

Kendelse af 3. april 2024, J.NR. 23/13460

Stafæstet Erhvervsstyrelsen afgørelse om at påbyde AA ApS at indsende en behørig og godkendt årsrapport for 2022, da ankenævnet tiltræder, at udviklingsprojektet ikke anses for at blive handlet på et aktivt marked, hvorfor værdien ikke kan opskrives til mere en 0 kr. samt AA ApS' to kommende årsrapport for 2023 samt 2024 skal revideres, da ankenævnet ikke finde grundlag for at tilsidesætte de skøn, som Erhvervsstyrelsen har foretaget.

Årsregnskabsloven § 36 og § 135 a, stk. 3 (tidligere § 135, stk. 7)  
(Finn Møller, Stine Strunge, Mikael Friis Rasmussen)

## Kendelse

AA ApS

mod

Erhvervsstyrelsen

Ved skrivelse af 16. november 2023 har AA ApS (klager) påklaget Erhvervsstyrelsens afgørelse af 19. oktober 2023, hvorved styrelsen har påbudt klager at indsende en ny behørig og godkendt årsrapport for 2022, som skal være revideret af en godkendt revisor. Styrelsen har endvidere bestemt, at klagers årsregnskaber for de to kommende regnskabsår (2023 og 2024) skal revideres.

Klagen er tillagt opsættende virkning, jf. ankenævnets formands afgørelse af 22. februar 2024.

## Sagens omstændigheder

Erhvervsstyrelsen har i en af Erhvervsankenævnet indhentet redegørelse af 22. januar 2024 over sagens faktiske omstændigheder oplyst følgende:

### *”Sagens faktiske omstændigheder*

Styrelsens regnskabskontrol strækker sig over både kontrol af den indberettede årsrapport for 2021 og den indberettede årsrapport for 2022, hvor de forhold, der foranledigede opstart af en kontrolsag på årsrapporten for 2021, fortsat var gældende i årsrapporten for 2022.

### Årsrapporten for 2021

AA ApS har den 1. juli 2022 offentliggjort årsrapporten for 2021 (**bilag 2**), som indeholder årsregnskabet for 2021 for AA ApS.

På s. 12 i årsrapporten er indregnet "*Udviklingsprojekter under udførelse*" for året 2021 på [værdi 1] kr. (2020: [værdi 2] kr.). I egenkapitalen var der ikke indregnet reserver for udviklingsprojekter under udførelse.

Styrelsen besluttede at iværksætte en regnskabskontrol (kontROLSAGSNUMMER [SAGSNUMMER 1]) af årsrapporten for 2021 i henhold til årsregnskabslovens § 159 b, stk. 1, idet styrelsen vurderede, at den foretagne indregning kunne være i strid med årsregnskabslovens bestemmelser. På den baggrund sendte styrelsen brevet af 15. november 2022 (**bilag 3**), hvori styrelsen anmodede om en redegørelse for forholdet.

Den 15. februar 2023 modtog styrelsen svar fra virksomhedens revisor, UU (**bilag 4**).

Den 6. marts 2023 anmodede styrelsen om yderligere oplysninger (**bilag 5**).

Den 20. marts 2023 modtog styrelsen svar fra virksomhedens revisor (**bilag 6**), samt underbilag (**bilag 6a**).

Herefter vurderede styrelsen sagen og indhentede i den forbindelse skatteoplysninger fra Skattestyrelsen. Den 17. april 2023 modtog styrelsen oplysninger om virksomhedens moms- og skatteindberetninger.

Den 26. maj 2023 satte styrelsen kontROLSAGEN i bero, som følge af at indsendelsesfristen for næstkommende årsrapport for 2022 var nært forestående. Styrelsen informerede samtidig virksomhedens ledelse om, at styrelsens kontrol ville fortsætte med udgangspunkt i den næstkommende indberettede årsrapport (**bilag 7**).

#### Årsrapporten for 2022

AA ApS har den 7. juli 2023 indberettet årsrapporten for 2022 (**bilag 8**), som indeholder årsregnskabet for AA ApS, der samme dag er offentliggjort på cvr.dk.

Af informationer i årsrapporten for 2022 fremgår, at der er indregnet udviklingsprojekter under udførelse for [værdi 3] kr. (2021: [værdi 1] kr.). Udviklingen i tilgangen på posten fra sammenligningsåret til indeværende regnskabsår er således på [værdi 4] kr. Der fremgår ligeledes forsknings- og udviklingsomkostninger i resultatopgørelsen på [værdi 4] kr. (2021: 0 kr.). Endvidere fremgår nu reserver for udviklingsomkostninger i egenkapitalen på [værdi 5] kr. (2021: 0 kr.). Regnskabsposten "*gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse*" har udviklet sig fra [værdi 6] kr. i 2021, til 0 kr. i 2022. Baseret på indholdet af årsregnskabet for 2022 konstaterede styrelsen således, at de forhold, der foranledigede opstart af en kontROLSAG på årsrapporten for 2021 (aktiverede udviklingsprojekter under udførelse), fortsat var gældende i årsrapporten for 2022. Derfor fortsatte styrelsen sin kontROLSAG på årsrapporten for 2022.

Den 1. august 2023 sendte styrelsen et udkast til afgørelse i høring (**bilag 9**) hos virksomheden.

Den 5. september 2023 modtog styrelsen virksomhedens bemærkninger (**bilag 10** og **bilag 10a**) til styrelsens udkast til afgørelse.

Den 25. september 2023 anmodede styrelsen om yderligere oplysninger (**bilag 11**).

Den 16. oktober 2023 modtog styrelsen virksomhedens svar (**bilag 12** og **bilag 12a**).

Efter at have vurderet sagen igen, sendte styrelsen den endelige afgørelse til virksomheden den 16. oktober 2023 (**bilag 1**).

Den 2. januar 2024 har styrelsen udtalt sig om eventuel opsættende virkning til Erhvervsankenævnet.”

I Erhvervsstyrelsens afgørelse af 19. oktober 2023 hedder det:

**”Vedrørende årsrapport for 2022 for AA ApS – CVR-nr. xx xx xx xx**

Virksomheden har den 7. juli 2023 foretaget en digital indberetning af årsrapporten for 2022.

Erhvervsstyrelsen har udtaget virksomhedens årsrapport til kontrol i henhold til årsregnskabslovens<sup>1</sup> § 159 b, stk. 1, og gennemgået denne.

