

Kendelse af 4. juli 2016 (J.nr. 2015-14671).

Selskab påbudt at indberette en ny godkendt årsrapport for 2014/2015 samt pålagt at årsregnskabet revideres.

Årsregnskabslovens § 33, § 46, § 47, § 135, stk. 7, og § 161, nr. 3, samt IAS 12, afsnit 35.

(Arne Nabe Poulsen, Gert Fisker Tomczyk og Steen Mejer)

Ved skrivelse af 15. december 2015 har K [direktør A ApS] fra A ApS klaget over, at Erhvervsstyrelsen ved skrivelse af 19. november 2015 har påbudt selskabet at indberette en ny godkendt årsrapport for 2014/2015 samt pålagt selskabet, at årsregnskabet skal revideres.

Sagens omstændigheder:

I Erhvervsstyrelsens afgørelse af 19. november 2015 hedder det:

”Afgørelse vedr. årsrapporten for 2013/14 for A ApS, CVR-nr. ...

Erhvervsstyrelsen har i forbindelse med en undersøgelse i henhold til årsregnskabslovens § 159, stk. 2, gennemgået ovennævnte årsrapport, som blev modtaget i styrelsen den 18. september 2014. Gennemgangen har alene omfattet de forhold, som de to forbehold i revisors erklæring omhandler.

Revisor har på baggrund af de to forbehold givet en afkræftende konklusion på årsregnskabet og finder således ikke, at regnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling samt resultat. De to poster, som forbeholdene vedrører, udgør hele virksomhedens aktivmasse. Styrelsen har konstateret, at revisor har taget forbehold for de to poster i en længere årrække.

Styrelsen har ved breve af henholdsvis 29. juli og 27. august 2015 rettet henvendelse til virksomheden om de to forbehold. Styrelsen har modtaget virksomhedens svar på henvendelserne henholdsvis 17. august og 10. september 2015. Styrelsen har desuden den 1. september 2015 modtaget virksomhedens årsrapport for 2014/15, der ikke indeholder en revisionspåtegning, idet revision er fravalgt i henhold til årsregnskabslovens § 135.

Afgørelse

Det er styrelsens vurdering, at virksomheden ikke har godtgjort, at årsregnskabslovens krav til indregningen og/eller målingen af posterne ”Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser” og ”Udskudt skatteaktiv” i årsrapporten for 2013/14 er overholdt.

I forhold til ”Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser” har styrelsen lagt vægt på, at virksomheden efter det oplyste ikke modtager renter eller afdrag på udlånene, ligesom der ikke er en fast aftale for tilbagebetaling, og virksomheden ikke har iværksat en proces med inddrivelse af tilgodehavendet. Det er derfor styrelsens vurdering, at tilgodehavendet – på baggrund af den forelagte dokumentation – skal nedskrives til kr. 0. Kan der dokumenteres en værdi af tilgodehavenderne, kan de indregnes og måles til den dokumenterede værdi.

I forhold til posten ”Udskudt skatteaktiv” har styrelsen lagt vægt på, at virksomheden har været tabsgivende og i de seneste år ikke har kunnet udnytte noget af skatteaktivet. Der er ligeledes lagt vægt på, at der ikke er forelagt overbevisende dokumentation for, at skatteaktivet kan udnyttes hverken helt eller delvist. Det er derfor styrelsens vurdering, at skatteaktivet – på baggrund af den forelagte dokumentation – skal nedskrives til kr. 0. Kan der dokumenteres en værdi af skatteaktivet, kan det indregnes til den dokumenterede værdi.

Det er ligeledes styrelsens vurdering, at forholdene ikke er bragt i orden ved aflæggelsen af årsrapporten for 2014/15. Der henvises til baggrunden for afgørelsen nedenfor.

Da de to poster er væsentlige i såvel årsrapporten for 2013/14, hvor revisor har givet en afkræftende konklusion, som i årsrapporten for 2014/15, pålægges virksomheden derfor at indberette en ny godkendt årsrapport for 2014/15, jf. årsregnskabslovens § 161, nr. 3, hvor de to poster er indregnet og målt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser.

Idet styrelsen lægger til grund, at der er tale om væsentlige overtrædelser af årsregnskabsloven, pålægges virksomheden desuden revision af årsregnskabet for 2014/15, jf. årsregnskabslovens § 135, stk. 7.

Den berigtigede årsrapport for 2014/15 skal være modtaget i styrelsen senest 4 uger fra dags dato.

...

Baggrund for afgørelsen

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Revisor har i årsrapporten for 2013/14 taget følgende forbehold vedr. posten:

”Der er ikke foretaget hensættelse til tab på debitorbeholdningen, hvilket vi er uenig i, hvorfor vi tager forbehold for måling af regnskabsposten ”Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser”. ”

Revisor har også de tidligere år taget forbehold for posten, der i den seneste femårs periode har bestået af de samme fem debitorer. Debitormassen har i perioden udgjort mellem 267 t.kr. og 294 t.kr. Disse udsving skyldes, ifølge

det i redegørelsen af 10. september 2015 oplyste, alene udsving i omregningskursen mellem DKK og USD.

Styrelsen forstår redegørelsen således, at tilgodehavenderne hos de 5 debitorer har været uændrede i en længere årrække. Der er ikke oplyst om betalingsvilkårene for de tre debitorer, hvornår tilgodehavenderne forfalder/forfaldt til betaling, ligesom der ikke er oplyst om debitorernes evne og vilje til at betale renter ved forsinket betaling.

Styrelsen lægger derfor til grund, at der ikke foreligger en betalingsplan, ligesom der ikke opkræves renter.

Det er endvidere i redegørelsen af 17. august 2015 oplyst, at to af de fem debitorer i regnskabsåret 2014/15 er nedskrevet til 0 kr., pga. dels likvidation, dels per kulance, men de resterende tre debitorer vil blive stående uændret, da kravene stadig er bestående. Posten udgør i årsrapporten for 2014/15 246 t.kr.

I den uddybende redegørelse af 10. september er det oplyst, at den største af de 3 tilbageværende debitorer, der udgør 79 % af den samlede debitor masse, er et børsnoteret selskab i ..., der er ejet af endnu et børsnoteret selskab, hvor den kinesiske stat ejer 58 % af kapitalen. Det oplyses endvidere, at der på ingen måde er tale om et selskab i krise, og at debitoren har været en tæt samarbejdspartner siden 1980'ere omkring varemærket "B" og været en betingelsesløs hjælp til jer i situationer om uautoriseret brug af varemærket.

I relation til den største debitor fremgår det af redegørelsen, at A ApS ikke har haft travlt med at rykke for beløbet på grund af den betingelsesløse hjælp fra debtors side. Det fremgår endvidere, at A ApS ikke ser nogen grund til hastværk med at sætte himmel og jord i bevægelse for at kræve beløbet betalt betingelsesløst på nuværende tidspunkt. Endelige fremføres det, at det er en velovervejede beslutning fra ledelsens side at afvente med at indkassere beløbene fra de tre debitorer. Der er dog ligeledes anført, at de tre debitorer kender beløbene og til dato altid har overholdt deres betalinger uden problemer.

På trods af oplysningen i redegørelsen om overholdelsen af betalingerne, forstår styrelsen samlet set redegørelsen således, at der er tale om, at de pågældende tilgodehavender er forfaldne beløb – alternativt at der ingen aftale er om tidspunktet for tilbagebetalingen.

Der er ikke forelagt dokumentation for, at debitorerne anerkender virksomhedens tilgodehavende.

Det følger af årsregnskabslovens § 46, stk. 2, at omsætningsaktiver, der ikke løbende reguleres til dagsværdi efter §§ 37 eller 38, skal nedskrives til en lavere nettorealiseringsværdi. Nettorealiseringsværdien er summen af de fremtidige nettoindbetalinger, som aktivet på balancedagen forventes at indbringe som led i normal drift, jf. årsregnskabslovens bilag 1, D, nr. 7. Det betyder, at hvis der ikke er berettiget forventning om, at debitorerne både

kan og vil indbetale de skyldige, bogførte beløb inklusiv eventuelle renter, når de forfalder til betaling, så skal der nedskrives til den lavere værdi, debitorerne forventes at kunne og ville betale.

