

Beslut 01/10

Stockholm 2011-02-23

Beslut

NASDAQ OMX Stockholm AB ("Börsen") ska enligt 5 kap 17 § i Finansinspektionens föreskrift Verksamhet på marknadsplatser ("FFFS 2007:17") vidta åtgärder när den upptäcker överträdelser i den regelbundna finansiella informationen.

Börsen meddelar kritik avseende NN AB:s ("Bolaget") överträdelse av IFRS 5 och IAS 39 i årsredovisningen för 2009. Bolaget förväntas att i sin kommande finansiella rapportering beakta det som Börsen framfört i ärendet. Börsen kan komma att följa upp att så sker och vid behov ta upp saken till ny bedömning.

Iakttagelser

1. Ett dotterbolag har redovisats som verksamhet för avyttring sedan 2008, IFRS 5.
2. Innehav i onoterade aktier har redovisats till verkligt värde med värdeförändringar i resultaträkningen, IAS 39 punkt 9.

NASDAQ OMX Stockholms bedömning

1. Ett dotterbolag har redovisats som verksamhet för avyttring sedan 2008, IFRS 5.

Börsen har i sin övervakning av Bolagets finansiella rapportering uppmärksammat att Bolaget i sin årsredovisning 2009 har redovisat ett dotterbolag som verksamhet för avyttring sedan bolagsstämman fattade beslut om avyttring 2008.

Redovisning av verksamhet för avyttring är enligt IFRS 5 punkterna 7 och 8 möjlig om en försäljning förväntas kunna bli redovisat inom ett år från klassificeringstidpunkten. Under vissa förutsättningar kan redovisning ske en längre period än 12 månader (punkt 9 samt bilaga B).

Bolaget har på anmodan lämnat in material till Börsen för att styrka att Bolaget genomfört aktiviteter under 2009 och 2010 för att sälja eller på annat sätt avyttra dotterbolaget. Efter att Börsen har tagit del av materialet gör Börsen bedömningen att kraven, enligt IFRS att få redovisa en tillgång under avyttring, inte är uppfyllda.

Börsen anser att Bolaget bör rätta sin redovisning och redovisa dotterbolaget som en del av Bolagets kvarvarande verksamhet. Omklassificering bör ske i enlighet med IFRS 5 punkt 36 och omfatta bolagets information under 2008, 2009 och 2010. Med hänsyn till det för 2010 relativt ringa beloppet av dotterbolagets rörelseresultat kommer börsen inte att driva ärendet vidare om bolaget genomför denna omklassificering senast i bokslutskommunikén 2010, med hänvisning till börsens beslut.

2. Innehav i onoterade aktier har redovisats till verkligt värde med värdeförändringar i resultaträkningen, IAS 39 punkt 9.

Av förvaltningsberättelsen framgår att det vid försäljningen av dotterbolag erhöles en minoritetspost aktier i ett onoterat bolag ("Bolaget X"). Bolaget har även investerat i aktier i ett noterat bolag ("Bolaget Y"). Bolaget har redovisat dessa aktier till verkligt värde via resultaträkningen.

Enligt IAS 39 ska dessa aktier redovisas i kategorin finansiella anläggningar som kan säljas, med ändringar i verkligt värde redovisat i övrigt totalresultat, alternativt som finansiella tillgångar värderad till verkligt värde via resultaträkningen.

Börsen har ifrågasatt redovisningen av dessa aktier, eftersom Bolaget inte har någon redovisningsprincip för den första kategorin och redovisning enligt den andra kategorin, enligt Bolagets redovisningsprinciper, ska resultera i en redovisning som omsättningstillgång.

Bolaget har svarat att aktierna i Bolaget X ska redovisas som *Finansiella anläggningstillgångar som kan säljas*, enligt IAS 39 punkt 9, till verkligt värde med redovisning av ändringar i verkligt värde i övrigt totalresultat.