Af informationer i årsrapporten 2022 fremgår, at der er indregnet udviklingsprojekter under udførelse for [værdi 3] kr. (2021: [værdi 1] kr.). Udviklingen i tilgangen på posten fra sammenligningsåret til indeværende regnskabsår, er således på [værdi 4] kr.

Der fremgår ligeledes forsknings- og udviklingsomkostninger i resultatopgørelsen på [værdi 4] kr. (2021: 0 kr.).

Styrelsen har i en tidligere kontrolsag (kontrolsag [sagsnummer 1]) kontrolleret den indberettede årsrapport for 2021 og anmodet virksomhedens ledelse om oplysninger herom.

Derudover har styrelsen kontrolleret årsrapporten for 2022, som har ført til nedenstående afgørelse.

---

<sup>1</sup> Lovbekendtgørelse nr. 1441 af 14. november 2022. Styrelsen gør i den forbindelse opmærksom på, at bl.a. ændringen af årsregnskabslovens §§ 135 og 135 a, der er indarbejdet i lovbekendtgørelsen, først har virkning for regnskabsår, der begynder den 1. januar 2023 eller senere, jf. lov nr. 695 af 24. maj 2022. For regnskabsår, som begynder før denne dato, henvises til §§ 135 og 135 a i den tidligere lovbekendtgørelse nr. 838 af 8. august 2019.

Styrelsen har den 1. august 2023 sendt udkast til afgørelse i høring hos virksomheden. Styrelsen har den 5. september 2023 modtaget virksomhedens høringssvar. Styrelsen har gennemgået bemærkningerne (se begrundelsesafsnittet) og vurderet, at disse ikke påvirker styrelsens endelige afgørelse.

### Afgørelse

Baseret på styrelsens gennemgang af:

- Virksomhedens årsregnskaber for 2018 – 2022,
- Virksomhedens svarskrivelser af 15. februar 2023, 20. marts 2023 og 16. oktober 2023, på styrelsens anmodningsbreve af 15. november 2022, 6. marts 2023, og 1. oktober 2023
- Høringssvar den 5. september 2023 angående udkast til afgørelse, som styrelsen sendte til virksomhedens gennemgang den 1. august 2023
- Virksomhedens skatteoplysninger for indberetning af lønudgifter og lønrelaterede skatter for 2018-22,

er det styrelsens vurdering at årsrapporten for 2022 indeholder følgende fejl og mangler:

- 1) Virksomheden har i årsrapporterne for 2018-2022 indregnet udviklingsomkostninger, uden at virksomheden reelt har haft omkostninger til udviklingsaktiviteter. Dette er en overtrædelse af årsregnskabslovens § 36.

Erhvervsstyrelsen påbyder derfor virksomhedens ledelse at berigtige forholdene, således at der indsendes en ny behørig og godkendt årsrapport for 2022, jf. årsregnskabslovens § 161, stk. 1. Årsregnskabet skal være revideret, jf. årsregnskabslovens § 135, stk. 7. Revisionen skal være udført af en godkendt revisor, jf. årsregnskabsloven § 135 a. Årsrapporten med det reviderede årsregnskab skal være modtaget i styrelsen **senest 4 uger fra dags dato**.

Har virksomheden ikke efterkommet Erhvervsstyrelsens påbud og indsendt en behørig årsrapport inden udløbet af fristen, vil styrelsen anmode skifteretten om at tvangsopløse virksomheden, jf. årsregnskabslovens § 162 a, stk. 1, nr. 3.

Erhvervsstyrelsen har også truffet afgørelse om, at virksomhedens årsregnskaber for de to kommende regnskabsår (for 2023 og 2024) skal revideres, jf. årsregnskabslovens § 135, stk. 7.<sup>2</sup>

Styrelsen skal i den forbindelse gøre opmærksom på, at der ved indberetningen af årsrapporten for de to kommende regnskabsår foretages automatisk kontrol af, om påbuddet om revision er overholdt, jf. årsregnskabslovens §

---

<sup>2</sup> Erhvervsstyrelsen skal gøre opmærksom på, at påbuddet om revision ligeledes kan opfyldes ved, at en virksomhed, der opfylder betingelserne i årsregnskabslovens § 135, stk. 1, 2. pkt., og stk. 3, kan vælge at lade revisionen udføre efter Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder.

159 a, stk. 1. Det betyder konkret, at såfremt der for de to kommende regnskabsår indberettes et årsregnskab, der ikke er revideret, vil årsrapporten ikke blive offentliggjort, jf. årsregnskabslovens § 159 a, stk. 2. Konsekvensen ved manglende indberetning af et revideret årsregnskab, vil være oversendelse til tvangsopløsning, jf. årsregnskabslovens § 162 a, stk. 1.

### Begrundelse og retligt grundlag

#### **Ad. 1: Virksomheden har i årsrapporterne for 2018-2022 indregnet udviklingsomkostninger, uden at virksomheden reelt har haft omkostninger til udviklingsaktiviteter.**

Det fremgår af virksomhedens årsrapporter, at virksomheden påbegynder at indregne udviklingsomkostninger i balancen i 2018. Virksomheden fortsætter med at indregne udviklingsomkostninger i balancen til og med 31. december 2022, hvor udviklingsprojektet er indregnet til [værdi 3] kr.

I regnskabsårene 2018 og 2022 modposteres udviklingsomkostningerne i resultatopgørelsen, mens modposteringen for årene 2019, 2020 og 2021 foretages i regnskabsposten "Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse". I årsrapporten for 2022 fremgår det yderligere, at den samlede gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse indregnes på egenkapitalen.

Styrelsen har anmodet ledelsen om at redegøre for baggrunden for, at virksomheden har valgt at indregne immaterielle aktiver, og hvad disse immaterielle aktiver består af. Virksomhedens godkendte revisor – statsautoriseret revisor UU, har på vegne af ledelsen den 20. marts 2023 blandt andet anført, at virksomheden arbejder på og udvikler en ejerskifteforsikring til det [land 1] og [land 2] marked, samt at der er fremsendt ansøgning til Finanstilsynet om godkendelse af Forsikringsagentur licens. Endvidere fremgår følgende af svaret:

*"Der er udelukkende tale om udvikling af produktet, og det årlige timeforbrug for ledelsen (2 personer) ser således ud for perioden 2018 til 2021:*

|      | DKK                 | Total DKK | Time (2 personer) | EUR | Total EUR |
|------|---------------------|-----------|-------------------|-----|-----------|
| 2018 | <b>Anonymiseret</b> |           |                   |     |           |
| 2019 |                     |           |                   |     |           |
| 2020 |                     |           |                   |     |           |
| 2021 |                     |           |                   |     |           |
| 2022 |                     |           |                   |     |           |

I forbindelse med ovenstående redegørelse har virksomheden oplyst om en række opgaver, som varetages i forbindelse med afholdelse af deres timer. Det fremgår af årsregnskabslovens § 36, at aktiver og forpligtelser skal måles til kostpris for tidspunktet for første indregning.