I redegørelsen synes begrundelsen for, at der efter ledelsens vurdering ikke er behov for nedskrivning – eller vurdering af nedskrivningsbehovet – på de tre tilbageværende debitorer, at være, at kravene fortsat består. Styrelsen har imidlertid forstået redegørelsen således, at tilgodehavenderne hos de tre tilbageværende debitorer har været uændret i en længere årrække og er forfaldne til betaling.

Det er ikke i redegørelserne oplyst, hvornår tilgodehavender hos de tre debitorer, der opretholdes uændrede, forfalder til betaling, eller om der ingen aftale er indgået med debitorerne herom.

Idet styrelsen lægger til grund, at tilgodehavenderne hos de tre debitorer er forfaldne, finder styrelsen ikke, at virksomheden har godtgjort, at den har overholdt årsregnskabslovens krav til nedskrivning af debitorer. Styrelsen finder således ikke, at virksomheden har begrundet og dokumenteret, at fordringernes nettorealisationsværdi mindst svarer til regnskabsmæssig værdi.

Virksomheden har for det første ikke sandsynliggjort, at debitorerne anerkender fordringen samt krav om at betale renter.

For det andet har virksomheden ikke opgjort og dokumenteret en forventet betalingsrække (afdrag og renter på tilgodehavendet).

Det er således ikke sandsynliggjort, at debitorerne kan og vil betale virksomhedens tilgodehavende.

Det er derfor styrelsens opfattelse, at virksomheden ikke kan opgøre en pålidelig værdi af tilgodehavendet, og at dette derfor – på baggrund af det oplyste - skal nedskrives til kr. 0. Kravet om nedskrivning følger af det almindelige nedskrivningskrav i årsregnskabslovens § 46, stk. 2, sammenholdt med det generelle indregningskrav i § 33, hvorefter aktiver skal indregnes, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Kan der dokumenteres en værdi af tilgodehavenderne, kan de indregnes og måles til den dokumenterede værdi.

Det udskudte skatteaktiv

Revisor har i årsrapporten for 2013/14 taget følgende forbehold vedr. posten:

"I balancen er aktiveret negativ udskudt skat med t.DKK 945 vedrørende skattemæssigt underskud. Vi er uenig i værdien af dette aktiv, hvorfor vi tager forbehold for målingen af regnskabsposten "Udskudt skatteaktiv"."

Revisor har også de tidligere år taget forbehold for posten, der i den seneste femårs periode har været i størrelsesorden 940 t.kr. til 1.075 t.kr.

Posten synes i regnskabsåret 2013/14 nedskrevet med 130 t. kr., og udgør i årsrapporten for 2014/15 945 t.kr.

Det er i redegørelsen af 17. august 2015 oplyst, at virksomheden i dag hovedsagligt bygger på royaltyindtægter fra diverse varemærkerettigheder, og at disse har været stødt stigende og vil fortsætte i opadgående retning i de kommende år.

Det er ligeledes oplyst, at der udover lidt administrationsomkostninger stort set ingen udgifter er i selskabet, hvorfor royaltyindtægter relativt hurtigt vil opbruge det skattemæssige underskud, men at tidspunktet for den fulde udnyttelse af underskuddet selvsagt afhænger af mængden af produkter, der sælges med virksomhedens varemærkerettigheder.

Redegørelsen af 10. september 2015 er suppleret med et budget for det kommende regnskabsår, hvoraf det fremgår, at der i 2015/16 forventes et resultat før skat på t.kr. 186.

I redegørelsen er det desuden supplerende oplyst, at den første B konceptbutik i ... [asiatisk land] er åbnet i august 2015 for at komme tættere på kunderne, og at der planlægges 1.000 konceptbutikker på franchisebasis, hvis tiltaget bliver en succes. Royalty fra dette tiltag vil efter det oplyste skabe en seriøs omsætningsforøgelse, der endnu ikke er indkalkuleret i de fremtidige forventninger/medtaget i budgettet.

Det er endvidere oplyst, at der fra kinesisk side har været et ønske om, at "B" etablerede nogle "søster-brands", der historisk kunne kobles sammen med "modernavnet B". Der er på den baggrund i samarbejde kreeret 3 nye varemærkenavne, som først er registreret i Danmark, og som har opnået forhåndsgodkendelse til registrering i ... [asiatisk land] af de kinesiske myndigheder, hvorfor de endelige registreringsdokumenter herfra snarest forventes. Royalty fra disse 3 nye varemærker er ligeledes endnu ikke indkalkuleret i de fremtidige forventninger/medtaget i budgettet.

Det konkluderes på denne baggrund, at den støt stigende royalty for det eksisterende varemærke "B" tillagt de nye tiltag sammenholdt med stort set ingen omkostninger selvsagt betyder, at underskuddet med hastige skridt vil blive opbrugt.

Det følger af årsregnskabslovens § 47 (der i henhold til lovbemærkningerne fortolkes i lyset af den internationale regnskabsstandard, IAS 12) sammenholdt med årsregnskabslovens § 33, at udskudte skatteaktiver skal indregnes til den værdi, de forventes at kunne realiseres til. Kan skatteaktivet ikke rummes i de udskudte skatteforpligtelser, skal det vurderes, om det er sandsynligt, at virksomheden vil kunne opnå fremtidig indtjening til at realisere skatteaktivet.

Det følger af den internationale regnskabsstandard, IAS 12, afsnit 35, at forekomsten af uudnyttede skattemæssige underskud er et tydeligt tegn på, at

der muligvis ikke vil være en fremtidig skattepligtig indkomst. Når virksomheden for nylig har været tabsgivende, kan den derfor alene indregne et udskudt skatteaktiv i det omfang, den har tilstrækkelige skattepligtige midlertidige forskelle, eller der foreligger anden overbevisende dokumentation for, at der vil være tilstrækkelig skattepligtig indkomst til rådighed til, at det uudnyttede skattemæssige underskud vil kunne udnyttes af virksomheden.

Populært sagt medfører dette, at når en virksomhed i en periode har haft svært ved at opnå et overskud, så skal der gode argumenter til for, hvorfor virksomhedens økonomiske udvikling vil ændre sig til noget meget bedre.

Det forhold, at et skattemæssigt underskud kan fremføres tidsubegrænset, medfører således ikke i sig selv, at skatteaktivet kan indregnes med det fulde beløb i balancen.

En gennemgang af virksomhedens 6 seneste årsrapporter viser følgende resultater før skat i kr.:

2009/10:	- 296.696
2010/11:	-172.802
2011/12:	- 85.325
2012/13:	7.699
2013/14:	-1.882
2014/15:	11.546

Styrelsen kan således konstatere, at virksomheden for nylig har været tabsgivende – om end det årlige underskud løbende er reduceret væsentligt frem til 2012/13, hvorefter der alene har været et begrænset underskud i 2013/14 og et mindre overskud i 2014/15. Det seneste overskud har dog i henhold til årsregnskabet ikke påvirket den skattemæssige indkomst (årets skat er 0).

Virksomhedens historiske økonomiske resultater kan således ikke underbygge, at virksomheden kan udnytte det skattemæssige underskud.

Virksomheden befinder sig således i en situation, hvor der kræves overbevisende dokumentation for, at underskuddet kan udnyttes fremadrettet.

Virksomheden har til brug for vurderingen af den fremtidige indtjening fremsendt et 1-årigt budget samt oplyst om visse igangsatte og mulige tiltag, som imidlertid ikke er indarbejdet i budgettet. Budgettet viser en forventet indtjening før skat i 2015/16 på t.kr. 186, baseret på royalty på t.kr. 210. Da budgettet er 1-årigt fremgår det ikke, hvordan indtjening i efterfølgende år forventes at udvikle sig. Det fremgår ligeledes ikke, hvor længe det patent, som de forventede royaltybetalinger knytter sig til, løber.

I relation til det fremsendte budget for 2015/16 har styrelsen blandt andet bemærket, at:

- der ikke er en forklaring i budgettet, som viser historiske indtægter og omkostninger, sammenholdt med forventede indtægter og omkostninger,

- der ikke er oplyst om virksomheden tidligere har overholdt sine budgetter og en evt. forklaring på afvigelser,
- der ikke er en opfølgning på, om virksomheden hidtil i år har levet op til den budgetterede udvikling,
- omsætningen ikke er forklaret med konkrete tal for udvikling i salg af enheder, ligesom udviklingen i omkostninger ikke er begrundet.

