

Beslut 04/10

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 IAS 1 punkt 74 och IFRS 7 punkt 19 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. Skulder till kreditinstitut har redovisats som långfristiga i årsredovisningarna 2008 och 2009 i strid mot IAS 1 punkt 74.
2. Upplysningar har inte lämnats i enlighet med IFRS 7 punkt 19. Av förvaltningsberättelsen framgår att rekonstruktion inletts under 2009.

NASDAQ OMX Stockholms bedömning

1. Skulder till kreditinstitut har redovisats som långfristiga i årsredovisningarna 2008 och 2009 i strid mot IAS 1 punkt 74.

Börsen har i sin övervakning av Bolagets finansiella rapportering uppmärksammat att Bolaget i sin årsredovisning 2008 och 2009 har skulder till ett kreditinstitut som är behäftade med villkor som möjliggör för kreditgivaren att antingen försäkra lånevillkoren alternativt helt eller delvis säga upp lånen om Bolaget inte förmår att leva upp till de finansiella åtaganden som Bolaget har gjort. Börsen har noterat att villkoren inte beskrivs i noterna.

Enligt IAS 1 punkt 74 klassificeras skuld som kortfristig när ett företag bryter ett villkor i ett långfristigt låneavtal vid eller före rapportperiodens slut med effekten att skulden blir betalbar vid anfordran. Det gäller även om långgivaren, efter rapportperiodens slut, har gått med på att inte kräva betalning.

Bolaget har på begäran av Börsen lämnat över de avtal, beräkningar av covenants, korrespondens med banker och styrelseprotokoll som stöd för Bolagets ställningstagande att skulderna fortfarande kunde redovisas som långfristiga i Bolagets årsredovisning 2009.

Börsen anser, efter att ha tagit del av materialet, att Bolaget inte har lyckats styrka att redovisningen av skulderna som långfristiga är korrekt, enligt IAS 1 punkt 74, eftersom överenskommelsen om eftergift har träffats i februari 2010 efter rapportperiodens slut.

Börsen noterar också att i kritikgivarens skrivelse (waiver) att kreditgivaren endast har gett en avsiktsförklaring för perioden efter den 30 september 2008. Per den 31 december 2008 respektive 2009 hade Bolaget därför inte den ovillkorade rättigheten att senarelägga skuldens reglering i minst tolv månader efter detta datum, vilket krävs enligt IAS 1 punkt 74. Därmed är inte villkor för att redovisa skulder som långfristiga uppfyllda.

2. Upplysningar inte har lämnats i enlighet med IFRS 7 punkt 19. Av förvaltningsberättelsen framgår att rekonstruktion inletts under 2009.

Börsen har i sin övervakning av Bolagets finansiella rapportering uppmärksammat att Bolaget inte har lämnat upplysningar i enlighet med IFRS 7, även om bolagets finansiella problem framgår av förvaltningsberättelsens avsnitt om rekonstruktion.

Enligt IFRS 7 punkt 19 ska företag lämna upplysningar om det under perioden har inträffat uteblivna betalningar eller andra avtalsbrott som ger långgivaren rätt att kräva tidigarelagd återbetalning.

Förvaltningsberättelsen är inte en finansiell rapport enligt IFRS och en hänvisning i årsredovisningens noter saknas. Därmed är de finansiella rapporterna ofullständiga (jmf IFRS 7 punkt B6).

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 om 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.