Yderligere fremgår det af årsregnskabslovens Bilag 1, D, nr. 6 hvorledes "kostpris" er defineret:

*6. Kostprisen:*

*For et aktiv er kostprisen det beløb, der er ydet som vederlag for aktivet, uanset dette er anskaffet fra en ekstern part eller internt fremstillet. Kostprisen for en forpligtelse er det beløb, der er modtaget som vederlag for forpligtelsen.*

Virksomheden har ikke godtgjort, at den har afholdt de ovenfor påståede omkostninger til udvikling, idet virksomheden ikke har dokumenteret, at de ovenfor anførte omkostninger er blevet udbetalt til de pågældende personer, herunder at beløbene er blevet lønangivet og at A-skat er tilbageholdt og indbetalt til SKAT.

I henhold til årsrapporten for 2022 har virksomhedsdeltagerne endvidere eftergivet virksomhedens gæld og dette beløb er indregnet som et tilskud direkte på egenkapitalen.

Det er på den baggrund styrelsens vurdering, at virksomheden ikke har dokumenteret, at den har haft omkostninger til et udviklingsprojekt, hvorfor virksomheden i henhold til årsregnskabslovens § 36 ikke kan indregne et aktiv. Styrelsen skal i den forbindelse gøre opmærksom på, at aktiver modtaget ved tilskud har en kostpris på 0 kr.

Da udviklingsprojektet ikke anses for at blive handlet på et aktivt marked, har styrelsen vurderet, at virksomheden heller ikke ville kunne opskrive værdien af udviklingsprojektet til mere end 0 kr., jf. årsregnskabslovens § 41, stk. 1. Styrelsen har den 5. september 2023 modtaget høringssvar fra virksomhedens direktør, angående udkast til afgørelse, som styrelsen sendte til virksomhedens gennemgang den 1. august 2023.

Virksomheden har bl.a. følgende bemærkninger:

*"Virksomheden er ikke forpligtet til at afholde en omkostning, når der med de udøvende parter aftales en anden aftale, hvorfor at det naturligt fremgår som en gældspost / reserve for udviklingsomkostninger.*

(...)

*Når gælden betales, er det helt naturligt at der betales de skatter og afgifter der skal for de respektive parter, som Styrelsen modsætningsvis påstår ikke er sket. Virksomhedens ledelse gør opmærksom på, at der ikke skal betales skatter og afgifter førend at betaling finder sted – disse beløb er inkluderet i de nævnte beløb, med undtagelse af moms.*

(...)

*Virksomhedens ledelse er ikke enig med Styrelsen i, at de omtalte omkostninger skal være udbetalt for at måtte fremgå af årsrapporten. Som det fremgår af årsrapporterne 2018 til 2021, er omkostningen angivet som en gæld til virksomhedens ledelse. Virksomheden er ikke forpligtet til løbende at udbetale de omkostninger som er oparbejdet, men er efter virksomhedens ledelse*

*og revisor oplyst korrekt og efter reglerne i årsregnskabsloven, og senest tilrettet i årsrapporten 2022.”*

Styrelsen bemærker, at virksomheden oparbejder gæld til selskabsdeltagere, som dækker over skyldig løn relateret til udviklingsprojektet under opførelse. Styrelsen bemærker ligeledes, at løn aldrig er blevet udbetalt, men at selskabsdeltagerne har eftergivet deres fordring hos virksomheden. Det er derfor styrelsens vurdering, at der regnskabsmæssigt er tale om vederlagsfrit arbejde udført for virksomhedens af virksomhedens ejere. Vederlagsfrit arbejde kan ikke indregnes som aktiver i virksomhedens balance, idet aktiver indregnes til kostpris jf. årsregnskabslovens § 36. Det samme ville gælde i en situation, hvor ejerne modtager et vederlag for deres arbejde, men hvor ejerne vurderer, at deres arbejde udgør en større værdi end det modtagne vederlag. Her vil det frembragte aktiv også skulle måles til det betalte vederlag.

Styrelsens vurdering underbygges desuden af at det ikke fremgår af nogen af årsregnskaberne 2018-2022, at der er afregnet A-skat for skyldige lønudgifter til selskabsdeltagere og ledelse. Følgende fremgår af kildeskattelovens § 46:

*”§ 46. I forbindelse med enhver udbetaling af A-indkomst skal den, for hvis regning udbetalingen foretages, indeholde foreløbig skat i det udbetalte beløb. Stk. 6 finder anvendelse for indbetalinger som nævnt i § 49 A, stk. 3, nr. 1 og 4, der indbetales til aldersforsikring, jf. pensionsbeskatningslovens § 10 A, aldersopsparing, jf. pensionsbeskatningslovens § 12 A, eller supplerende engangssum, jf. pensionsbeskatningslovens § 29 A. Indeholdelsespligten ved udbetaling af A-indkomst efter § 43, stk. 2, litra h, påhviler den, for hvem arbejdet udføres. Indeholdelsen foretages ved, at den indeholdelsespligtige beregner det beløb, der skal indeholdes, og tilbageholder dette beløb i A-indkomsten.*

*Stk. 2. Indeholdelse skal foretages ved udbetalingen af A-indkomsten, jf. dog stk. 6. Har udbetaling ikke fundet sted på et tidspunkt, der ligger 6 måneder efter, at indkomstmodtageren har erhvervet endelig ret til den pågældende indkomst, skal indeholdelse dog foretages på dette tidspunkt. (...)”*

Eftersom der ikke er indeholdt og afregnet skat af skyldig løn til ledelsen i henhold til bestemmelserne i kildeskatteloven, er det styrelsens vurdering, at der ikke er udbetalt vederlag til ejerne, hvorfor der ikke kan indregnes et udviklings-aktiv jf. årsregnskabslovens § 36.