Dette viser en begrænset dokumentation for budgettet, ligesom det indikerer, at virksomheden kun i begrænset omfang har en fast budgetprocedure, med faste opfølgninger.

Styrelsen har også bemærket, at hvis royalty og omkostninger også fremover forventes at ligge på et tilsvarende niveau som det budgetterede i 2014/15, må det nuværende skatteaktiv først forventes fuldt udnyttet efter en periode på ca. 20 år.

Virksomheden har således ikke sandsynliggjort, at det fremsendte budget er udtryk for en sandsynlig udvikling i indeværende regnskabsår. Endvidere viser budgettet alene, at ca. 5 % af skatteaktivet kan anvendes.

Styrelsen finder således ikke, at virksomheden har fremlagt den efter lovgivningen krævede overbevisende dokumentation for værdien af det aktive skatteaktiv. Det er derfor styrelsens opfattelse, at skatteaktivet – på baggrund af den forelagte dokumentation - skal nedskrives til kr. 0. Kan der dokumenteres en værdi af skatteaktivet, kan det indregnes til den dokumenterede værdi.

Afslutning

Det er på det foreliggende grundlag således styrelsens vurdering, at virksomheden ikke har godtgjort, at den har overholdt lovens krav til indregningen og/eller målingen af posterne ”Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser” og ”Udskudt skatteaktiv” i årsrapporten for 2013/14 og 2014/15, jf. afgørelsen på side 1 og 2.

...”

Ved skrivelse af 15. december 2015 har A ApS indbragt Erhvervsstyrelsens afgørelse for Erhvervsankenævnet og har i den forbindelse anført, at ”Når tid er, ønsker virksomheden at fremføre yderligere kommentarer til Erhvervsstyrelsens afgørelse”. Ved skrivelse af 15. januar 2016 har A ApS overfor Erhvervsankenævnet yderligere anført:

”Der fremsendes i første omgang det klagemateriale der allerede er fremsendt til Erhvervsstyrelsen.

For at spare overlappende svar til Erhvervsstyrelsens ”Afgørelse vedr. årsrapporten for 2013/2014 for A ApS, CVR-nr. ... af 19. november 2015” samt den at Erhvervsankenævnet udbedte redegørelse fra samme, begge bli-

ve kommenteret af A ApS, når denne redegørelse er modtaget fra Erhvervsstyrelsen”.

I det nævnte fremsendte klagemateriale er blandt andet en mail af 10. september 2015 fra K til Erhvervsstyrelsen, hvoraf fremgår:

”AD 1 Tilgodehavender

Som allerede oplyst er der taget én afskrivning på et selskab, der er likvideret i juni 2014 på \$5.422,60 og én afskrivning på en mindre kunde per kulance på \$980,00.

Ledelsen finder de resterende 3 tilgodehavender for fuldt aktive.

Den ubetinget største af de 3 restende tilgodehavender \$36,220,10 (79 % af det samlede debitorbeløb) henhører til det ... børsnoterede selskab C Ltd (C LTD). C LTD er ejet af D Ltd, hvilket også er et børsnoteret selskab, som igen er 58 % ejet af den ... stat 1. (**bilag ...**)

Jf. seneste årsregnskab for 2014 omsatte C LTD for HK\$46.489.000.000 (DKK 40 milliarder) med et overskud på HK\$ 1.405.000.000 (DKK 1.208 milliarder), så der er ikke ligefrem tale om et selskab i krise/lukningstruet (**bilag ...**).

C LTD har været en tæt samarbejdspartner på varemærket ”B” siden 1980’erne og har i den forbindelse utallige gange hjulpet med at beskytte vores varemærkerettigheder ”B” i ..., uden vi har skullet benytte dyrt købte advokater til formålet. **Ingen** lokale kinesiske selskaber ønsker at være oppe mod et 58 % kinesisk statsejet selskab.

Med baggrund i den betingelsesløse hjælp C LTD altid har ydet A ApS, når der har været situationer omkring uautoriseret brug af varemærket B, har vi ikke haft travlt med at rykke for beløbet trods det, at det 100 % består i både deres og vores bøger. Den hjælp, vi har modtaget uden beregning gennem årene, er ganske ubetalelig!

Der henvises i din skrivelse til, at tilgodehavende svinger fra 267 t.kr til 294 t.kr. Der er i alle årene tale om samme 5 debitorer (nu reduceret til 3 debitorer) opgjort i USD, som er afregningsvalutaen til vores kunder. Regnskabsmæssigt bliver det selvfølgelig omregnet til DKK. USD/DKK har i perioden 2009-2015 ligget i intervallet DKK 4,80 til DKK 6,85, hvilket selvfølgelig påvirker den årlige opgørelse af den regnskabsmæssige værdi.

Det er ledelsens ufravigelige holdning, at kravet til de 3 resterende debitorer består i sin helhed. I forbindelse med den brandbeskyttelse, som den største debitor yder, er der intet hastværk med at sætte himmel og jord i bevægelse for at kræve beløbet betalt betingelsesløst på nuværende tidspunkt. De 3 tilbageværende debitorer kender beløbene og har til dato altid overholdt deres betalinger uden problemer. De 3 selskaber er samarbejdspartnere gennem

15-20 år og i C LTDs tilfælde 30 år, hvor der har været samhandel for mange millioner uden betalingsproblemer.

Med dels den brandbeskyttelse vi opnår, dels med det lange samarbejdsforhold vi har været i, er det en velovervejede beslutning fra ledelsen side, at afvente med at inkassere beløbene. Når tid er, skal de selvfølgelig betales.

AD 2 Udskudt skatteaktiv

A ApS er gået fra at være ordreproducerende af højttaler til udelukkende at være royalty orienteret på varemærker, hvorfor tidligere underskud også langsomt men sikkert nu er vendt til et overskud. Omstillingen har selvsagt medført, at der er meget begrænset administrationsomkostninger, da der nu blot udskrives et antal royalty fakturaer i slutningen af hvert kvartal.

Ligeledes som oplyst er royaltyindtægterne støt stigende, hvorfor selskabet siden 2009/10 har vendt situationen fra kr. -296.696,- til et overskud i seneste regnskabsaflæggelse 2014/15 på **kr. 11.546 (bilag ...)** Der vedlægges endvidere et budget for regnskabsåret 2015/16, der viser yderligere positiv stigning i overskuddet. (**bilag ...**)

I den forbindelse vedlægges mail af 6. september 2015, hvoraf det fremgår, at trods det, at markedet for Hi-fi som altid er en spændende udfordring, er der i august åbnet den første B konceptbutik i ... [asiatisk land] for at komme tættere på kunderne. Hvis dette tiltag bliver en succes planlægges der 1.000 konceptbutikker på franchisebasis!! (**bilag ...**)

Royalty fra dette tiltag vil skabe en seriøs omsætningsforøgelse, der endnu ikke er kalkuleret i de fremtidige forventninger / medtaget i budgettet!

Danmark er på produktion af Hi-fi og højttaler et stort kvalitetsstempel set med kinesiske øjne. Det bliver betragtet som det ypperste, hvis der står et dansk selskab bag et Hi-fi/højttaler brand (Der tales her om traditionelle store højtalerkasser, men stor bas- og diskantenheder, der stadig er i høj kurs i ... [asiatisk land]). I dette segment har B gennem 30 år opbygget et solidt brand i ... [asiatisk land]. Der har derfor fra kinesisk side været et ønske om, at "B" etablerede nogle "søster-brands", der historisk kunne kobles sammen med "modernavnet B". Vi har derfor i samarbejde kreeret 3 nye varemærkenavne, som først er i Danmark (**bilag ...**) og som har opnået forhåndsgodkendelse til registrering i ... [asiatisk land] af de kinesiske myndigheder, hvorfor de endelige registreringsdokumenter herfra snarest forventes.

Royalty fra disse 3 nye varemærker er endnu ikke indkalkuleret i de fremtidige forventninger / medtaget i budgettet!

Det støt stigende royalty for det eksisterende varemærke "B" tillagt de nye tiltag sammenholdt med stort set ingen omkostninger betyder selvsagt, at underskuddet med hastige skridt vil blive opbrugt."

I anledning af klagen har Erhvervsstyrelsen i en redegørelse af 12. februar 2016 udtalt blandt andet:

”...

