

Bestyrelsen for  
Simcorp A/S

Sendt til virksomhedens digitale postkasse

Dato 17. maj 2018

Ref. Jesjes

J.nr. 2017-2708

## **RegnskabskontROLSAG vedrørende halvårsrapporten for 1. halvår 2017 for SimCorp A/S CVR-nr. 15 50 52 81**

### **Indledning**

Erhvervsstyrelsen<sup>1</sup> har gennemført en kontrol af halvårsrapporten for 1. halvår 2017 for SimCorp A/S.

Halvårsrapporten er aflagt efter IAS 34. Halvårsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til halvårsrapporter for børsnoterede selskaber. Halvårsrapporten er offentliggjort i henhold til dagældende værdipapirhandelslovs § 27.

Halvårsrapporten er ikke forsynet med en revisorerklæring.

### **Afgørelse**

Erhvervsstyrelsen har den 17. maj 2018 truffet følgende afgørelse vedrørende halvårsrapporten for 1. halvår 2017 for SimCorp A/S, jf. årsregnskabslovens § 159 a, stk. 5 og 6, sammenholdt med årsregnskabslovens § 161.

Afgørelsen har på grund af, at forholdet vurderes at være principielt, været forelagt Finanstilsynets bestyrelse på mødet den 15. marts 2018, jf. årsregnskabslovens § 159 a, jf. lov om finansiel virksomhed § 345 og kapitalmarkedslovens § 211, stk. 4.

Erhvervsstyrelsen påtaler, at virksomheden:

1. ikke har oplyst om påvirkningen af ændring af regnskabspraksis fra IAS 18 til IFRS 15 i overensstemmelse med kravene i IAS 34, afsnit 16A, (a), og IAS 34, afsnit 43, som konkret udfyldes af IFRS 15, C8. Virksomheden har oplyst om effekten på sammenligningstallene og ikke som krævet om effekten for det aktuelle år.

**ERHVERVSSTYRELSEN**

Dahlerups Pakhus  
Langelinie Allé 17  
2100 København Ø

Tlf. 35 29 10 00  
Fax 35 46 60 01  
CVR-nr. 10 15 08 17  
erst@erst.dk  
www.erst.dk

**ERHVERVS MINISTERIET**

---

<sup>1</sup> Jf. årsregnskabslovens § 159 a, jf. lov om kapitalmarkeder § 213, stk. 1-3, og stk. 8.

For en konkret begrundelse og vurdering af forholdet henvises til sagsfremstillingen nedenfor.

### **Offentliggørelse**

Afgørelsen vil blive offentliggjort i henhold til § 234, stk. 1, nr. 1, stk. 3 og 4, i lov om kapitalmarkeder.

### **Vurdering af væsentlighed**

Erhvervsstyrelsen har foretaget en vurdering af, om de af virksomheden foretagne fravigelser fra reglerne kan betragtes som uvæsentlige.

Vurderingen er foretaget efter retningslinjerne i Fondsrådets notat af 17. december 2008 om generelle overvejelser og afvejning ved vurdering af væsentlighed i forbindelse med regnskabskontrollen. Notatet kan findes på Finanstilsynets hjemmeside.<sup>2</sup>

Erhvervsstyrelsen er af den opfattelse, at udgangspunktet er, at en virksomhed, der aflægger halvårsrapport efter IAS 34 og årsregnskabsloven, skal overholde alle relevante krav heri. Et krav kan dog fraviges, hvis fravigelsen er uvæsentlig for regnskabsbrugerne, og virksomheden kan sandsynliggøre dette.

Virksomheden har i brev af 2. november 2017 anført, at de eventuelle manglende oplysninger ikke kan karakteriseres som en væsentlig fejl. Virksomheden anfører, at ændringen af regnskabspraksis medfører en ændring i resultatet før skat på ca. 3,3 mio. EUR sammenlignet med et resultat før skat på 22,5 mio. EUR. Det er virksomhedens vurdering, at yderligere oplysninger om den ændrede regnskabspraksis ikke ville kunne ændre investorernes beslutninger. Det er endvidere virksomhedens opfattelse, at påvirkningen af egenkapitalen kan udledes af den finansielle stilling, som viser, at den væsentligste påvirkning sker gennem indregning af ”contract assets” og den relaterede skattemæssige påvirkning.

Virksomheden har ligeledes i brev af 2. november 2017 opgjort, at ændringen fra IAS 18 til IFRS 15 har haft nedenstående beløbsmæssige påvirkning for delårsrapporten for 1. halvår 2017:

EUR'000	IFRS 15	IAS 18	Ændring
Omsætning	148.174	144.810	-3.364
Periodens resultat efter skat	16.909	14.231	-2.678
Egenkapital	65.874	42.288	-23.586
Balancesum	142.198	115.486	-26.712

<sup>2</sup><https://www.finanstilsynet.dk/da/Tilsyn/Regnskabskontrol/Vejledninger/Notat-vurdering-vaesentlighed>

Det er styrelsens vurdering, at ændringen af regnskabspraksis har haft en væsentlig påvirkning på delårsrapporten, jf. ovenstående beløb. Det fremgår, at egenkapitalen ville være ca. 36 % mindre og periodens resultat ville være ca. 16 % mindre, hvis virksomheden havde aflagt delårsrapporten for 1. halvår 2017 ved anvendelse af IAS 18 fremfor IFRS 15.