Styrelsen har ligeledes, som led i den pågældende kontrol, indhentet oplysninger hos Skattestyrelsen og sammenholdt disse oplysninger med oplysninger i virksomhedens årsrapport. Oplysningerne er indhentet med hjemmel i forvaltningslovens<sup>3</sup> § 28, stk. 2, sammenholdt med samme lovs § 31. Af skatteoplysninger fremgår der ingen indberetning af lønudgifter og A-skatter for årene 2018-22. Dette underbygger således hvad styrelsen observerer i årsregnskaber 2018-2022, nemlig at der ikke har været afregnet A-skatter af

---

<sup>3</sup> Lovbekendtgørelse nr. 433 af 22. april 2014 med senere ændringer.

skyldige lønudgifter til selskabsdeltagere og ledelse. Ledelsen har i sit høringssvar, som citeret foroven også noteret sig at

*”Når gælden betales, er det helt naturligt at der betales de skatter og afgifter der skal for de respektive parter, (...)”.*

Det underbygger ligeledes at virksomheden ikke har foretaget nogen afregning af A-skatter for skyldige lønudgifter til selskabsdeltagere og ledelse, da der ikke er blevet udbetalt skyldig løn.

Virksomheden har yderligere bemærket følgende:

*”Virksomhedens ledelse gør endnu engang Styrelsen opmærksom på, at årsrapporten for 2022 er udarbejdet efter Styrelsens ønske og et diktat derfra. Virksomhedens ledelse er ikke enig i Styrelses påbud om at ændre dette yderligere i årsrapporten. Det er derfor fortsat virksomhedens ledelses opfattelse, at Styrelsen allerede pålagte ændringer af årsrapporten 2022 er en korrekte og retvisende for virksomhedens økonomiske situation for 2022, som virksomheden efter årsregnskabsloven er forpligtet til.”*

Styrelsen bemærker, at styrelsen alene har sendt et anmodningsbrev af 15. november 2022, hvori styrelsen anmoder om oplysninger vedrørende den regnskabsmæssige behandling af aktiverede ”udviklingsprojekter under udførelse” for [værdi 1] kr. i 2021 årsregnskabet, herunder hvorfor der ikke er foretaget en binding af en reserve for ”udviklingsprojekter under udførelse” under egenkapitalen. Før nærværende brev har styrelsen ikke sendt afgørelser, hvori virksomheden påbydes at foretage berigtigelse af det nævnte forhold.

Virksomheden har desuden følgende bemærkning:

*”Virksomhedens ledelse ændrer og berigtiger gerne forholdene når det fastslås hvad der skal ændres i årsrapporten, herunder hensyntagen til ovennævnte.”*

Det er som anført i nærværende afgørelse styrelsens vurdering, at virksomheden ikke kan indregne udviklingsaktiver, jf. årsregnskabslovens § 36, idet disse skal måles til kostpris, og da virksomheden ikke har dokumenteret, at den har ydet vederlag for aktivet, kan aktivet ikke indregnes uanset hvad aktivets reelle værdi måtte være. Endvidere bemærkes det, at aktivet ikke kan opskrives til dagsværdi, da aktivet ikke handles på et aktivt marked jf. årsregnskabslovens § 41, stk. 1.

Efter gennemgang af virksomhedens bemærkninger, er det styrelsens vurdering, at virksomhedens bemærkninger ikke ændrer styrelsens afgørelse.

#### **Påbud om revisionspligt**

Det følger af årsregnskabslovens § 135, stk. 7, 1. pkt., at Erhvervsstyrelsen kan fratage en virksomhed muligheden for at undlade revision i indeværende

og de to efterfølgende regnskabsår, hvis Erhvervsstyrelsen ved gennemførelse af en kontrol i henhold til årsregnskabslovens § 159 b, stk. 1, konstaterer væsentlige fejl eller mangler i forhold til selskabslovgivningen eller regnskabslovgivningen.

På baggrund af de konstaterede forhold i årsrapporten for 2022 og tidligere årsrapporter, er det styrelsens opfattelse, at der er tale om væsentlige fejl, idet omkostninger der er aktiveret i regnskabsposten *Udviklingsprojekter under udførelse* ikke kan indregnes, jf. ovenfor.

Det er således styrelsens samlede vurdering, at de konstaterede fejl og mangler er væsentlige.

På baggrund heraf har styrelsen påbudt virksomheden revision af årsrapporten for indeværende og de to kommende regnskabsår.”

Klager har i klageskrivelsen anført blandt andet:

”AA ApS er en start-up virksomhed og har siden 2018 arbejdet på og udviklet en ejerskifteforsikring til det [land 1] og [land 2] marked, i et for selskabet nærmere defineret segment i henhold til selskabets forretningsplan. Forsikringsproduktet hedder på [land 1 sprog] [oversat].

Der føres p.t. forhandlinger med kommende [land 1] samarbejdspartnere såsom inspektion af de forsikringstegnede boliger, SS ApS selskaber, call center til besvarelse af spørgsmål ved forsikringstegning, it-selskab for integration af it-plattform og marketingselskab for gennemførelse af marketingplan.

Ligeledes er selskabet i gang med at søge Funding- og marketing kapital for gennemførelsen af opstart af selskabet. Dette har selskabets ledelse dog p.t. måtte sætte i bero henset til den usikkerhed som Erhvervsstyrelsen har bragt selskabet i, med i samtlige breve at nævne, at såfremt man ikke efterkommer Erhvervsstyrelsen påbud, truer styrelsen med at anmode Skifteretten om tvangsopløsning af selskabet – en i sig selv mærkværdig måde at kommunikere på. Dette er gennemgående i alle breve eller mails fra styrelsen.

Da der er tale om en start-up virksomhed med præsentation af et nyt produkt i et nyt marked, er der udført følgende opgaver, og ikke begrænset til, i denne forbindelse:

- Udarbejdelse af forretningsplan.
- Undersøgelser og gennemgang af udviklingen af ejerskifteforsikring i Danmark, herunder antal udstedte policer, antal skader, størrelsen af skadeserstatninger, primære skader.
- Forsikringspolicevilkår (ejerskifte) for alle danske forsikringsselskaber, samt sammensætning af disse.