K, direktør i A ApS, har den 15. december 2015 klaget til Erhvervsankenævnet over Erhvervsstyrelsens afgørelse af 19. november 2015 vedr. indregning og/eller måling af posterne ”Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser” og ”Udskudt skatteaktiv” i årsrapporten for 2013/14.

Styrelsen har under sagsforløbet anmodet virksomheden om dokumentation, som kan underbygge den indregnede værdi af ”Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser” og ”Udskudt skatteaktiv”, men har ikke modtaget denne dokumentation.

Virksomheden har under behandlingen af sagen aflagt årsrapport for efterfølgende regnskabsår; 2014/15. Styrelsen har ikke fundet, at forholdene var bragt i orden ved aflæggelsen heraf.

Posten ”Udskudt skatteaktiv” er uændret fra året før, og der er kun en mindre ændring i ”Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser”. Virksomheden har i henhold til årsregnskabet kun haft meget begrænset aktivitet i 2014/15.

Virksomheden blev derfor ved afgørelsen pålagt at nedskrive sine tilgodehavender til kr. 0 eller alternativt dokumentere en værdi heraf, hvorefter posten kan indregnes og måles til den dokumenterede værdi. Tilsvarende blev virksomheden pålagt at nedskrive skatteaktivet til kr. 0 eller alternativt dokumentere en værdi heraf, hvorefter posten kan indregnes til den dokumenterede værdi.

De to poster var væsentlige i såvel årsrapporten for 2013/14, hvor revisor har givet en afkræftende konklusion i revisionspåtegningen, som i årsrapporten for 2014/15, hvor revision er fravalgt. Virksomheden blev derfor pålagt at indberette en ny godkendt årsrapport for 2014/15, jf. årsregnskabslovens § 161, nr. 3, hvor de to poster er indregnet og målt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser. Idet styrelsen lagde til grund, at der er tale om væsentlige aktiver (stort set hele aktivsiden i balancen), hvor værdien ikke kan dokumenteres/sandsynliggøres, er der tale om væsentlige overtrædelser af årsregnskabsloven, hvorfor virksomheden desuden blev pålagt revision af årsregnskabet for 2014/15, jf. årsregnskabslovens § 135, stk. 7. Fristen for at indberette en ny årsrapport var 4 uger fra afgørelsens dato, dvs. 17. december 2015. Erhvervsstyrelsen har endnu ikke modtaget en berigtiget årsrapport for 2014/15. Erhvervsstyrelsen er ikke bekendt med, at Erhvervsankenævnet har tillagt klagen opsættende virkning.

Klager har i forbindelse med indgivelsen af klagen til Erhvervsankenævnet valgt ikke at fremkomme med kommentarer til styrelsens afgørelse. Klager har i den forbindelse oplyst, at styrelsens afgørelse og styrelsens redegørelse til nævnet begge vil blive kommenteret, når redegørelsen foreligger. Styrel-

sen antager på denne baggrund, at klager ikke har indvendinger mod afgørelsens fremstilling af sagen.

Sagens faktiske omstændigheder

Erhvervsstyrelsen foretog som led i sin regnskabskontrol i henhold til årsregnskabslovens § 159, stk. 2, en gennemgang af virksomhedens årsrapport for 2013/14, som blev modtaget i styrelsen den 18. september 2014. Gennemgangen omfattede alene indregningen og/eller målingen af posterne ”Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser” og ”Udskudt skatteaktiv”, som virksomhedens revisor havde taget følgende forbehold for i sin revisionspåtegning:

”Grundlag for afkræftende konklusion

Der er ikke foretaget hensættelse til tab på debitorbeholdningen, hvilket vi er uenig i, hvorfor vi tager forbehold for måling af regnskabsposten ”Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser”

I balancen er aktiveret negativ udskudt skat med t.DKK 945 vedrørende skattemæssigt underskud. Vi er uenig i værdien af dette aktiv, hvorfor vi tager forbehold for målingen af regnskabsposten ”Udskudt skatteaktiv”. ”

Posten ”tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser” udgjorde 275.636 kr. De to poster, som forbeholdene vedrører, udgjorde på dette tidspunkt hele virksomhedens aktivmasse.

Revisor afgav på baggrund af de to forbehold en afkræftende konklusion på årsregnskabet og fandt således ikke, at regnskabet gav et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling samt resultat.

En gennemgang af virksomhedens tidligere årsrapporter har vist, at revisor også i tidligere år har taget forbehold for de to poster.

Udviklingen i de to poster er vist nedenfor:

Årsrapport	Tilgodehavender for salg og tjenesteydelser (kr.)	Udskudt skatteaktiv (kr.)	Aktiver i alt (kr.)	Forbehold fra revisor?
2009/10	294.279	1.015.000	1.374.594	Forbehold
2010/11	266.946	1.055.000	1.387.264	Forbehold
2011/12	284.009	1.075.000	1.414.884	Forbehold / afkræftende konklusion
2012/13	290.672	1.075.000	1.365.672	Forbehold/ afkræftende konklusion
2013/14	275.636	945.000	1.220.636	Forbehold/ afkræftende konklusion
2014/15	246.242	945.000	1.244.371	Revision fravalgt

Styrelsen rettede ved brev af 29. juli 2015 henvendelse til virksomheden om de to forbehold og anmodede i henhold til årsregnskabslovens § 160 om en nærmere redegørelse for målingen (værdiansættelsen) heraf. I forhold til tilgodehavenderne blev virksomheden desuden bedt om at redegøre for, om tilgodehavenderne pr. 31. marts 2014 efterfølgende var betalt. I forhold til det udskudte skatteaktiv blev virksomheden bedt om at redegøre for, hvornår og hvordan det udskudte skatteaktiv forventedes realiseret, samt om virksomheden efterfølgende havde levet op til de planer, herunder budgetter, der lå til grund for indregningen og målingen af skatteaktivet pr. 31. marts 2014. Styrelsen bad desuden om, at besvarelsen blev vedlagt den eventuelle dokumentation, der var udarbejdet i relation til indregningen og målingen af de to forhold, og som var relevant for vurderingen heraf.

Styrelsen modtog virksomhedens svar på henvendelsen den 17. august 2015. Af besvarelsen fremgik det for så vidt angår tilgodehavender, at posten i 2013/14-årsrapporten bestod af fem tilgodehavender, alle fra udenlandske selskaber/samarbejdspartnere. Det blev endvidere oplyst, at to af disse debitorer i regnskabsåret 2014/15 ville blive nedskrevet til 0 kr., pga. dels likvidation, dels per kulance. Disse to debitorer udgjorde godt 12 % af debitormassen. Endelig blev det oplyst, at de resterende tre debitorer ville blive stående uændret, da kravene stadig var bestående.

For så vidt angår det udskudte skatteaktiv fremgik det, at virksomheden i dag hovedsageligt bygger på royaltyindtægter fra diverse varemærkeret-tigheder, og at disse har været støt stigende og vil fortsætte i opadgående retning i de kommende år. Det blev ligeledes oplyst, at der udover lidt administrationsomkostninger stort set ingen udgifter er i selskabet, hvorfor royaltyindtægter relativt hurtigt vil opbruge det skattemæssige underskud, men at tidspunktet for den fulde udnyttelse af underskuddet selvsagt afhænger af mængden af produkter, der sælges med virksomhedens varemærkeret-tigheder.

Svaret var ikke bilagt dokumentation eller lignende for indregningen og målingen af de to poster. Der var således ikke dokumentation for, at debitorerne har evne og vilje (anerkender fordringen) til at betale. Der var heller ikke budgetter eller lignende, som underbyggede værdien af skatteaktivet.

Styrelsen skrev den 27. august 2015 – på baggrund af virksomhedens svar af 17. august 2015 – igen til virksomheden. Heraf fremgik det, at det på det foreliggende grundlag var styrelsens vurdering, at virksomheden ikke havde godtgjort, at de to poster i årsrapporten for 2013/14 var indregnet og målt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser. Styrelsen anførte endvidere, at den forudsatte, at virksomheden ikke havde yderligere dokumentation, som underbygger målingen af de to regnskabsposter, da sådant ikke var medsendt besvarelsen. Styrelsen redegjorde i brevet nærmere for sin vurdering af de to forhold og anmodede om eventuelle bemærkninger hertil senest den 10. september 2015. Styrelsens oplyste endvidere, at såfremt bemærkninger ikke blev modtaget, ville styrelsens træffe afgørelse i sagen på det foreliggende grundlag.

