

Bestyrelsen og direktionen for
BIG 4 A/S
c/o BI Holding A/S
Sundkrogsgade 7
2100 København Ø

9. januar 2012

Ref.

J.nr.

Afgørelse vedr. BIG 4 A/S's årsrapport for 2010 og halvårsrapport for 2011

Indledning

Finanstilsynet bemærkede i november 2011, at egenkapitalen i årsrapporten for 2010 for sparevirksomheden BIG 4 A/S ikke overholdt det minimumskapitalkrav, der gælder for selskabet.

På den baggrund fastsatte Finanstilsynet den 18. november 2011 en frist for BIG 4 A/S til at opfylde minimumskapitalkravet.

Finanstilsynet har endvidere konstateret, at selskabets egenkapital i halvårsrapporten for 2011 ligeledes ikke overholder minimumskapitalkravet.

BIG 4 A/S aflægger års- og delårsrapport efter bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.¹

Årsrapporten for 2010 er revideret af KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab og påtegnet uden forbehold eller supplerende oplysninger. Halvårsrapporten for 2011 har ikke været genstand for revision eller review.

Fondsrådet har ikke taget stilling til årsrapporten for 2010 eller halvårsrapporten for 2011 i øvrigt.

I forbindelse med partshøringen har BIG 4 A/S i brev af 4. januar 2012 meddelt Finanstilsynet, at selskabet vil offentliggøre supplerende/korrigerende information til årsrapporten for 2010 og halvårsrapporten for 2011. Den supplerende/korrigerende information blev offentliggjort den 4. januar 2012.

¹ Bekendtgørelse nr. 1305 af 16. december 2008 finder anvendelse på årsrapporten for 2010, mens bekendtgørelse nr. 17 af 11. januar 2011 finder anvendelse på halvårsrapporten for 2011. Der er ingen forskel for så vidt angår de i denne afgørelse anvendte bestemmelser.

Sekretariat:

FINANSTILSYNET
Århusgade 110
2100 København Ø

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

ERHVERVS- OG VÆKSTMINISTERIET

Fondbådets afgørelse

Det er Fondbådets vurdering, at BIG 4 A/S's årsrapport for 2010 og halvårsrapport for 2011 indeholder følgende fejl:

- BIG 4 A/S har i årsrapporten for 2010 ikke oplyst, at selskabet ikke overholder det minimumskapitalkrav, der gælder for selskabet og dermed ikke overholdt regnskabsbekendtgørelsens § 83 og § 131, stk. 6 og 8.
- BIG 4 A/S har i halvårsrapporten for 2011 ikke oplyst, at selskabet ikke overholder det minimumskapitalkrav, der gælder for selskabet og dermed ikke overholdt regnskabsbekendtgørelsens § 148, stk. 4.

Henset til at BIG 4 A/S den 4. januar 2012 offentliggjorde supplerende/korrigerende information til årsrapporten for 2010 og halvårsrapporten for 2011 i form af en tilføjelse til ledelsesberetningen, hvoraf det fremgår, at selskabet ikke i henholdsvis årsrapporten og halvårsrapporten opfyldte kapitalkravet, skal Fondbådet i medfør af § 197, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, jf. § 83, stk. 2, i lov om værdipapirhandel, påtale, at BIG 4 A/S i årsrapporten for 2010 og halvårsrapporten for 2011 ikke har oplyst, at selskabet ikke overholder det minimumskapitalkrav, der gælder for selskabet.

Klagevejledning

Denne afgørelse kan, senest 4 uger efter at afgørelsen er modtaget, indbringes for Erhvervsankenævnet, Kampmannsgade 1, Postboks 2000, 1780 København V, tlf. 33 30 76 22, jf. § 88, stk. 1, i lov om værdipapirhandel m.v.

Det følger af § 7, i bekendtgørelse om Erhvervsministeriets Erhvervsankenævn, at det er forbundet med et gebyr på 4.000 kr. at klage til Erhvervsankenævnet. Ved klager over forhold, der ikke vedrører klagerens aktuelle eller fremtidige erhvervsforhold, er gebyret dog 2.000 kr. 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 der gives klageren helt eller delvist medhold. Gebyret tilbagebetales, hvis klagen afvises.

Sagsfremstilling og vurdering

Gennemgang af konstaterede forhold

For overskuelighedens skyld er sagen behandlet efter følgende opbygning:

- Sagsfremstilling
- Fondsrådets vurdering

Det retlige grundlag fremgår af appendiks.

Generelt

Finanstilsynet bemærkede i november 2011, at egenkapitalen i årsrapporten for 2010 for sparevirksomheden BIG 4 A/S ikke overholdt det minimumskapitalkrav, der gælder for selskabet.

På den baggrund fastsatte Finanstilsynet den 18. november 2011 en frist for BIG 4 A/S til at opfylde minimumskapitalkravet.

Finanstilsynet har endvidere konstateret, at selskabets egenkapital i halvårsrapporten for 2011 ligeledes ikke overholder minimumskapitalkravet.

Finanstilsynet sendte den 14. december 2011 udkast til afgørelse i partshøring, hvorefter BIG 4 A/S den 4. januar 2012 meddelte Finanstilsynet, at selskabet ville udsende supplerende/korrigerende information til årsrapporten for 2010 og halvårsrapporten for 2011.