- Undersøgelser og gennemgang af udviklingen af ejerskifteforsikring i Sverige, Norge og Finland, herunder antal udstedte policer, antal skader, størrelsen af skadeserstatninger, primære skader.
- Forsikringspolicevilkår (ejerskifte) for alle Norske, Svenske og Finske forsikringsselskaber, samt sammensætning af disse.
- Undersøgelse af det [land 1] og [land 2] boligmarked og de forskellige bolig segmenter.
- Byggemetoder før 2. verdenskrig, samt efter 2. verdenskrig. Resultatet af disse undersøgelser gør, at selskabets ejerskifteforsikring ikke tilbyde for ejendomme før 1960. Forhandlinger med forskellige forsikringssyndikater (BB [udenlandsk virksomhed], CC [udenlandsk virksomhed], DD [udenlandsk virksomhed], EE [udenlandsk virksomhed], FF [udenlandsk virksomhed], GG ApS, HH [udenlandsk virksomhed], II [udenlandsk virksomhed], JJ [udenlandsk virksomhed], LL [udenlandsk virksomhed] og MM [udenlandsk virksomhed])
- Gennemgang af IT løsninger samt IT struktur med bl.a. OO [udenlandsk virksomhed], PP [udenlandsk virksomhed], QQ [virksomhed] og RR A/S.
- Udarbejdelse af egne forsikringsbetingelser.
- Udarbejdelse af præmieskala og fastsættelse heraf.
- Møder med SS ApS selskaber og udpegning af endelig samarbejdspartner.
- Gennemgang af telemarketing selskaber, samt afholdelse af møder med disse.
- Udarbejdelse af inspektionsrapport.
- Gennemgang af inspektionsselskaber, udarbejde og afstemme forventninger til disse, herunder kravspecifikation til disse.
- Møder med marketingsselskaber, samt gennemgang af forslag til fremadrettet reklamer.
- Møder med fremadrettet samarbejdspartnere (salg), bl.a. [bank 1], [bank 2], [bank 3] med flere.
- Udarbejdelse af diverse appetizer til brug for vores arbejde overfor samarbejdspartnere.
- Fremskaffelse af TT ApS, herunder møder med nationale og internationale investorer, samt møder med [fond 1].
- Møder med og ansøgninger til [fond].
- Deltagelse i relevante konferencer og møder i h.h.v. [by 1], [by 2], [by 7], [by 3], [by 4], [by 5] og [by 6].
- Gennemgang af kontormarked i [by 5] for fremadrettet domicil for selskabet, samt afholdelse af møder med disse.
- Møder med danske og [land 1] banker med henblik etablering af bankforbindelse.
- Møder med forsikringsselskaber omkring klientforsikring for selskabet.
- Møder med Finanstilsynet (DK) og [land 1 Finansmyndighed] (land 1) omkring krav med mere.

Ovennævnte liste er eksempler på det arbejde der har været afholdt, og som stadig pågår. Listen er ikke udtømmende og begrænset til ovennævnte.

Det er selskabets ledelse vurdering og holdning, som ligeledes bakkes op af selskabets revisor UU, at den af styrelsens ønskede metode til opgørelse af udviklingsprojekter under opførsel er korrekt, dog med den korrektion som er nævnt af selskabets revisor i **BILAG 08**.

Det fremgår ikke af regnskabsloven, at en virksomhed ikke på oparbejde en gæld til virksomhedens ejere og som regnskabsmæssigt bogføres som selskabets revisor har udarbejdet.

Som det også er nævnt overfor styrelsen, vil en eventuel tilbagebetaling naturligvis ske efter gældende skatteregler.

Af regnskabsloven §36 fremgår det ikke, at omkostningerne skal være afholdt. Det er i øvrigt normal standard i starts-up virksomheder, at der arbejdes og udarbejdes regnskaber på denne måde.

Med hensyn til ændret årsrapport 2022 skriver styrelsen, at denne har sendt en anmodningsbrev af 15. november 2022.

I brev fra styrelsen af 1. august 2023 **BILAG 11, PÅBYDER** styrelsen overfor virksomhedens ledelse, at berigtige forholdene, således at der indsendes en ny behørig og godkendt årsrapport for 2022 jf., årsregnskabsloven – igen med de af styrelsen sædvanlige trusler om tvangsopløsning af selskabet.

Efterfølgende mener styrelsen, at den af dem fremsatte forslag (**PÅBUD**) tilsyneladende er forkert og derfor anfægtes.

På den baggrund er det selskabs opfattelse at den af styrelses afgørelse er forkert, hvorfor der samlet set klages over denne.

Der tages forbehold for yderligere anbringende samt dokumentation til sagen”

I Erhvervsstyrelsens udtalelse af 22. januar 2024 fremgår om sagens retlige omstændigheder:

***”Sagens retlige omstændigheder***

Det fremgår af årsregnskabslovens § 36, at aktiver og forpligtelser skal måles til kostpris på tidspunktet for første indregning.

Kostpris defineres i årsregnskabslovens bilag 1 D, nr. 6, som følgende:

***”6. Kostprisen:***

*For et aktiv er kostprisen det beløb, der er ydet som vederlag for aktivet, uanset dette er anskaffet fra en ekstern part eller internt fremstillet. Kostprisen for en forpligtelse er det beløb, der er modtaget som vederlag for forpligtelsen.”*

Det fremgår af årsregnskabslovens § 41, stk. 1, at virksomheden kan opskrive immaterielle og materielle anlægsaktiver og kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til dagsværdi. Immaterielle anlægsaktiver kan dog alene opskrives, hvis de handles på et aktivt marked.

Følgende fremgår af kildeskattelovens<sup>4</sup> § 46, stk. 1 og 2:

*”§ 46. I forbindelse med enhver udbetaling af A-indkomst skal den, for hvis regning udbetalingen foretages, indeholde foreløbig skat i det udbetalte beløb. Stk. 6 finder anvendelse for indbetalinger som nævnt i § 49 A, stk. 3, nr. 1 og 4, der indbetales til aldersforsikring, jf. pensionsbeskatningslovens § 10 A, aldersopsparing, jf. pensionsbeskatningslovens § 12 A, eller supplerende engangssum, jf. pensionsbeskatningslovens § 29 A. Indeholdelsespligten ved udbetaling af A-indkomst efter § 43, stk. 2, litra h, påhviler den, for hvem arbejdet udføres. Indeholdelsen foretages ved, at den indeholdelsespligtige beregner det beløb, der skal indeholdes, og tilbageholder dette beløb i A-indkomsten. Stk. 2. Indeholdelse skal foretages ved udbetalingen af A-indkomsten, jf. dog stk. 6. Har udbetaling ikke fundet sted på et tidspunkt, der ligger 6 måneder efter, at indkomstmottageren har erhvervet endelig ret til den pågældende indkomst, skal indeholdelse dog foretages på dette tidspunkt. For ydelser, der kommer til udbetaling efter indtjeningsperiodens udløb, såsom feriepenge og søgnehelligdagsbetaling, kan skatteministeren fastsætte særlige bestemmelser om tidspunktet for indeholdelsen og om, i hvilket indkomstår ydelserne skal beskattes. Skatteministeren kan endvidere, når praktiske hensyn i særlig grad taler derfor, bestemme, at indeholdelse af skat i en vis art af A-indkomst skal foretages på et andet tidspunkt end fastsat foran.”*

### **Styrelsens vurdering**

Baggrunden for styrelsens påbud af 19. oktober 2023 er, som anført i styrelsens afgørelse, at det er styrelsens vurdering, at virksomheden ikke har afholdt nogle omkostninger, der kan aktiveres i regnskabsposten ”udviklingsprojekter under udførelse”.