Virksomhedens årsrapport for 2014/15 blev offentliggjort den 1. september 2015.

Styrelsen modtog den 10. september 2015 en yderligere redegørelse fra virksomheden for de to regnskabsmæssig forhold bilagt følgende:

1. Udskrift fra Wikipedia om det kinesiske selskab D Ltd (ifølge det oplyste henhører den største debitor til det ... børsnoterede selskab C Ltd, som er ejet af D Ltd, som igen er 58% ejet af den kinesiske stat)
2. Forsiden og indholdsfortegnelsen for årsrapporten for 2014 for C Ltd
3. Årsrapporten for A ApS for 2014/15
4. Budget for 2015/16 for A ApS
5. Mailkorrespondance fra september 2015 mellem E fra B og F fra G Ltd omkring B (følgende sætning er markeret: *"If this mode is successful, we would promote in the way of franchised dealership, to start up A-thousand-dealer-shop Plan. Of course, now is just beginning, and we face to greater difficulties and trouble than our imagination."*)
6. Kopi af registrering af 3 varemærker i februar/marts 2015

Om tilgodehavenderne fremgik bl.a. følgende af redegørelsen:

- De fem debitorer (i 2014/15 reduceret til tre) har været de samme i en længere årrække. Debitormassen har i perioden 2009/10-2013/14 udgjort mellem 267 t.kr. og 294 t.kr. Udsvingene skyldes alene udsving i omregningskursen mellem DKK og USD.
- Den største af de 3 tilbageværende debitorer, der udgør 79 % af den samlede debitor masse, er et børsnoteret selskab i ... (C Ltd), der er ejet af endnu et børsnoteret selskab (D Ltd), hvor den kinesiske stat ejer 58 % af kapitalen. Det oplyses endvidere, at der på ingen måde er tale om et selskab i krise, og at debitoren har været en tæt samarbejdspartner siden 1980'ere omkring varemærket "B" og været en betingelsesløs hjælp til A ApS i situationer om uautoriseret brug af varemærket.
- I relation til den største debitor fremgår det, at A ApS ikke har haft travlt med at rykke for beløbet på grund af den betingelsesløse hjælp fra debitors side. Det fremgår endvidere, at A ApS ikke ser nogen grund til hastværk med at sætte himmel og jord i bevægelse for at kræve beløbet betalt betingelsesløst på nuværende tidspunkt. Endelig fremføres det, at det er en velovervejede beslutning fra ledelsens side at afvente med at indkassere beløbene fra de tre debitorer. Det er dog på den anden side også anført, at de tre debitorer kender beløbene og til dato altid har overholdt deres betalinger uden problemer.

Der er ikke medsendt dokumentation for, at debitorerne anerkender virksomhedens tilgodehavende. Problematikken med forældelse er heller ikke berørt.

Om det udskudte skatteaktiv fremgik bl.a. følgende af redegørelsen:

- Den første B konceptbutik i ... [asiatisk land] er åbnet i august 2015 for at komme tættere på kunderne, og der planlægges 1.000 konceptbutikker på franchisebasis, hvis tiltaget bliver en succes. Royalty fra dette tiltag vil efter det oplyste skabe en seriøs omsætningsforøgelse, der endnu ikke er indkalkuleret i de fremtidige forventninger/medtaget i budgettet.
- Fra kinesisk side har der været et ønske om, at "B" etablerede nogle "søster-brands", der historisk kunne kobles sammen med "modernavnet B". Der er på den baggrund i samarbejde kreeret 3 nye varemærkenavne, som først er registreret i Danmark, og som har opnået forhåndsgodkendelse til registrering i ... [asiatisk land] af de kinesiske myndigheder, hvorfor de endelige registreringsdokumenter herfra snarest forventes. Royalty fra disse 3 nye varemærker er ligeledes endnu ikke indkalkuleret i de fremtidige forventninger/medtaget i budgettet.
- Det konkluderes på baggrund af ovenstående, at den støt stigende royalty for det eksisterende varemærke "B" tillagt de nye tiltag sammenholdt med stort set ingen omkostninger selvsagt betyder, at underskuddet med hastige skridt vil blive opbrugt.

Virksomhedens fremtidige indtjening er således efter det oplyste afhængig af kinesiske virksomheders betaling for brug af såvel det "gamle" varemærke "B" som nye varemærker registreret af virksomheden.

Redegørelsen af 10. september 2015 er suppleret med et etårigt budget for det kommende regnskabsår, hvoraf det fremgår, at der i 2015/16 forventes et resultat før skat på t.kr. 186.

Styrelsen traf den 19. november 2015 afgørelse i sagen, hvorefter virksomheden blev pålagt at indberette en ny godkendt årsrapport for 2014/15, jf. årsregnskabslovens § 161, nr. 3, hvor de to poster er indregnet og målt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser. Idet styrelsen lagde til grund, at der er tale om væsentlige overtrædelser af årsregnskabsloven, blev virksomheden desuden pålagt revision af årsregnskabet for 2014/15, jf. årsregnskabslovens § 135, stk. 7.

Sagens retlige grundlag

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Det følger af det generelle indregningskrav i årsregnskabslovens § 33, stk. 1, at aktiver skal indregnes, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Det følger desuden af årsregnskabslovens § 46, stk. 1 [Bestemmelsen er ændret ved lov nr. 738 af 1. juni 2015, således det tidligere stk. 2 i § 46, nu er blevet stk. 1.] , at omsætningsaktiver, der ikke løbende reguleres til dagsværdi efter §§ 37 - 38, skal nedskrives til en lavere nettorealisationsværdi. Nettorealisationsværdien er summen af de fremtidige nettoindbetalinger, som aktivet på balancedagen forventes at indbringe som led i normal drift, jf. årsregnskabslovens bilag 1, D, nr. 7. Det betyder, at hvis der ikke er berettiget forventning om, at debitorerne både kan og vil indbetale de skyldige,

bogførte beløb inklusiv eventuelle renter, når de forfalder til betaling, så skal der nedskrives til den lavere værdi, debitorerne forventes at kunne og ville betale. Betalingerne skal tilbagediskonteres til nutidsværdien.

Det udskudte skatteaktiv

En forudsætning for, at skatteaktivet kan indregnes, er, at det generelle krav til indregning i årsregnskabslovens § 33 er opfyldt. Det følger desuden af årsregnskabslovens § 47 (der i henhold til lovbemærkningerne fortolkes i lyset af den internationale regnskabsstandard, IAS 12), at udskudte skatteaktiver skal indregnes til den værdi, de forventes at kunne realiseres til. Kan skatteaktivet ikke rummes i de udskudte skatteforpligtelser, skal det vurderes, om det er sandsynligt, at virksomheden vil kunne opnå fremtidig indtjening til at realisere skatteaktivet.

Det følger af den internationale regnskabsstandard, IAS 12, afsnit 35, at forekomsten af uudnyttede skattemæssige underskud er et tydeligt tegn på, at der muligvis ikke vil være en fremtidig skattepligtig indkomst. Når virksomheden for nylig har været tabsgivende, kan den derfor alene indregne et udskudt skatteaktiv i det omfang, den har tilstrækkelige skattepligtige midlertidige forskelle, eller der foreligger anden overbevisende dokumentation for, at der vil være tilstrækkelig skattepligtig indkomst til rådighed til, at det uudnyttede skattemæssige underskud vil kunne udnyttes af virksomheden.

Populært sagt medfører dette, at når en virksomhed i en periode har haft svært ved at opnå et overskud, så skal der gode argumenter til for, hvorfor virksomhedens økonomiske udvikling vil ændre sig til noget meget bedre.

Det forhold, at et skattemæssigt underskud kan fremføres tidsubegrænset, medfører således ikke i sig selv, at skatteaktivet kan indregnes med det fulde beløb i balancen.

Styrelsens udtalelse

Det er styrelsens vurdering, at virksomheden ikke har godtgjort, at årsregnskabslovens krav til indregningen og/eller målingen af posterne "Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser" og "Udskudt skatteaktiv" i årsrapporten for 2013/14 er overholdt. Det er ligeledes styrelsens vurdering, at forholdene ikke er bragt i orden ved aflæggelsen af årsrapporten for 2014/15.

