale omfattende blandt andet koncernen og ... Boldklub Holding A/S.

Revisornævnet finder, at den omstændighed, at moderselskabet ... Boldklub Holding A/S blev noteret på Dansk AMP, og derved blev omfattet af revisorlovens § 21, stk. 3, medførte så væsentlige ændringer, at der skulle udarbejdes ny revisionsaftale, hvilket i sig selv kunne have medvirket til, at forholdet omfattet af klagepunkt 1 kunne være undgået. Ved ikke at udarbejde en ny revisionsaftale har de indklagede tilsidesat god revisorskik.

Revisornævnet finder endvidere, at det ved de dokumenterede arbejdspapirer er godtgjort, at de indklagede har undladt at foretage planlægning af en egentlig risikovurdering af kapitalandelens –

som var det største og dermed væsentligste aktiv i holdingselskabet – betydning, herunder set i lyset af, at kapitalandelene blev målt i dagsværdi. Endvidere fremgår det af det dokumenterede arbejdsrapport, at der ikke vedrørende revision af VB Sport A/S blev ændret i arbejdsprogrammerne på områderne ”Immaterielle anlægsaktiver” og ”Omsætning”, selv om risikovurderingen var ændret fra lav til middel, ligesom der ikke var udarbejdet et selvstændigt arbejdsprogram for ”Omsætning”. Nævnet har i den forbindelse også lagt vægt på, at de indklagede har anført, at den revision, der faktisk er foretaget, ikke har været tilfredsstillende dokumenteret ved notater og kopier, hvilket er et grundlæggende krav i forbindelse med revision.

Herved har de indklagede overtrådt en række krav anført i Revisionsstandarderne og handlet i strid med god revisorskik.

Ad klagepunkt 3: Fondsrådets afgørelse - dokumentation for revisionspåtegning

Indledningsvist bemærkes, at Revisornævnet er enig med Fondsrådet i, at udgangspunktet er, at børsnoterede selskaber, dvs. selskaber omfattet af revisorlovens § 21, stk. 3, skal overholde IFRS.

Revisornævnet lægger, efter det dokumenterede årsregnskab og arbejdsrapport i sagen, vedrørende de indklagedes revision af kapitalandele i dattervirksomheder, til grund, at den skønnede værdi af kapitalandelene i datterselskaberne i moderselskabets balance er foretaget til datterselskabernes indre værdi, hvori der er korrigeret for intern avance samt, at de indklagede har vurderet, at de ikke har et bedre bud på en dagsværdi, hvorfor de indklagede har accepteret den metode. De indklagede har i deres revisionspåtegning anført, at årsregnskabet er aflagt efter IFRS. Det fremgår af anvendt regnskabspraksis i årsrapporten for ... Boldklub Holding A/S, at kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance til dagsværdi jf. IAS 27+39. Dagsværdien måles ud fra markedets salgsværdi på aktivets enkelte bestanddele. I henhold til IFRS måles kapitalandele til dagsværdi og under visse forudsætninger til kostpris. I årsregnskabet for ... Boldklub Holding A/S er kapitalandelene målt til den indre værdi af datterselskaberne. Denne værdiansættelsesmetode er ikke i overensstemmelse med IFRS. Den kan heller ikke anvendes som en tilnærmet opgørelsesmetode for at finde dagsværdien ud fra dattervirksomhedernes underliggende måling af aktiver m.v., idet det eksempelvis fremgår af anvendt regnskabspraksis, at erhvervede kontraktrettigheder ikke er værdiansat til dagsværdi. Det fremgår af IFRS, som de indklagede i deres revisionspåtegning har anført, at årsregnskabet for ... Boldklub Holding A/S er aflagt efter, at kapitalandele i dattervirksomheder skal måles til dagsværdi eller kostpris. Det fremgår af årsregnskabet for ... Boldklub Holding A/S, at kapitalandelene udgør 13.087.000 kr. ud af de samlede anlægsaktiver på 16.597.000 kr., og ud af de samlede aktiver i alt på 52.603.000 kr., på hvilken baggrund nævnet finder, at posten kapitalandele i dattervirksomheder er væsentlig. Det fremgår ikke af det dokumenterede i sagen, ej heller i form af arbejdsrapporter, at de indklagede har forholdt sig til den værdiansættelse, der blev benyttet, eller om den reelt kunne anvendes. Selv om den fejlagtige indregning af datterselskaberne i moderselskaberne ikke kan anses at have haft en påvirkning af aktiekursen, finder Revisornævnet, at de indklagede ved uden konkret begrundelse og dokumentation at have accepteret indre værdi som værende dagsværdi har handlet i strid med god revisorskik.