Virksomheden har i årsrapporterne for 2018-2022 indregnet udviklingsomkostninger, uden at virksomheden reelt har haft omkostninger til udviklingsaktiviteter.

Det fremgår af virksomhedens årsrapporter, at virksomheden påbegynder at indregne udviklingsomkostninger i balancen i 2018. Virksomheden fortsætter med at indregne udviklingsomkostninger i balancen til og med 31. december 2022, hvor udviklingsprojektet er indregnet til [værdi 3] kr.

I regnskabsårene 2018 og 2022 modposteres udviklingsomkostningerne i regnskabsposten ”Forskning og udviklingsomkostninger” i resultatopgørelsen, mens modposteringen for årene 2019, 2020 og 2021 foretages i regn-

---

<sup>4</sup> Lovbekendtgørelse nr. 1330 af 20/11/2023

skabsposten "Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse" i balancen. I årsrapporten for 2022 fremgår det yderligere – sammenholdt med 2021 - at hele det indregnede beløb i regnskabsposten "gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse" fra 2021, er overført til regnskabsposten "Reserve for udviklingsomkostninger", som er en bunden reservepost under egenkapitalen.

Styrelsen har anmodet ledelsen om at redegøre for baggrunden for, at virksomheden har valgt at indregne immaterielle aktiver, og hvad disse immaterielle aktiver består af. Virksomhedens godkendte revisor, statsautoriseret revisor UU, har på vegne af ledelsen den 20. marts 2023 blandt andet anført, at virksomheden arbejder på og udvikler en ejerskifteforsikring til det [land 1] og [land 2] marked, samt at der er fremsendt ansøgning til Finanstilsynet om godkendelse af Forsikringsagentur licens. Endvidere fremgår følgende af svaret:

*"Der er udelukkende tale om udvikling af produktet, og det årlige timeforbrug for ledelsen (2 personer) ser således ud for perioden 2018 til 2021:*

| <i>DKK</i>            | <i>Total DKK</i>  | <i>Time (2 personer)</i> | <i>EUR</i> | <i>Total EUR</i> |
|-----------------------|-------------------|--------------------------|------------|------------------|
| <i>2018 [værdi 7]</i> | <i>[værdi 7]</i>  | <i>4.544</i>             | <i>160</i> | <i>727.040</i>   |
| <i>2019 [værdi 8]</i> | <i>[værdi 10]</i> | <i>1.845</i>             | <i>160</i> | <i>295.200</i>   |
| <i>2020 [værdi 9]</i> | <i>[værdi 2]</i>  | <i>2.121</i>             | <i>160</i> | <i>339.360</i>   |
| <i>2021 [værdi 9]</i> | <i>[værdi 1]</i>  | <i>2.121</i>             | <i>160</i> | <i>339.360</i>   |
| <i>"</i>              |                   |                          |            |                  |

I forbindelse med ovenstående redegørelse har virksomheden oplyst om en række opgaver, som varetages i forbindelse med afholdelse af deres timer.

Virksomheden har ikke godtgjort, at den har afholdt de ovenfor anførte omkostninger til udvikling, idet virksomheden ikke har dokumenteret, at de ovenfor anførte omkostninger er blevet udbetalt til de pågældende personer, herunder at beløbene er blevet lønangivet, og at A-skat er tilbageholdt og indbetalt til Skattestyrelsen.

I henhold til årsrapporten for 2022 har virksomhedsdeltagerne endvidere eftergivet virksomhedens gæld, og dette beløb er indregnet som et tilskud direkte på egenkapitalen.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 36, stk. 1, samt årsregnskabslovens bilag 1 D, nr. 6, har virksomheden således ikke ydet et vederlag til direktørerne for deres udførte arbejde på udviklingsprojektet. Dermed er kostprisen 0 kr. og der er med andre ord ikke nogen omkostninger, der kan aktiveres for arbejde udført på udviklingsprojektet under udførelse. Styrelsen skal i den forbindelse gøre opmærksom på, at aktiver modtaget ved tilskud har en kostpris på 0 kr.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 41, stk. 1, kan immaterielle anlægsaktiver opskrives til dagsværdi, hvis de handles på et aktivt marked. Dette har

virksomheden ikke argumenteret for er tilfældet. Da udviklingsprojektet ikke anses for at blive handlet på et aktivt marked, har styrelsen vurderet, at virksomheden heller ikke ville kunne opskrive værdien af udviklingsprojektet til mere end 0 kr., jf. årsregnskabslovens § 41, stk. 1.

Styrelsen har den 5. september 2023 modtaget høringssvar fra virksomhedens direktør, angående udkast til afgørelse, som styrelsen sendte til virksomhedens gennemgang den 1. august 2023.

Virksomheden har bl.a. følgende bemærkning:

*”Når gælden betales, er det helt naturligt at der betales de skatter og afgifter der skal for de respektive parter, som Styrelsen modsætningsvis påstår ikke er sket. Virksomhedens ledelse gør opmærksom på, at der ikke skal betales skatter og afgifter førend at betaling finder sted – disse beløb er inkluderet i de nævnte beløb, med undtagelse af moms.”*

Det følger af kildeskattelovens § 46, stk. 1 og 2, at virksomheden skal indeholde skat af skyldig løn til indkomstmotageren senest 6 måneder efter, at indkomstmotageren har erhvervet endelig ret til den pågældende løn.