Klager er ved indbringelsen af klagen for Erhvervsankenævnet ikke fremkommet med yderligere oplysninger, herunder kommentarer til styrelsens afgørelse. Styrelsen fastholder derfor sin afgørelse af 19. november 2015, hvorefter virksomheden påbydes at indberette en ny årsrapport for 2014/15, hvor de to poster er indregnet og målt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser, og hvor årsregnskabet er revideret, jf. årsregnskabslovens § 161, nr. 3 og § 135, stk. 7.

Styrelsens udtalelse for hvert af de to forhold fremgår nedenfor.

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

I henhold til virksomhedens redegørelser synes begrundelsen for, at der efter ledelsens vurdering ikke er behov for nedskrivning – eller vurdering af nedskrivningsbehov – på de tre tilbageværende debitorer, at være, at kravene fortsat består.

Det er ikke i redegørelserne oplyst, hvornår tilgodehavenderne hos de tre debitorer, der opretholdes uændrede, forfalder/forfaldt til betaling, eller om der ingen aftale er indgået med debitorerne herom.

Der er ikke fremlagt dokumentation for, at debitor anerkender fordringerne og har mulighed for at opfylde sine forpligtelser.

Virksomheden har bl.a. oplyst, at man intet hastværk har haft med at sætte himmel og jord i bevægelse for at kræve beløbene betalt, og at det er en velovervejet beslutning fra ledelsens side at afvente med at inkassere beløbene. Det er imidlertid ligeledes anført, at de tre debitorer kender beløbene og til dato altid har overholdt deres betalinger uden problemer.

På trods af oplysningen om overholdelsen af betalingerne, har styrelsen dog samlet set forstået virksomhedens redegørelse således, at tilgodehavenderne hos de tre tilbageværende debitorer har været uændret i en længere årrække og er forfaldne til betaling. Dette er således lagt til grund for afgørelsen og er ikke efterfølgende – fx i forbindelse med indbringelsen af afgørelsen for Erhvervsankenævnet – anfægtet af klager.

Debitor betaler ikke renter på tilgodehavenderne. Dette er i sig selv en indikation på værdiforringelse, når der er tale om længerevarende udlån.

Idet styrelsen lægger til grund, at tilgodehavenderne hos de tre debitorer er forfaldne, finder styrelsen ikke, at virksomheden har godtgjort, at den har overholdt årsregnskabslovens krav til nedskrivning af debitorer. Styrelsen finder således ikke, at virksomheden har begrundet og dokumenteret, at fordringernes nettorealisationsværdi mindst svarer til regnskabsmæssig værdi. Virksomheden har således ikke sandsynliggjort, at debitorerne anerkender fordringen og krav om at betale eventuelle renter, ligesom der ikke er opgjort og dokumenteret en forventet betalingsrække (afdrag og renter på tilgodehavendet).

Det er således efter styrelsens opfattelse ikke sandsynliggjort, at tilgodehavenderne opfylder kravene til indregning i balancen, ligesom målingen ikke er underbygget ved en nedskrivningstest.

Det udskudte skatteaktiv

En gennemgang af virksomhedens 6 seneste årsrapporter viser følgende resultater før skat i kr.:

2009/10:	- 296.696
2010/11:	-172.802
2011/12:	- 85.325
2012/13:	7.699

2013/14: -1.882
2014/15: 11.546

Styrelsen kan således konstatere, at virksomheden for nylig har været tabsgivende – om end det årlige underskud løbende er reduceret væsentligt frem til 2012/13, hvorefter der alene har været et begrænset underskud i 2013/14 og et mindre overskud i 2012/13 og 2014/15. Det seneste overskud har dog i henhold til årsregnskabet ikke påvirket den skattemæssige indkomst (årets skat er 0).

Virksomhedens historiske økonomiske resultater kan således ikke underbygge, at virksomheden kan udnytte det skattemæssige underskud.

Virksomheden befinder sig således i en situation, hvor der er klare indikationer på, at virksomheden har svært ved at opnå overskud, der skal betales indkomstskat af. En indregning af skatteaktivet forudsætter derfor overbevisende dokumentation for, at underskuddet kan udnyttes fremadrettet.

Virksomheden har til brug for vurderingen af den fremtidige indtjening fremsendt et 1-årigt budget samt oplyst om visse igangsatte og mulige tiltag, som imidlertid ikke er indarbejdet i budgettet. Budgettet viser en forventet indtjening før skat i 2015/16 på t.kr. 186, baseret på royalty på t.kr. 210. Da budgettet er 1-årigt fremgår det ikke, hvordan indtjening i efterfølgende år forventes at udvikle sig. Det fremgår ligeledes ikke, hvor længe den ret-tighed, som de forventede royaltybetalinger knytter sig til, løber.

I relation til det fremsendte budget for 2015/16 har styrelsen blandt andet bemærket, at:

- der ikke er en forklaring i budgettet, som viser historiske indtægter og omkostninger, sammenholdt med forventede indtægter og omkostninger,
- der ikke er oplyst om virksomheden tidligere har overholdt sine budgetter og en evt. forklaring på afvigelser,
- der ikke er en opfølgning på, om virksomheden hidtil i år har levet op til den budgetterede udvikling,
- omsætningen ikke er forklaret med konkrete tal for udvikling i salg af enheder, ligesom udviklingen i omkostninger ikke er begrundet.

Dette viser en meget begrænset dokumentation for budgettet, ligesom det indikerer, at virksomheden kun i begrænset omfang har en budgetprocedure med faste opfølgninger.

Styrelsen har også bemærket, at hvis royalty og omkostninger også fremover forventes at ligge på et tilsvarende niveau som det budgetterede i 2015/16, må det nuværende skatteaktiv først forventes fuldt udnyttet efter en periode på ca. 20 år.

Virksomheden har således efter styrelsens opfattelse ikke sandsynliggjort, at det fremsendte budget er udtryk for en sandsynlig udvikling i indeværende

regnskabsår. Endvidere viser budgettet alene, at ca. 5 % af skatteaktivet kan anvendes.

Styrelsen finder således ikke, at virksomheden har fremlagt den efter lovgivningen krævede overbevisende dokumentation for værdien af det indregnede skatteaktiv.

Samlet vurdering

Det er samlet set styrelsens vurdering, at virksomheden *ikke har godtgjort*, at årsregnskabslovens krav til indregningen og/eller målingen af posterne ”Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser” og ”Udskudt skatteaktiv” i årsrapporterne for 2013/14 og 2014/15 er overholdt.

Styrelsen finder derfor, at styrelsens afgørelse af 19. november 2015 – på det foreliggende grundlag – bør stadfæstes.

Det skal afslutningsvist bemærkes, at styrelsen har foretaget en selvstændig vurdering af sagen, men også har konstateret, at virksomhedens tidligere revisor i en årrække frem til og med det senest reviderede årsregnskab har taget forbehold for indregningen og/eller målingen af posterne ”Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser” og ”Udskudt skatteaktiv” og afgivet en afkræftende konklusion på regnskaberne.

...”

A ApS har ved skrivelse af 4. marts 2016 yderligere anført:

” ...

Historik på A ApS

A ApS er opbygget på den nedlagte ... fabrik H A/S. Produkterne produceret her blev udelukkende eksporteret under varemærket ”...” og for 75% vedkommende til ... [asiatisk land].

I forbindelse med lukning af fabrikken overgik produktionen til ... [asiatisk land], men navnerettigheden ”...” forblev hos A ApS, hvor der i stedet skulle betales en royalty for brug af varemærke til A ApS.

Styrelsen har udtrykt tvivl om, hvor lang tid selskabet kan bibeholde sin royalty indkomst. Hvis Styrelsen undersøgte sagen til bunds, ville man vide, at et varemærke holder evigt, blot det fornyes hvert 10. år. Modsat patenter, der kun kan beskyttes i 20 år.

Tilgodehavender

Som forklaret i skrivelse af 17/8-2015 og igen i skrivelse af 10/9-2015 består der 3 debitorer, hvoraf den største (79%) er et børsnoteret og hovedsagelig kinesisk statsejet selskab, der har hjulpet os og selskabet i årtier i diverse tvister på kinesisk territorium, som for vesterlændinge kan være en temmelig ufremkommelig affære, selv for store økonomisk stærke selskaber.

