

Væsentlige og principielle afgørelser offentliggjort i 2012

Af de afsluttede sager i 2012 er 5 afgjort af Fondsrådet og offentliggjort på Fondsrådets hjemmeside. Disse er opsummeret nedenfor.

Afgørelser vedrørende ikke-finansielle virksomheder

Afgørelse fra	Emne	Hovedbudskab
Januar 2012	Investeringsejendomme	<p>Fondsrådet havde set på to aspekter af den af virksomheden anvendte værdiansættelsesmodel; budgetperiodens længde og fastsættelse af afkastsatsen. Fondsrådet påbød virksomheden:</p> <ol style="list-style-type: none"> at dokumentere, at beregningen af dagsværdien af investeringsejendomme var i overensstemmelse med IAS 40, eller, hvis dette ikke var muligt, lave en ny beregning af dagsværdien af investeringsejendomme og dokumentere, at denne var i overensstemmelse med IAS 40. at give de krævede oplysninger, herunder især at redegøre for sine overvejelser om og grundlag for fastsættelsen af afkastkravene på de enkelte ejendomme. <p>Herudover har Fondsrådet påbudt virksomheden fremadrettet at rette to formelle fejl vedr. hhv. reserven for sikringstransaktioner (som ikke kunne indregnes i "overført resultat" i egenkapitalopgørelsen) og beskrivelsen af årets resultat sammenholdt med forventningerne.</p>
December 2012	Investeringsejendom	<p>Et jordareal, som en virksomhed tidligere har anvendt i produktionen og nu er klassificeret som investeringsejendom, kan ikke anses for "investeringsejendom under opførelse", idet virksomheden udover at udføre et begrænset rydningsarbejde på jordarealerne hovedsageligt har arbejdet med at få afklaret den juridiske ejerstruktur. Efter Fondsrådets opfattelse kræver formuleringen "under opførelse", at der bliver bygget en bygning eller udført andet lignende anlægsarbejde, før IAS 40.53 kan benyttes.</p> <p>Fondsrådet påbød virksomheden:</p> <ol style="list-style-type: none"> at måle jordarealet til dagsværdi på tidspunktet, hvor det overføres fra domicil-ejendom til investeringsejendom. Hvis dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt på dette tidspunkt, skal investeringsejendommen måles til kostpris, indtil den afhændes. at indregne omkostninger, der er direkte forbundet med at bringe investeringsejendommen i den stand, der kræves for at sikre anvendelsen som investeringsejendom, i kostprisen for investeringsejendommen. at oplyse om metoder og væsentlige forudsætninger ved opgørelsen af dagsværdien, hvis virksomheden måler investeringsejendommen til dagsværdi. <p>Fondsrådet påtalte også, at virksomheden ikke har oplyst om størrelsen af minimums-leasingydelse vedrørende leje af jord i henhold til operationelle leasingaftaler.</p> <p>Endelig blev virksomheden påbudt at rette en række mindre overtrædelser af regnskabsreguleringen (manglende oplysninger) fremadrettet, idet der efter Fondsrådets opfattelse ikke er tale om uvæsentlige forhold, men dog forhold i den nedre del af væsentlighedsskalaen.</p>

Afgørelser vedrørende finansielle virksomheder

Afgørelse fra	Emne	Hovedbudskab
<u>Januar 2012</u>	Ej oplyst om manglende overholdelse af minimumskapitalkrav	Fondbrådet påtalte, at en finansiell virksomhed i årsrapporten for 2010 og halvårsrapporten pr. 30. juni 2011 ikke havde oplyst, at den ikke overholdt det gældende minimumskapitalkrav. Det var Fondbrådets vurdering, at oplysninger herom var væsentlige for regnskabsbrugerne, idet manglende opfyldelse af minimumskapitalkravet ville indebære krav om, at virksomheden inden for en kort frist skulle bringe egenkapitalen op på det krævede, gældende minimum - og kunne i værste fald indebære, at tilladelsen til at drive virksomhed ville blive inddraget.
<u>Oktober 2012</u>	Virksomhedsovertagelse og udskudt skatteaktiv	Bankens årsrapport for 2011 (og efterfølgende halvårsrapport) indeholdt efter Fondbrådets vurdering følgende fejl: <ol style="list-style-type: none"> I forbindelse med opkøb af en anden bank havde banken indregnet 121 mio.kr. som en del af goodwill. Dette beløb skulle efter Fondbrådets vurdering indregnes som et immaterielt aktiv med bestemt levetid (som del af de tilkøbte kundereationer). I selskabsregnskabet og koncernregnskabet havde banken indregnet et udskudt skatteaktiv på hhv. 178,5 mio.kr. og 162 mio.kr. Det var Fondbrådets vurdering, at der pr. 31. december 2011 ikke forelå overbevisende dokumentation for, at der ville være tilstrækkelig, fremtidig skattepligtig indkomst til, at de udskudte skatteaktiver ville kunne udnyttes.
<u>November 2012</u>	Nedskrivning af bankengagementer og ejendomme	Bankens halvårsrapport for 1. halvår 2012 indeholdt efter Fondbrådets vurdering følgende fejl: <ol style="list-style-type: none"> På en række engagementer havde banken ikke konstateret, at der var objektiv indikation for værdiforringelse og havde derfor ikke foretaget nedskrivningsberegninger og de fornødne nedskrivninger. Finanstilsynet havde på bankens 60 største engagementer konstateret et nedskrivningsbehov, som svarede til 99,7 % af bankens egenkapital pr. 30. juni 2012. Fondbrådet havde særskilt vurderet 4 konkrete, større engagementer og var generelt enig i Finanstilsynets vurderinger. Banken havde for flere ejendomme ikke nedjusteret disse til dagsværdi i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsen. Bankens fremlagte vurderinger, der var udarbejdet af en lokal mægler i 2011, men havde alene fremlagt vurderingssum og afkastprocenter og ikke anden relevant dokumentation. Finanstilsynets værdiansættelser skete på baggrund af en løbende markedsovervågning, herunder jævnlig kontakt til professionelle investorer, større erhvervsmæglere mv. Finanstilsynet har for flere ejendomme set afkastprocenter anvendt, der er væsentligt højere end de afkastprocenter, som banken havde anvendt. Fondbrådet havde på baggrund heraf vurderet, at der var et nedskrivningsbehov på 20 mio.kr., svarende til 166 % af resultat før skat for 1. halvår 2012 og 7 % af egenkapitalen pr. 30. juni 2012.