Styrelsen har, som led i den pågældende kontrol, indhentet oplysninger hos Skattestyrelsen og sammenholdt disse oplysninger med oplysninger i virksomhedens årsrapport. Oplysningerne er indhentet med hjemmel i forvaltningslovens<sup>5</sup> § 28, stk. 2, sammenholdt med samme lovs § 31. Af skatteoplysninger fremgår der ingen indberetning af lønudgifter og A-skatter for årene 2018-22. Dette underbygger således styrelsens observation i årsregnskaberne for 2018-22 af, at der ikke har været afregnet A-skatter af skyldige lønudgifter til selskabsdeltagere og ledelse.

Virksomheden har ikke godtgjort, at den har afholdt de ovenfor påståede omkostninger til udvikling, idet virksomheden ikke har dokumenteret, at de ovenfor anførte omkostninger er blevet udbetalt til de pågældende personer, herunder at beløbene er blevet lønangivet, og at A-skat er tilbageholdt og indbetalt til SKAT.

I henhold til årsrapporten for 2022 har virksomhedsdeltagerne endvidere eftergivet virksomhedens gæld, og dette beløb er indregnet som et tilskud direkte på egenkapitalen. Dette illustrerer ligeledes, at virksomheden ikke har haft reelle omkostninger til udviklingsaktiviteter.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 36, stk. 1, samt årsregnskabslovens bilag 1 D, nr. 6, har virksomheden således ikke ydet et vederlag til direktørerne for deres udførte arbejde på udviklingsprojektet. Dermed er kostprisen 0 kr., og der er med andre ord ikke nogen omkostninger, der kan aktiveres for arbejde udført på udviklingsprojektet under udførelse. Styrelsen skal i den forbindelse gøre opmærksom på, at aktiver modtaget ved tilskud har en kostpris på 0 kr.

---

<sup>5</sup> Lovbekendtgørelse nr. 433 af 22. april 2014 med senere ændringer.

Virksomheden har bl.a. også følgende bemærkning:

*Virksomhedens ledelse er ikke enig med Styrelsen i, at de omtalte omkostninger skal være udbetalt for at måtte fremgå af årsrapporten. Som det fremgår af årsrapporterne 2018 til 2021, er omkostningen angivet som en gæld til virksomhedens ledelse. Virksomheden er ikke forpligtet til løbende at udbetale de omkostninger som er oparbejdet, men er efter virksomhedens ledelse og revisor oplyst korrekt og efter reglerne i årsregnskabsloven, og senest tilrettet i årsrapporten 2022.”*

Styrelsen bemærker, at virksomheden oparbejder gæld til selskabsdeltagere, som dækker over skyldig løn relateret til udviklingsprojektet under opførelse. Styrelsen bemærker ligeledes, at løn aldrig er blevet udbetalt, men at selskabsdeltagerne har eftergivet deres fordring hos virksomheden. Derudover har relaterede skatter til de skyldige lønninger ikke været indberettet til skat-testyrelsen, som anført ovenfor. Det er derfor styrelsens vurdering, at der regnskabsmæssigt er tale om vederlagsfrit arbejde udført for virksomheden af virksomhedens ejere. Vederlagsfrit arbejde kan ikke indregnes som aktiver i virksomhedens balance, idet aktiver indregnes til kostpris, jf. årsregnskabslovens § 36. Det samme ville gælde i en situation, hvor ejerne modtager et vederlag for deres arbejde, men hvor ejerne vurderer, at deres arbejde udgør en større værdi end det modtagne vederlag. Her vil det frembragte aktiv også skulle måles til det betalte vederlag.”

Klager har i et supplerende indlæg af 26. februar 2024 anført:

”Den samlede klage af 16. november 2023 over Erhvervsstyrelsens afgørelse af 19. oktober 2023 (**BILAG 01 af begge parter**) fastholdes.

Baseret på den samlede korrespondance, har virksomhedens ledelse og revisor ændret og tilrettet virksomhedens årsregnskabsregnskab for 2022 efter opfordring fra Erhvervsstyrelsen.

De indregnede udviklingsomkostninger under udførelse er en helt normal og korrekt måde at opgøre dette på.

Af årsregnskabsloven §36 fremgår det *ikke*, at omkostningerne skal være afholdt. Det er i øvrigt normal standard i starts-up virksomheder, at der arbejdes og udarbejdes regnskaber på denne måde.

Af årsregnskabsloven §40 skal kostprisen for anlægsaktiver skal indeholde alle omkostninger, der er foranlediget af anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug, eller som direkte kan henføres til det fremstillede aktiv.

Der er derfor ikke et krav i henhold til årsregnskabsloven bestemmelser om, at der skal ske en udbetaling løbende. Men netop henset til at der er tale om en opstartsvirksomhed uden egentlig omsætning, men udelukkende gennemføre en udvikling at et helt specifikt produkt, som skal tilrettes det [land 1] og

[land 2] boligmarked, er det en helt normal standart, at det fremgår af årsrapporten, som vist i 2022.

Der henvises i øvrigt til selskabet VV ApS, cvr. xx xx xx xx, hvoraf det samme fremgår i deres årsrapport for 01.07.2019 til 30.06.2020

Følgende gøres derfor gældende:

- Det fastholdes derfor fortsat, at den udarbejdet årsrapport for 2022 er sket efter påbud fra Erhvervsstyrelsen, og derfor er korrekt udarbejdet.
- Det fastholdes, at der er i årsrapporten 2022 ikke som påstået i Erhvervsstyrelsens redegørelse af 22. januar 2024 side 6/8, er oparbejdet en gæld til selskabsdeltagerne som dækker over skyldig løn.
- At selskabet har ændret årsrapporten for 2022 som ønsket af Erhvervsstyrelsen.
- At selskabet behørigt har besvaret alle Erhvervsstyrelsens henvendelser, dog uden at Erhvervsstyrelsen har fremkommet med dokumentation fra lignende start-ups, hvoraf det fremgå, at den af selskabet udarbejdet årsrapporten 2022, er forkert. Der henvises til det i denne besvarelse henviste selskab og dennes årsrapport.
- Udviklingsomkostningen består af den medgået tid som selskabsdeltagerne har brugt til udvikling af produktet, som i øvrigt tidligere er beskrevet overfor Erhvervsstyrelsen.
- At der ikke fra selskabsdeltagerne side, er tale om vederlagsfrit arbejde, hvorfor dette indregnes i årsrapporterne.
- Det gøres derfor gældende at årsregnskabslovens §36 ikke er overtrådt.

På den samlede baggrund er det derfor fortsat selskabets opfattelse at den af Erhvervsstyrelsen trufne afgørelse er forkert, hvorfor der er indgivet klage over denne.

