

Andelskassen Fælleskassen  
Bülowsvej 48  
1870 Frederiksberg C  
Att. Bestyrelsen og direktionen

31. maj 2017

## Afgørelse vedrørende Andelskassen Fælleskassens årsrapport for 2015

### 1. Afgørelse

Finanstilsynet **påtaler**, at Andelskassen Fælleskassen i årsrapporten for 2015 har indregnet en tilbageførelse af renteudgifter på i alt 1.185.000 kr., der fejlagtigt er udgiftsført over de sidste ti regnskabsår i posten ”Renteudgifter” i resultatopgørelsen. Indregningen af tilbageførelsen af renteudgifterne over resultatopgørelsen har forøget årets resultat før skat med 26 pct. for 2015. Påtalen sker i medfør af § 197 i lov om finansiel virksomhed.

Finanstilsynet vurderer, at Andelskassen Fælleskassen skulle have rettet forholdet som en fejl i henhold til § 82, stk. 1, i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (herefter regnskabsbekendtgørelsen)<sup>1</sup>. Det indebærer, at forholdet skulle have været rettet med tilbagevirkende kraft, som om det altid havde været behandlet korrekt.

Finanstilsynet har været i dialog med Andelskassen Fælleskassen om tilbageførelsen af renteudgifterne, og andelskassen har som følge af dialogen valgt at rette forholdet som en fejl i årsrapporten for 2016.

På den baggrund påtaler Finanstilsynet alene fejlen i Andelskassen Fælleskassens årsrapport for 2015.

### 2. Sagsfremstilling

Finanstilsynet har foretaget en regnskabskontrol af Andelskassen Fælleskassens årsrapport for 2015.

Årsrapporten, der er udarbejdet i henhold til § 183 i lov om finansiel virksomhed<sup>2</sup>, og omfatter årsregnskabet, er aflagt efter lov om finansiel virksomhed og regnskabsbekendtgørelsen.

**FINANSTILSYNET**  
Århusgade 110  
2100 København Ø

Tlf. 33 55 82 82  
Fax 33 55 82 00  
CVR-nr. 10 59 81 84  
finansstilsynet@ftnet.dk  
www.finanstilsynet.dk

**ERHVERVSMINISTERIET**

<sup>1</sup> Bekendtgørelse nr. 281 af 26. marts 2014.

<sup>2</sup> Lovbekendtgørelse nr. 174 af 31. januar 2017.

Årsrapporten er revideret af Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab, og revisionspåtegningen er afgivet uden forbehold eller supplerende oplysninger.

Det fremgår af ledelsesberetningen og note 4 i årsrapporten for 2015, at der i posten "Renteudgifter" i resultatopgørelsen er indregnet en tilbageførelse af renteudgifter på i alt 1.185.000 kr., der fejlagtigt er udgiftsført i de sidste ti regnskabsår.

Ifølge revisionsprotokollatet vedrørende årsrapporten for 2015 skyldes tilbageførelsen, at renteudgifter ikke automatisk bliver tilbageført i andelskassens datacentrals IT-system, når indlån med opsigelsesvarsel bliver frigivet. Renterne er dermed ved en fejl udgiftsført via resultatopgørelsen. Det fremgår også af revisionsprotokollatet, at andelskassens ledelse har vurderet, at korrektionen er uvæsentlig for årsregnskabet. Derfor er korrektionen ikke foretaget via egenkapitalen.

Finanstilsynet anmodede i brev af den 8. november 2016 Andelskassen Fælleskassen om nærmere at redegøre for, hvorfor andelskassen har vurderet, at korrektionen var uvæsentlig for årsregnskabet for 2015.

Andelskassen Fælleskassen sendte den 16. november 2016 en redegørelse for tilbageførelsen af de periodiserede renter i resultatopgørelsen i årsregnskabet 2015.

Det fremgår af redegørelsen, at andelskassen har vurderet, at fejlen ikke er væsentlig. Derfor er efterposteringen sket som en ændring af et regnskabsmæssigt skøn, og effekten er indregnet i resultatopgørelsen for 2015.

Andelskassen Fælleskassens vurdering bygger på følgende argumenter:

- Korrektionen er ikke væsentlig i forhold til Andelskassen Fælleskassens balance og egenkapital.
- Korrektionen vil ikke ændre regnskabsbrugernes økonomiske beslutningstagen.
- Den regnskabsmæssige behandling af korrektionen har ingen indflydelse på Andelskassen Fælleskassens solvens.