Bolaget har svarat att aktierna i Bolaget Y har identifierats som Finansiella anläggningstillgångar till verkligt värde via resultaträkningen enligt IAS 39 punkt 9. Bolaget anser att denna redovisning är i enlighet med Bolagets redovisningsprinciper och med punkt 4H i IAS 39:s Vägledning vid tillämpning.

Börsen noterar att redovisningen inte stämmer överens med Bolagets redovisningsprinciper, eftersom innehavet i så fallet borde ha redovisats som omsättningstillgång. Börsen anser

dessutom att klassificeringen som finansiell anläggningstillgång till verkligt värde via resultaträkningen inte är möjlig eftersom villkoren för detta i IAS 39 inte är uppfyllda. Enligt punkt 9 kan sådan redovisning endast användas för tillgångar som innehas för handel (punkt a) eller under vissa villkor (punkt b). Börsen har vidare noterat att villkoren under punkt a i subpunkterna (i) – (iii) inte är förenliga med Bolagets uttalade strategi för innehavet. Villkoren i punkt b ser till vissa lättnader för säkringsredovisning eller leder till en mer relevant information eftersom det enligt subpunkt i) eliminerar bristande överensstämming i redovisningen (accounting mismatch) eller enligt subpunkt (ii) är del av en grupp av tillgångar eller skulder.

Enligt Börsens uppfattning kan inga av dessa villkor anses vara tillämpliga i Bolagets fall. Redovisning av innehav i Bolaget Y bör därför ske på samma sätt som innehavet i Bolaget X, dvs. som *Finansiell tillgång som kan säljas* med ändringar i verkligt värde redovisade i övrigt totalresultat.

Börsen anser att Bolaget bör rätta denna redovisning och redovisa båda innehaven som *Finansiell tillgång som kan säljas* och komplettera bolagets redovisningsprinciper för det. Med hänsyn till den för 2010 relativt ringa effekten på Bolagets finansiella ställning kommer Börsen inte att driva ärendet vidare, om bolaget genomför denna ändring senast i bokslutskommunikén 2010 med hänvisning till detta beslut.

Bakgrund

Börsen har från och med den 1 juli 2007 genom lag ålagts att bedriva övervakning av bolagens finansiella rapportering, det vill säga delårsrapporter och årsredovisningar. Från och med den 1 november 2007 finns dessa bestämmelser i 16 kap. lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Dessutom gäller Finansinspektionens föreskrift Verksamhet på marknadsplatser ("FFFS 2007:17"), som tydliggör kravet på börserna när det gäller övervakningen av börsbolagens regelbundna finansiella information. Övervakningen består i att granska bolagens årsredovisningar och delårsrapporter. Granskningen syftar till att säkerställa att bolagens finansiella information i allt väsentligt uppfyller gällande regelverk.

Börsen har med anledning härav granskat Bolagets årsredovisning. Granskningen har främst fokuserat på en övergripande granskning av Bolagets efterlevnad av gällande bestämmelser i årsredovisningslagen och International Financial Reporting Standards ("IFRS"). IFRS gäller enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 som lag i EU:s medlemsländer från och med 2005. Under granskningen har Bolaget beretts tillfälle att kommentera Börsens iakttagelser avseende årsredovisningen.

Börsen använder sig bland annat av påföljderna skriftlig kritik, begäran om rättelse eller, om den finansiella informationen uppvisar väsentliga brister eller felaktigheter eller annan åtgärd inte bedöms effektiv, överlämnande till Börsens disciplinnämnd. Åsidosätter bolaget lag, annan författning, den del av förevarande informationsregler som bolaget åtagit sig att följa eller allmänt vedertagen god sed på värdepappersmarknaden får Börsen, om överträdelsen är allvarlig, besluta om avregistrering av bolagets instrument eller, i andra fall, ålägga Bolaget ett vite motsvarande högst 15 gånger bolagets årsavgift till Börsen. Är åsidosättandet mindre allvarligt eller ursäktligt kan Börsen i stället för att ålägga vite meddela bolaget en varning.