Sagsfremstilling

I årsrapporten for 2010 for BIG 4 A/S fremgår det, at egenkapitalen pr. 31. december 2010 udgør 5.798 t.kr., hvilket er mindre end det minimumskapitalkrav på 6.048 t.kr., der gælder for selskabet. I årsrapporten for 2010 oplyser selskabet imidlertid ikke, at egenkapitalen ikke overholder minimumskapitalkravet.

For så vidt angår halvårsrapporten for 2011 udgjorde egenkapitalen pr. 30. juni 2011 5.309 t.kr., hvilket ligeledes var mindre end minimumskapitalkravet på 6.048 t.kr. I ledelsesberetningen for halvårsrapporten for 2011 oplyser selskabet stadigvæk ikke, at egenkapitalen ikke overholder minimumskapitalkravet.

Efter partshøringen har BIG 4 A/S den 4. januar 2012 offentliggjort supplerende/korrigerende information til årsrapporten for 2010 og halvårsrapporten for 2011.

Fondbådets vurdering

Det fremgår af regnskabsbekendtgørelsens § 83, at en virksomhed ud over de oplysninger, som kræves i dette kapitel, skal give de yderligere supplerende oplysninger, som er nødvendige for at give et retvisende billede.

Endvidere fremgår det af regnskabsbekendtgørelsens § 131, stk. 6, at ledelsesberetningen skal beskrive virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer, som ledelsen har lagt til grund for beskrivelsen.

Endelig fremgår det af regnskabsbekendtgørelsens § 131, stk. 8, at ledelsesberetningen skal beskrive de særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici, som virksomheden kan påvirkes af.

For så vidt angår halvårsrapporter fremgår det af regnskabsbekendtgørelsens § 148, stk. 4, at ledelsesberetningen skal beskrive de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som virksomheden er underlagt de resterende 6 måneder af regnskabsåret.

Minimumskapitalkravet for en sparevirksomhed fremgår af § 339, i lov om finansiel virksomhed, og udgør som udgangspunkt 1 mio. euro, medmindre den pågældende sparevirksomhed er omfattet af § 406, i lov om finansiel virksomhed, hvor det fremgår, at det i § 339 nævnte kapitalkrav ikke gælder for sparevirksomheder, der er meddelt tilladelse før 1. januar 2004, hvilket er tilfældet for BIG 4 A/S. Såfremt en sparevirksomhed er meddelt tilladelse før den 1. januar 2004, skal virksomhedens egenkapital mindst svare til egenkapitalen pr. 1. januar 2004. Som følge heraf skal egenkapitalen i BIG 4 A/S mindst udgøre 6.048 t.kr.

Det fremgår endvidere af § 406, at såfremt en sparevirksomhed ikke lever op til minimumskapitalkravet kan Finanstilsynet enten fastsætte en frist til at opfylde minimumskravet eller straks inddrage tilladelsen til at drive sparevirksomhed.

Henset til ovenstående er det Fondbådets vurdering, at oplysninger om, at BIG 4 A/S ikke overholder det minimumskapitalkrav, der gælder for selskabet, er væsentlige for regnskabsbrugernes økonomiske beslutningstagen, idet manglende opfyldelse af minimumskapitalkravet vil indebære krav om, at selskabet inden for en kort frist skal bringe egenkapitalen op på det minimumskapitalkrav, der gælder for selskabet og i værste fald kan indebære en inddragelse af selskabets tilladelse til at drive sparevirksomhed.

På den baggrund er det Fondbordets vurdering, at der er tale om en fejl, når BIG 4 A/S i årsrapporten for 2010, i medfør af regnskabsbekendtgørelsens § 83 og § 131, stk. 6 og stk. 8, ikke har oplyst, at selskabet ikke overholder det minimumskapitalkrav, der gælder for selskabet.

Endvidere er det Fondbordets vurdering, at der ligeledes er tale om en fejl, når BIG 4 A/S i halvårsrapporten for 2011, i medfør af regnskabsbekendtgørelsens § 148, stk. 4, ikke har oplyst, at selskabet ikke opfylder minimumskapitalkravet.

Kopi af denne afgørelse er sendt til selskabets revisor.

Tine Heerup
vicekontorchef

/

Bo Binder Iversen
fuldmægtig

Appendiks – Retligt grundlag

Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

§ 83:

”Ud over de oplysninger, som kræves i dette kapitel, skal gives de yderligere supplerende oplysninger, som er nødvendige for at give et retvisende billede.”

§ 131, stk. 6:

”Ledelsesberetningen skal beskrive virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer, som ledelsen har lagt til grund for beskrivelsen.”

§ 131, stk. 8:

”Ledelsesberetningen skal beskrive de særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici, som virksomheden kan påvirkes af.”

§ 148, stk. 4:

”Halvårsrapporten, herunder koncernregnskabet på halvårsbasis, skal indeholde en ledelsesberetning, som i det mindste beskriver vigtige begivenheder, der er indtruffet i halvåret med angivelse af den betydning, de har haft for regnskabstallene. Ledelsesberetningen skal endvidere beskrive de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som virksomheden er underlagt de resterende 6 måneder af regnskabsåret.”