Andelskassen Fælleskassen gør også opmærksom på, at andelskassen ikke er børsnoteret, hvorfor der ikke er børsforhold at tage hensyn til.

På baggrund af ovenstående vurderer Andelskassen Fælleskassen, at forholdet er korrekt behandlet i årsrapporten for 2015.

Finanstilsynet og Andelskassen Fælleskassen har efterfølgende været i dialog om forholdet. Som følge af dialogen har Andelskassen Fælleskassen rettet forholdet som en fejl i årsrapporten for 2016, sådan at sammenligningstal for 2015 samt hoved- og nøgletalsoversigten for 2012-2015 nu bliver præsenteret, som om forholdet altid har været behandlet korrekt.

Finanstilsynet sendte udkast til afgørelse i partshøring hos Andelskassen Fælleskassen den 9. marts 2017. Andelskassen Fælleskassen har i en e-mail den 13. marts 2017 tilkendegivet, at andelskassen ikke har indvendinger mod Finanstilsynets udkast til afgørelse.

### **3. Retligt grundlag**

Årsregnskabet skal give et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet, og ledelsesberetningen skal indeholde en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler. Det følger af § 186, stk. 1, i lov om finansiell virksomhed.

Det fremgår af § 187, stk. 1, i lov om finansiell virksomhed, at årsrapporten skal udarbejdes sådan, at den støtter regnskabsbrugerne i deres økonomiske beslutninger. De omhandlede beslutninger skal som minimum vedrøre:

- 1) *placering af regnskabsbrugerens egne ressourcer*
- 2) *ledelsens forvaltning af virksomhedens ressourcer*
- 3) *fordeling af virksomhedens ressourcer.*

I henhold til § 197 i lov om finansiell virksomhed kan Finanstilsynet:

- 1) *yde vejledning*
- 2) *påtale overtrædelser*
- 3) *påbyde, at fejl skal rettes, og at overtrædelser skal bringes til ophør.*

Hvis tidligere årsrapporter i væsentligt omfang var påvirket af fejl, skal alle berørte poster, herunder sammenligningstal, noteoplysninger og femårsoversigter, udarbejdes som om fejlen ikke var begået. Det følger af § 82, stk. 1, i regnskabsbekendtgørelsen.

Korrektion af fejl vedrørende et tidligere regnskabsår skal udelades fra det regnskabsår, hvor fejlen er opdaget. Det fremgår af IAS 8.46. Andre præsenterede oplysninger vedrørende tidligere regnskabsår, herunder historiske sammendrag af økonomiske data, skal tilpasses så langt tilbage, som det er praktisk muligt.

#### 4. Finanstilsynets vurdering

Finanstilsynet vurderer, at Andelskassen Fælleskassens årsrapport for 2015 er væsentligt påvirket af tilbageførelsen af de akkumulerede renteudgifter. De tilbageførte renteudgifter øger årets resultat før skat i 2015 fra 4.548.000 kr. til 5.733.000 kr., hvilket svarer til 26 pct. Desuden bliver sammenligningstal for 2014, femårsoversigten og flere relevante nøgletal påvirket.

Finanstilsynet har beregnet nogle relevante nøgletal for Andelskassen Fælleskassen for 2015, hvor indtægtsførelsen af renteudgifterne holdes udenfor resultatopgørelsen. Finanstilsynet har beregnet, at afkastningsgraden falder fra 0,90 pct. til 0,72 pct. Egenkapitalforrentningen før skat falder fra 8,3 pct. til 6,6 pct., og egenkapitalforrentningen efter skat falder fra 6,70 pct. til 5,29 pct.

Andelskassen Fælleskassen oplyser i ledelsesberetningen og note 4 i årsrapporten for 2015, at der i posten "Renteudgifter" er indregnet en tilbageførelse af renteudgifter på i alt 1.185.000 kr., der fejlagtigt er udgiftsført i de sidste ti regnskabsår. Regnskabslæseren er dermed oplyst om fejls påvirkning af renteudgifterne og resultatet.

Finanstilsynet har dog den opfattelse, at oplysningen som udgangspunkt ikke betyder, at en virksomhed kan undlade at følge regnskabsreglerne vedrørende korrektion af fejl. Det er ikke meningen, at regnskabsbrugere selv skal korrigere alle berørte poster for at få et retvisende billede, især ikke når der er tale om et stort antal berørte poster. Hertil kommer, at fejlen vil påvirke femårsoversigterne i de kommende år og dermed gøre det vanskeligt for en regnskabslæser at vurdere den økonomiske udvikling i Andelskassen Fælleskassen.