Selvom virksomheden har oplyst om effekten ved at ændre regnskabspraksis i delårsrapporten, er denne ændring ikke oplyst i overensstemmelse med kravet i IFRS 15. Regnskabsbrugerne har således ikke mulighed for at udlede de beløbsmæssige konsekvenser af overgangen til IFRS 15 for den aktuelle periode, da oplysningerne i delårsrapporten alene vedrører effekten på sammenligningstallene.

Da ændringen af regnskabspraksis har en væsentlig påvirkning på delårsrapporten, er det styrelsens vurdering, at forholdet skal karakteriseres som væsentligt.

Virksomheden har den 20. februar 2018 offentliggjort årsrapporten for 2017. Heri har virksomheden oplyst om overgangen til IFRS 15 i henhold til kravene i IFRS 15, afsnit C8. Styrelsen anser på den baggrund forholdet for at være berigtiget, hvorfor styrelsen har valgt alene at påtale fejlen i delårsrapporten.

### **Klagevejledning**

Afgørelsen kan indbringes for Erhvervsankenævnet pr. e-mail til adressen [ean@naevneneshus.dk](mailto:ean@naevneneshus.dk) eller pr. post til Erhvervsankenævnet, Nævnenes Hus, Toldboden 2, 8800 Viborg, senest fire uger efter, at afgørelsen er meddelt virksomheden.<sup>3</sup>

### **Afslutning**

Det skal bemærkes, at gennemgangen af delårsrapporten ikke kan anses for udtømmende.

En kopi af afgørelsen er sendt til virksomhedens revisor til orientering.

Med venlig hilsen

Jesper Jespersen  
Chefkonsulent  
Tlf. direkte 3529 1427  
E-mail [jesjes@erst.dk](mailto:jesjes@erst.dk)

---

<sup>3</sup> Jf. årsregnskabslovens § 163, stk. 3, jf. lov om kapitalmarkeder § 232, stk. 1 og 3.

## Sagsfremstilling

### Oplysning om ændring af regnskabspraksis fra IAS 18 til IFRS 15 i delårsrapporten

Punktet omhandler det forhold, at virksomheden ikke fuldt ud har oplyst om den ændrede regnskabspraksis i henhold til kravene i IAS 34 og IFRS 15.

#### Sagsfremstilling

Virksomheden har på side 20 i delårsrapporten anført, at:

*”Effective 1 January 2017, SimCorp adopted IFRS 15 applying the modified retrospective application method. SimCorp elected to transition into the new revenue recognition standard by recognizing the cumulative effect of initially applying the standard as an opening balance sheet adjustment to equity at 1 January 2017.”*

Det fremgår videre, at overgangen har medført, at der indregnes et nyt aktiv ”Contract assets” med 27,8 mio. EUR pr. 1. januar 2017, en skatteforpligtelse på 7,0 mio. EUR samt et tillæg til egenkapitalen på 20,8 mio. EUR.

Af den sammendragne resultatopgørelse på side 16 fremgår det, at virksomheden har præsenteret sammenligningstallene for Q2 2016 og første halvår 2016 både som oprindeligt rapporteret og tilpasset IFRS 15.

Det fremgår af IFRS 15, C3, at:

”Virksomheder skal anvende denne standard efter en af følgende to metoder:

a) med tilbagevirkende kraft på hvert tidligere regnskabsår, for hvilket der er aflagt regnskaber i henhold til IAS 8 *Anvendt regnskabspraksis, ændringer i regnskabsmæssige skøn og fejl*, jf. dog de praktiske fremgangsmåder i afsnit C5, eller

b) med tilbagevirkende kraft, idet den akkumulerede virkning af at anvende denne standard første gang indregnes på datoen for førstegangsanvendelsen, jf. afsnit C7–C8.”

Virksomheden har valgt metoden i b) ovenfor.

Det fremgår yderligere af IFRS 15, C8, at:

”For regnskabsår, der indbefatter datoen for førstegangsanvendelsen, skal en virksomhed give begge følgende yderligere oplysninger, hvis denne standard anvendes med tilbagevirkende kraft i henhold til afsnit C3, litra b):

a) det beløb, som hver enkelt regnskabspost påvirkes med i det løbende regnskabsår ved anvendelse af denne standard sammenlignet med IAS 11, IAS 18 og dertil knyttede forklaringsbidrag, der var gældende før ændringen, og

b) en redegørelse for grundene til væsentlige ændringer, der er påvist i henhold til afsnit C8, litra a).”

Det fremgår af IAS 34, afsnit 16A, litra a, at virksomheden i delårsrapporten skal medtage oplysninger om ændring af regnskabspraksis. Der skal således medtages en beskrivelse af arten og virkningen af ændringen.