Revisornævnet lægger, jf. de dokumenterede oplysninger i sagen, herunder oplysningerne i Fondsrådets afgørelse, vedrørende de indklagedes revision af omsætningen, til grund, at de relevante sponsorkontrakter ikke kan karakteriseres som værende medlemskontingent uden modydelse, men derimod indeholdende krav om modbydelser i form af billetter til kampe og middage mv. På den baggrund følger det af IFRS's forskrifter, som i årsrapporten er anført at være

fulgt, at der skal ske periodisering af indtægterne. Nævnet lægger videre til grund, som det fremgår af Fondsrådets afgørelse, hvilken på det punkt er ubestridt af de indklagede, at den manglende periodisering af sponsorkontrakter har betydet, at omsætningen var 2.926.000 kr. for høj i forhold til den samlede omsætning på 56.442.000 kr., hvilket er væsentligt. De indklagedes accept af regnskabspraksis er forkert, hvilket har medført, at der ikke opnås tilstrækkeligt revisionsbevis for omsætningen. På denne baggrund finder Nævnet, at de indklagede har handlet i strid med god revisorskik

Det tilføjes for god ordens skyld, at det forhold, at de indklagede har anført, at andre børsnoterede sportsklubber har behandlet sponsorkontrakter på samme måde som ... Boldklub Holding A/S, ikke har nogen betydning for afgørelsen i den konkrete situation og derfor ikke har været afgørende for Revisornævnets vurdering af dette spørgsmål.

Revisornævnet lægger, efter de dokumenterede oplysninger i sagen, herunder oplysningerne i Fondsrådets afgørelse, vedrørende de indklagedes revision af omkostninger i forbindelse med kapitaludvidelsen og notering på Dansk AMP, til grund, at ... Boldklub Holding A/S i 2008 dels gennemførte en kapitaludvidelse, dels blev noteret på Dansk AMP, samt at der ikke i årsregnskabet er foretaget en fordeling af de samlede omkostninger relateret til de to hændelser. Nævnet lægger videre til grund, at det ikke fremgår af arbejds papirerne, at de indklagede har analyseret udgifterne eller foretaget en vurdering af, om udgifterne vedrører kapitaludvidelsen eller noteringen. Omkostningerne udgør 557.000 kr., og beløbet anses for væsentligt for årsregnskabets retvisende billede. På denne baggrund finder Nævnet, at de indklagede ikke har været tilstrækkelig opmærksomme på den regnskabsmæssige behandling af omkostninger ved kapitalforhøjelser og notering på Dansk AMP. De indklagede har henset til det ved revisionen fastsatte væsentlighedsniveau, handlet i strid med god revisorskik.

Revisornævnet lægger, som erkendt af de indklagede vedrørende manglende kvalitetssikringsgennemgang, til grund, at der ikke blev foretaget efterfølgende kvalitetssikringsgennemgang vedrørende revisionen på årsrapporten for 2008 for ... Boldklub Holding A/S. Herved har de indklagede ikke overholdt god revisorskik. Det forhold, at der har været tidspres, kan ikke ændre denne vurdering.

Sanktion

For overtrædelse af revisorlovens § 16, stk. 1, jf. § 1, stk. 2, og uafhængighedsbekendtgørelsens § 5 sammenholdt med revisorlovens § 24, stk. 4, jf. § 1, stk. 2, og § 21, stk. 3, pålægges de indklagede hver i medfør af revisorlovens § 44, stk. 1, en bøde, der passende kan fastsættes til 150.000 kr.

Ved fastsættelse af bøderne har nævnet i skærpende retning lagt vægt på, at de indklagede har handlet i strid med uafhængighedsbestemmelserne ved regnskabsaflæggelsen i et børsnoteret selskab.

Thi bestemmes:

Indklagede, statsautoriserede revisor Kurt Kristoffersen, pålægges en bøde på 150.000 kr.

Indklagede, statsautoriseret revisor Svend Alkær sig, pålægges en bøde på 150.000 kr.