Selskabet fastholder det allerede skrevne til Styrelsen, at de 3 resterende debitorer er fuldt vidende om deres udestående til selskabet og disse har til hensigt at betale.

Udskudt skatteaktiv

Vi taler om et selskab, der ingen ansatte har. Der er faktisk ingen omkostninger. Indtjeningen består udelukkende af royalty fra varemærke(r). Det i sig selv gør, at den manglende aktivitet som Styrelsen i sin skrivelse åbenbart hæfter sig ved, alene består i kvartalsskrivelse af royalty fakturer.

Med denne struktur har selskabet formået at vende et underskud i 2009/10 på kr. -296.696 til et overskud i 2014/15 på kr. 11.546 og det udelukkende baseret på et (1) varemærke "B®" ud af de 5 som selskabet er i besiddelse af.

Ligeledes står vi uforstående overfor Styrelsen udtalelse "***Virksomheden har i henhold til årsregnskabet kun haft meget begrænset aktivitet 2014/15***". Korrekt, der er ingen betydelig aktivitet i selskabet og der er ingen betydelige udgifter i selskabet. Der udskrives fakturaer i forbindelse med opkrævningen af royalties, og der betales de ekstremt få fakturer, der stiles til selskabet. Det er netop denne konstellation, der er årsagen til, at underskuddet de sidste 5-6 år er vendt til et overskud samtidig med at selskabet fremadrettet forventer at tjene overordentlig gode penge.

Styrelsen skriver:

I relation til det fremsendte budget for 2015/16" har styrelsen blandt andet bemærket, at:

- der ikke er en forklaring i budgettet, som viser historiske indtægter og omkostninger, sammenholdt med forventede indtægter og omkostninger,
- der ikke er oplyst om virksomheden tidligere har overholdt sine budgetter og en evt. forklaring på afvigelser,
- der ikke er en opfølgning på, om virksomheden hidtil i år har levet op til den budgetterede udvikling,
- omsætningen ikke er forklaret med konkrete tal for udviklingen i salg af enheder, ligesom udviklingen i omkostninger ikke er begrundet.

Dette viser en meget begrænset dokumentation for budgettet, ligesom det indikerer, at virksomheden kun i begrænset omfang har en budgetprocedure med faste opfølgninger.

Det som Styrelsen her beder om, er fuldstændig ude af proportioner i forhold til det, der foregår i selskabet. Styrelsen har forsat ikke reelt forstået konceptet bag A ApS. Der er stort set ingen omkostninger, men kvartalsvis

indtjening på royalties. Meget simpelt og meget effektivt til netop at få opbrugt det udskudte skatteaktiv.

Styrelsen skriver at der er en meget begrænset dokumentation for budgettet, ligesom det indikerer, at virksomheden kun i begrænset omfang har en budgetprocedure med fast opfølgning.

Selskabet har siden begyndelse af regnskabsåret **01.04.2015** og frem til dags dato **04.03.2016** udfaktureret fem (5) fakturaer med royalties for i alt kr. 130.428,37. Denne udfakturering er udelukkende sket på et (1) varemærke, "B®".

I samme periode har selskabet haft omkostninger på kr. 5.849,81 fordelt på syv (7) fakturaer og to (2) kreditnoter i alt ni (9) bilag hvoraf syv (7) kan henføres til TDC.

Det sidste royalty i indeværende regnskabsår er endnu ikke udfaktureret. Der ligger desuden to (2) fakturaer fra TDC kr. 420,00 + 107,32 til betaling den 23. marts.

At bruge ressourcer og i gangsatte større tiltag i forhold til budgetplanlægning, budgetudvikling, budgetopfølgning, etc. ser selskabet ganske enkelt ingen berettigelse i. Styrelsen bad om et budget, hvilket blev udfærdiget. Dette er nu ændret til at fremsende de reelle posteringer i henhold til kasserapporten, hvilket også er tæt på det faktiske årsregnskab på nuværende tidspunkt.

Det giver ganske enkelt ingen mening, at stille disse krav fra Styrelsen side baseret på totalt seksten (16) bilag fordelt over et helt regnskabsår. Antallet af bilag vil stort set kun vokse med antallet af udstedte royalty fakturer. Ligeledes er Styrelsens krav om forsat revisionspligt skudt fuldstændig ved siden af enhver form for rimelighed. At Beierholm i årevis har taget forbehold, er blevet en standard manøvre fra revisionsselskaber, hvis der er den mindste afvigelse i forhold til normalen, hvilket selvfølgelig skyldes de skærpede krav der stilles fra myndighedernes side til, revisionsselskaberne, da de ellers omgående vil blive tildelt en bøde.

Som oplyst til Styrelsen er selskabets nuværende indtægt udelukkende i kraft af ét (1) varemærke - "... " – der har været stødt stigende, hvilket understøttes af at den stigende bruttofortjeneste i selskabet.

Ligeledes som oplyst har I Ltd., Att. J åbnet den første koncept butik med "car audio" under varemærket "... " og yderligere er en udrulningsplan på op mod 1.000 butikker i ... [asiatisk land] sat i værk. Denne enorme udvidelse er ikke medregnet i selskabets nuværende royalty indkomst.

I 2014 blev der med vores samarbejdspartner L, ... [asiatisk land] lavet en kontrakt på varemærket "... ", der også er registreret i Danmark af A ApS. Det projekt måtte imidlertid sættes i bero, da Toshiba Corporation, Japan

besad rettigheden til navet ... i ... [asiatisk land].

Vi har i februar modtaget positiv tilbagemelding fra L, at ... har afstået navnerettighederne for L har derfor endnu engang indsendt ansøgningen om dette varemærke, hvilket betyder, at det forarbejde, der allerede er lavet i 2014, ikke er spildte kræfter, og vi forventer, at den kontrakt der blev udfærdiget i 2014, kan underskrives når godkendelsen forelægges fra de kinesiske myndigheder.

Som det fremgår af kontrakten, vil royalty fra ”...” isoleret set i år 1 indbringe selskabet \$15.000 (DKK 102.000,-) stigende til \$22.500,- (DKK 153.000,-)

Royalty herfra er ikke indregnet i selskabets indkomst.

Som oplyst Styrelsen har selskabet desuden i 2015 registret ”... Disse er under registrering hos de kinesiske myndigheder.

Royalty herfra er ikke indregnet i selskabets indkomst.

Ingen af disse ekstra indtægter vil betyde yderligere omkostning for selskabet udover det stykke papir royalty fakturaen, skal skrives på.

Hermed selskabets kommentarer til skrivelserne / afgørelsen fra Erhvervsstyrelsen.

Vi finder Styrelsen fortsatte tvivl og ivrig indsats i denne sag ude af proportioner set i forhold til de faktiske forhold.

Selskabet mener, at der er argumenteret for den fortsatte opretholdelse af de tre tilbageværende debitorer, hvoraf den største C Ltd, har været en uvurderlig hjælp for ... i over 35 år.

Selskabet har mere end dokumenteret, at den fremtidige indtjening vil absorbere det udskudte skatteaktiv og ikke om 20 år, som Styrelsen argumenter for, hvorfor aktivet selvfølgelig skal optages til den fulde værdi 945 t. kr.

Når man læser selskabets regnskaber fremsendt fra Styrelsen fremgår det klart, at selskabet over den givne periode, hvad angår både personaleomkostninger og finansielle omkostninger, nu er i en tilstand, hvor fakta er, at der stort set ingen omkostninger er i selskabet, ej heller er der ikke længere nogen gæld til banker/kreditinstitutter.

Selskabet har over 6 år ikke kun vendt et underskudsgivende selskab til et overskudsgivende, men også elimineret alle omkostninger og ikke mindst tilføjet nye varemærker, der vil øge selskabets indtjening uden det påvirker omkostningerne.

Kasserapporten bekræfter yderligere det selskabet siger, at der reelt ingen

omkostninger er i selskabet, og at der fremadrettet stort set kun vil være indtjening.

Styrelsens undren over en nedskrivning af skatteunderskuddet 2013/14 med 130 t. kr., fra 1.075 t. kr. til 945 t.kr. skyldes nødvendigvis den ændrede selskabsskattesats, hvilket selskabet formoder er almindelig viden, at den nye skattesats selvfølgelig skal implementeres i selskabets opgørelse af det udskudte skatteaktiv.