Det fremgår af IAS 34, afsnit 43, at en ændring i anvendt regnskabspraksis, bortset fra de overgangsændringer, som er specificeret i en IFRS, skal indarbejdes ved:

- (a) tilpasning af tidligere delårsregnskaber i det aktuelle regnskabsår og tilsvarende delårsperioder i tidligere regnskabsår, som tilpasses i årsregnskabet i overensstemmelse med IAS 8, eller ...

Virksomheden har i brev af 7. februar 2018 anført, at den er uenig i, at de specifikke oplysningskrav i en ny standard om overgangen til denne nye standard er gældende i en delårsrapport aflagt efter IAS 34. Virksomheden vurderer, at denne holdning støttes af EY, som i deres udgivelse ”Applying IFRS Presentation and disclosure requirements of IFRS 15” har anført følgende:

”IAS 34 requires an entity to disclose changes in accounting policies, including the effect on prior years that are included in the condensed interim financial statements. Furthermore, IAS 34.16A(a) requires that, in the event of a change in accounting policy, an entity discloses “a description of the nature and effect of the change”. In light of these requirements, higher-level transition disclosures that those required for annual financial statements in accordance with IAS 8.29 may be sufficient in condensed interim financial statements.”

Virksomheden anfører endvidere, at hvis en virksomhed skal følge oplysningskravene ved overgang til en ny standard i en delårsrapport, så vil det påvirke den nuværende praksis for udarbejdelse af delårsrapporter.

Det er derfor virksomhedens vurdering, at IFRS 15, afsnit C8, ikke er gældende for delårsrapporter udarbejdet efter IAS 34. Virksomheden vurderer, at den følger kravene i IAS 34, afsnit 16A, litra a, da:

- Delårsrapporten henviser til omtalen af overgangen i årsrapporten for 2016
- Delårsrapporten indeholder sammenligningstal opgjort efter IFRS 15
- Delårsrapporten indeholder åbningsbalancen per 1. januar 2017 efter overgangen til IFRS 15

#### *Styrelsens vurdering*

Virksomheden har valgt at vise sammenligningstallene for resultatopgørelsen i delårsrapporten efter både IFRS 15 og IAS 18.

Virksomheden har dog ikke oplyst om effekten af overgangen til IFRS 15 for den aktuelle periode. Det vil sige, at der ikke er givet oplysninger om de enkelte regnskabsposter i første halvår 2017 opgjort efter IAS 18.

Selvom virksomheden har vist effekten af overgangen til IFRS 15 for sammenligningstallene i resultatopgørelsen, så er det styrelsens vurdering, at regnskabsbrugerne ikke umiddelbart kan overføre disse oplysninger til den aktuelle delårsperiode, da effekten blandt andet afhænger af, hvor mange kontrakter (og deres størrelse) virksomheden indgår i det aktuelle år. Der kan derfor være betydeligt udsving mellem de enkelte år.

Det er styrelsens vurdering, at IAS 34, afsnit 43, kræver, at virksomheden i forbindelse med overgangen til IFRS 15 skal benytte en af de metoder, som kræves af IFRS 15. Virksomheden har som overgangsmetode valgt at indregne den akkumulerede effekt på egenkapitalen pr. 1. januar 2017, jf. IFRS 15, afsnit C3, litra b.

Bestemmelsen i IAS 34, afsnit 43, kræver, at overgangen til en ny standard indregnes efter de anførte bestemmelser i den nye standard. Hvis der ikke findes specifikke bestemmelser i den nye standard, så gælder hovedreglen i IAS 8.

Virksomheden skal i henhold til IAS 34, afsnit 16A, litra (a), beskrive arten og virkningen af ændringen. Altså give oplysninger om effekten af overgangen til IFRS 15.

Da virksomheden har valgt ikke at tilpasse sammenligningstallene og i stedet for har indregnet den akkumulerede effekt på egenkapitalen pr. 1. januar 2017, er det styrelsens vurdering, at oplysningskravet i IFRS 15, afsnit C8, konkret udfylder kravet i IAS 34, afsnit 16 A, litra (a),

vedrørende oplysning om påvirkningen af regnskabsposter i delårsrapporten, jf. også IAS 34, afsnit 43. Virksomheden skal derfor i delårsrapporten vise effekten på regnskabsposterne ved overgangen til IFRS 15 for den aktuelle periode – og ikke effekten på sammenligningsåret.

Den af virksomheden valgte model medfører, at der ikke er sammenhæng mellem oplysningerne i delårsrapporten – som viser effekten på sammenligningsåret – og oplysningerne i årsrapporten for 2017, som viser effekten på årets tal.

Styrelsen skal gøre opmærksom på, at styrelsen træffer konkrete afgørelser og ikke foretager en generel fortolkning af bestemmelser i IFRS. Styrelsen har i afsnittet om væsentlighed anført, hvorfor styrelsen har vurderet, at overgangen til IFRS 15 har haft væsentlig påvirkning på delårsrapporten for 1. halvår 2017. I dette tilfælde er det således styrelsens vurdering, at virksomheden ikke har givet tilstrækkelige oplysninger om effekten af overgangen til IFRS 15 for den aktuelle delårsperiode.