Afslutningsvis skal selskabets ledelse oplyse, at den gerne uddyber ovenstående, samt den indgivne klage, hvis Erhvervsankenævnet finder behov herfor.

Selskabets ledelse skal ligeledes oplyse, at de af selskabets fremsendte bilag 01 – 16 ikke relateret sig til de af Erhvervsstyrelsen fremsendte bilag 1 til 12 og 12a, på nær bilag 1.

Det ville have været fordelagtig for alle parter og for overskuelighedens skyld, at Erhvervsstyrelsen havde fortsat bilagsnummereringen efter det af selskabets fremsendte.”

#### **Ankenævnet udtaler:**

Erhvervsstyrelsen har ved den påklagede afgørelse påbudt klager at indsende en ny behørig og godkendt årsrapport for 2022, som skal revideres af en godkendt revisor. Påbuddet er begrundet i, at klager i årsrapporten for 2022 (og i tidligere årsrapporter) har indregnet udviklingsomkostninger – i 2022 med [værdi 3] kr. – selv om klager ikke har

haft faktiske udgifter til udviklingsaktiviteter, jf. årsregnskabslovens § 36, og at det omhandlede udviklingsprojekt regnskabsmæssigt ikke kan opskrives fra 0 kr., da projektet ikke kan anses for at blive handlet på et aktivt marked, jf. lovens § 41, stk. 1.

Erhvervsstyrelsen har i medfør af årsregnskabslovens § 135, stk. 7, endvidere truffet afgørelse om, at klagers årsregnskaber for de to kommende regnskabsår (2023 og 2024) skal revideres.

Efter årsregnskabslovens § 36, stk. 1, 1. pkt., skal aktiver og forpligtelser på tidspunktet for første indregning måles til kostpris.

I årsregnskabslovens bilag 1, D (Målegrundlag m.v.), pkt. 6, er ”kostprisen” for et aktiv defineret som ”det beløb, der er ydet som vederlag for aktivet, uanset dette er anskaffet fra en ekstern part eller internt fremstillet. Kostprisen for en forpligtelse er det beløb, der er modtaget som vederlag for forpligtelsen.”

Af forarbejderne til årsregnskabslovens § 36, jf. lovforslag nr. L 138 af 10. januar 2001, fremgår blandt andet:

”Forslaget viderefører de nuværende regler i gældende lovs § 27 for måling ved første gangs indregning af aktiver og forpligtelser til kostpris.

...

Forslaget viderefører gældende lovs § 27 og indebærer i anskaffelsessituationen, at kostprisen for aktivet fastsættes til de samlede omkostninger, virksomheden har ved anskaffelsen. Det betyder, at alle medgåede omkostninger frem til tidspunktet for ibrugtagning skal indregnes. De samlede omkostninger i form af afskrivninger indregnes efterfølgende i resultatopgørelsen principielt i de perioder, hvor indtægterne erhverves.”

Ankenævnet finder i lighed med Erhvervsstyrelsen og af de grunde, styrelsen har anført, at klager ikke kan anses at have haft omkostninger til udviklingsprojektet, der regnskabsmæssigt overstiger 0 kr.

Efter årsregnskabslovens § 41, stk. 1, således som bestemmelsen blev affattet ved lov nr. 738 af 1. juni 2015, kan virksomheden opskrive bl.a. immaterielle og materielle

anlægsaktiver til dagsværdi, dog således at opskrivning af immaterielle aktiver alene kan ske, såfremt disse aktiver handles på et aktivt marked.

Af forarbejderne til bestemmelsen, jf. lovforslag nr. L 117 af 28. januar 2015, fremgår blandt andet:

”Det foreslås at § 41, stk. 1, affattes på ny således, at også immaterielle anlægsaktiver, der handles på et aktivt marked, kan opskrives til dagsværdi. Dette vil gælde eksempelvis CO<sub>2</sub>-kvoter, fiskekvoter og lignende kvoter, der handler på et aktivt marked.

Aktivt marked er defineret i forslaget § 1, nr. 178. Et aktivt marked defineres som et marked, hvor transaktioner med aktivet eller forpligtelsen finder sted med tilstrækkelig hyppighed og i et tilstrækkeligt omfang til løbende at give prisfastsættelsesoplysninger.

Forslaget gennemfører det nye regnskabsdirektivs artikel 7, stk. 1, som giver medlemsstaterne mulighed for at tillade, at anlægsaktiver opskrives.

Med forslaget tilpasses § 41, stk. 1, desuden til de internationale regnskabsstandarder IFRS. Det følger af IAS 38, afsnit 72, at en virksomhed kan vælge at opskrive immaterielle anlægsaktiver til dagsværdi. Det følger dog samtidig af IAS 38, afsnit 75, at immaterielle aktiver alene kan opskrives til dagsværdi, hvis opgørelsen af dagsværdien kan ske med henvisning til et aktivt marked.”

Ankenævnet tiltræder, at udviklingsprojektet ikke anses for at blive handlet på et aktivt marked, hvorfor værdien af udviklingsprojektet ikke kan opskrives til mere end 0 kr.

Det fremgår af årsregnskabslovens § 135 a, stk. 3, (tidligere § 135, stk. 7), at Erhvervsstyrelsen kan træffe afgørelse om, at bestemmelserne i § 135, stk. 1, 2. og 3. pkt., ikke kan anvendes af en virksomhed for det indeværende og de 2 følgende regnskabsår, hvis styrelsen ved en kontrol af årsrapporten efter § 159 b, stk. 1, har konstateret væsentlige fejl eller mangler i forhold til selskabslovgivningen eller regnskabslovgivningen eller ved en kontrol efter bogføringslovens § 23 har konstateret væsentlige fejl eller mangler i virksomhedens bogføring.

Afgørelsen om at pålægge en virksomhed revisionspligt efter § 135 a, stk. 7, beror på en skønsmæssig vurdering af, om de konstaterede fejl og mangler er væsentlige. Ankenævnet tiltræder efter en gennemgang af sagen Erhvervsstyrelsens vurderinger af, at den

konstaterede fejl er væsentlig, og ankenævnet er enig i den begrundelse, som Erhvervsstyrelsen har anført. Ankenævnet finder således, at der ikke er grundlag for at tilside-sætte de skøn, som Erhvervsstyrelsen i denne forbindelse har foretaget.

Ankenævnet stadfæster herefter Erhvervsstyrelsens afgørelse af 19. oktober 2023.