Selvom fejlen i de enkelte år måtte være uvæsentlig, vurderer Finanstilsynet, at det ikke er i overensstemmelse med regnskabsreglerne at indtægtsføre den akkumulerede fejl på én gang, så årsrapporten for 2015 bliver væsentligt påvirket. Finanstilsynet finder, at det strider mod kravet om, at årsrapporten skal give et retvisende billede og støtte regnskabsbrugere i deres økonomiske beslutninger, jf. § 186, stk. 1, og § 187, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed.

Finanstilsynet vurderer samlet set, at Andelskassen Fælleskassen skulle have rettet forholdet som en fejl i overensstemmelse med § 82, stk. 1, i regnskabsbekendtgørelsen. Her fremgår det, at hvis tidligere årsrapporter i væsentligt omfang var påvirket af fejl i forbindelse med udarbejdelsen, skal alle berørte poster, herunder sammenligningstal, noteoplysninger og femårsoversigter, udarbejdes, som om fejlen ikke var begået.

Finanstilsynet lægger vægt på, at det bliver vanskeligt for regnskabsbrugerne at vurdere resultatudviklingen i andelskassen, når andelskassen i 2015 på én gang indregner de akkumulerede renteudgifter i resultatopgørelsen, der fejlagtigt er udgiftsført over de sidste ti regnskabsår. Det medfører også, at andelskassens nøgletal ikke bliver sammenlignelige over tid.

Finanstilsynet henviser desuden til IAS 8.46<sup>3</sup>, hvor det fremgår, at korrektionen af en fejl vedrørende et tidligere regnskabsår skal udelades fra resultatet for det regnskabsår, hvor fejlen blev opdaget.

Finanstilsynet har undersøgt den relevante regnskabsliteratur vedrørende korrektion af fejl i tidligere år. I PwC's manual of accounting 2017 fremgår følgende under FAQ 3.38.1:

*"It might be acceptable to correct an error that is not material to the prior period financial statements in the current period rather than retrospectively. However, management should evaluate whether such an approach would result in a material error in the current period, taking into account both qualitative and quantitative factors. Management should generally restate comparative amounts if a correction in the current period would materially misstate the financial statements in that period."*

Dette understøtter Finanstilsynets vurdering af, at det ikke er i overensstemmelse med regnskabsreglerne at indregne renteudgifter for i alt 1.185.000 kr., der fejlagtigt er udgiftsført i de sidste ti år, under posten "Renteudgifter" i årsrapporten for 2015, sådan at årsrapporten for 2015 bliver påvirket i væsentligt omfang.

## 5. Klagevejledning

Afgørelsen kan senest fire uger efter, at den er meddelt, indbringes for Erhvervsankenævnet pr. e-mail til adressen [ean@erst.dk](mailto:ean@erst.dk) eller pr. post til Nævnenes Hus, Toldboden 2, 8800 Viborg, tlf. 35 29 10 93, jf. § 372, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed.

Det er forbundet med et gebyr på 4.000 kr. at klage til Erhvervsankenævnet, jf. § 7 i bekendtgørelse om Erhvervsministeriets Erhvervsankenævn. Gebyret er dog 2.000 kr. ved klager over forhold, der ikke vedrører klagerens aktuelle eller fremtidige erhvervsforhold. Efter § 15, stk. 4, i nævnte bekendtgørelse, kan nævnet eller formanden på dets vegne træffe bestemmelse om hel eller delvis tilbagebetaling af det indbetalte gebyr, hvis klageren får helt eller delvist medhold. Gebyret tilbagebetales, hvis klagen afvises.

---

<sup>3</sup> Reglerne i regnskabsbekendtgørelsen om korrektion af fejl er identiske med de tilsvarende regler i IFRS, hvorfor Finanstilsynet har anvendt IFRS som fortolkningsbidrag

## **6. Offentliggørelse**

Andelskassen Fælleskassen skal offentliggøre afgørelsen i sin helhed i medfør af § 354 a i lov om finansiel virksomhed.

Finanstilsynet vil offentliggøre afgørelsen på sin hjemmeside, efter at Andelskassen Fælleskassen har offentliggjort afgørelsen.

Kopi af denne afgørelse er sendt til Andelskassen Fælleskassens eksterne revisor.