Styrelsen antagelse om at selskabet skulle have accepteret deres udlægning af sagen i skrivelsen af 19. november 2015 med den begrundelse at selskabet ikke har valgt at kommentere skrivelsen til Erhvervsankenævnet, kunne ikke være mere ukorrekt og står udelukkende for Styrelsens udsagn. En sådan antagelse fra Styrelsens finder selskabet direkte kritisabel.

Selskabet valgte udelukkende at henholde sig til de retningslinjer, der blev modtaget fra Erhvervsankenævnet. At fortsætte med at kommentere frem og tilbage inden alle relevante udtalelser definitivt var modtaget fra Styrelsen gav ingen fornuftig mening, da det efterhånden er temmelig svært for selskabet at blive ved med at komme med nye oplysninger omkring de to forhold, der skulle kunne bidrage med sagens fakta.

At pålægge selskabet revisionspligt og udgiften hertil med de nu foreliggende oplysninger, er ganske enkelt urimeligt og unødvendigt.
...”

Den 7. marts 2016 har A ApS yderligere bemærket:

”Selskabet kan se, at vi desværre har glemt at vedhæfte en e-mail af 29. januar 2016 i gårdsdagens skrivelse.

Heri fremgår det, at L nu har 200 forhandlere på plads ud af de 1.000 forhandlere som er hans målsætning. Af disse 200 betragter han 50 som værende effektive forhandlere.

Royalties for denne aktivitet er som oplyst endnu ikke indregnet i selskabets fremtidige indtjening.

Af vedhæftede mail fremgår det også, at ... er accepteret af M Trademark Office, og nu afventer godkendelse, så tidligere vedhæftet royalty aftale kan underskrives.

Royalties for denne aktivitet er som oplyst endnu ikke indregnet i selskabets fremtidige indtjening.”

Ankenævnet udtaler:

Det fremgår af det generelle indregningskrav i årsregnskabslovens § 33, stk. 1, at et aktiv skal indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Af årsregnskabslovens § 46, stk. 1, følger det, at omsætningsaktiver, der ikke løbende reguleres til dagsværdi efter §§ 37 – 38, skal nedskrives til en lavere nettorealiseringsværdi. Nettorealiseringsværdien er summen af de fremtidige nettoindbetalinger, som aktivet på balancedagen forventes at indbringe som led i normal drift, jf. årsregnskabslovens bilag 1, D, nr. 7.

Regnskabsposten ”Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser” udgøres af tre debitorer, og opgørelsen af værdien heraf er ud fra oplysningerne i sagen blevet opretholdt uændret i en længere årrække. Tilgodehavenderne, der er forfaldne, pålægges ikke renter. A ApS findes ikke at have sandsynliggjort, at debitorerne anerkender tilgodehavenderne. Endvidere er der ikke iværksat en inddrivelsesproces, ligesom selskabet ikke har opgjort og dokumenteret en forventet betalingsrække for tilbagebetalingen af tilgodehavenderne. Da det herefter ikke er sandsynliggjort, at debitorerne kan og vil betale virksomhedens tilgodehavender, finder ankenævnet, at A ApS ikke kan opgøre en pålidelig værdi af tilgodehavenderne, der derfor skal nedskrives til 0 kr. Såfremt virksomheden kan dokumentere en værdi af tilgodehavenderne, kan de indregnes og måles til den dokumenterede værdi.

Indregningen af et skatteaktiv forudsætter, at det generelle indregningskrav til aktiver i årsregnskabslovens § 33, stk. 1, er opfyldt. Det følger herudover af lovens § 47, at der for et skatteaktiv, som ikke kan rummes i de udskudte skatteforpligtelser, skal foretages en vurdering af, om det er sandsynligt, at virksomheden vil kunne opnå fremtidig indtjening til at realisere skatteaktivet, og at skatteaktivet i givet fald skal indregnes til den forventede realiserede værdi.

Det fremgår af den internationale regnskabsstandard, IAS 12, afsnit 35, at forekomsten af uudnyttede skattemæssige underskud er et tydeligt tegn på, at der muligvis ikke vil være en fremtidig skattepligtig indkomst. Når virksomheden for nylig har været tabsgivende, indregner den derfor alene et udskudt skatteaktiv som følge af uudnyttede skattemæssige underskud og skattemæssige fradrag i det omfang,

den har tilstrækkelige skattepligtige midlertidige forskelle, eller der foreligger anden overbevisende dokumentation for, at der vil være tilstrækkelig skattepligtig indkomst til rådighed til, at de uudnyttede skattemæssige underskud vil kunne udnyttes af virksomheden.

Fra virksomhedens resultater før skat de seneste 6 regnskabsperioder med 4 tabsgivende år, heraf tre år med betydelige underskud, og blot to overskudsgivende år med mindre overskud indikerer, at A ApS formentlig ikke vil opnå en nævneværdig positiv skattepligtig indkomst i de kommende år. Den angivne forventede positive udvikling i indeværende regnskabsår findes ikke sandsynliggjort med det fremsendte 1-årige budget for regnskabsperioden 2015/2016 og de fremlagte oplysninger om igangsatte og mulige tiltag, som ikke er indarbejdet i budgettet, herunder oplysningerne om royaltyindtægter fra varemærkerettigheder. Der ses således ikke med det fremlagte at foreligge overbevisende dokumentation for, at underskuddet kan udnyttes fremadrettet.

Ankenævnet tiltræder således med den af Erhvervsstyrelsen anførte begrundelse, at skatteaktivet skal nedskrives til 0 kr. Kan der dokumenteres en værdi af skatteaktivet, kan det indregnes til den dokumenterede værdi.

Det anføres i årsregnskabslovens § 135, stk. 7, at Erhvervsstyrelsen, når der konstateres væsentlige fejl og mangler i forhold til selskabslovgivningen eller regnskabslovgivningen, kan beslutte, at muligheden for at undlade revision, jf. § 135, stk. 1, 3. pkt., ikke kan anvendes af virksomheden i indeværende og de to følgende regnskabsår. Af lovbemærkningerne (§ 1, nr. 3, i lovforslag nr. L 190 af 26. marts 2010) til bestemmelsen fremgår det:

”Efter det gældende stk. 7 kan Erhvervs- og Selskabsstyrelsen [Erhvervsstyrelsen] beslutte, at en virksomhed ikke kan fravælge revision i det kommende regnskabsår, hvis styrelsen i forbindelse med en regnskabskontrol konstaterer væsentlige mangler eller fejl i forhold til selskabslovgivningen eller regnskabslovgivningen. Det foreslås, at bestemmelsen strammes op, så Erhvervs- og Selskabsstyrelsen kan beslutte, at en virksomhed skal lade sit årsregnskab revidere i de efterfølgende to regnskabsår, og at styrelsen i grovere tilfælde kan kræve revision i yderligere et regnskabsår.

Væsentlige mangler eller fejl efter den foreslåede bestemmelse vil som hidtil omfatte overtrædelser af selskabs- eller regnskabslovgivningen, hvor der ikke er grundlag for at rejse en egentlig straffesag mod virksomheden og/eller dens ejer. Fastlæggelsen af fejlen eller manglens omfang vil tage udgangspunkt i virksomhedens forhold, herunder regnskabsbrugernes interesse i at få den pågældende oplysning, og der skal som udgangspunkt være tale om fejl, der bevirker, at der ikke gives et retvisende billede af virksomheden.
...”

Efter ankenævnets opfattelse er der med karakteren af fejlene i de to omhandlede regnskabsposter – der udgør virksomhedens samlede aktivmasse – tale om væsentlige forhold, som indebærer, at årsrapporterne ikke giver et retvisende billede af A ApS.

Ankenævnet tiltræder derfor den af Erhvervsstyrelsen truffe afgørelse om, at virksomhedens årsrapport for 2014/2015 skal revideres af en godkendt revisor i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 135, stk. 1, 1. eller 2. pkt., samt at styrelsen, jf. lovens § 161, nr. 3, har påbudt selskabet at nedskrive de to regnskabsposter i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser samt påbudt selskabet at indberette en berigtiget og godkendt årsrapport for 2014/2015.

Ankenævnet stadfæster således Erhvervsstyrelsens afgørelse af 19. november 2015.