

Beslut nr 01/13

Stockholm 2013-06-20

Beslut

NASDAQ OMX Stockholm AB ("Börsen") ska enligt 5 kap 17 § Finansinspektionens föreskrifter om verksamhet på marknadsplatser ("FFFS 2007:17") vidta åtgärder när den upptäcker överträdelse i den regelbundna finansiella informationen. Bolagets årsredovisning granskades 2011, och i samband med att ärendet avslutades delgavs Bolaget ett antal påpekanden. Samtidigt framförde Börsen att den avsåg att följa upp informationsgivningen i årsredovisningen för 2012, vilket skedde vid granskningen 2013.

Börsen meddelar kritik avseende bolaget NN AB:s ("Bolaget") överträdelse av IFRS 7 punkt 10a och IFRS 8 punkt 16 samt 32 i årsredovisningen för 2012.

Bolaget förväntas att i sin framtida 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

Bristfälliga upplysningar om förändringar av kreditrisk och rörelsesegment.

NASDAQ OMX Stockholms bedömning

Förändring av kreditrisk

Börsen har i sin övervakning av Bolagets finansiella rapportering uppmärksammat att Bolaget har tillämpat verkligt värde option vid värdering av vissa skulder.

Börsens bedömning av innebörden av IFRS är enligt nedan.

Enligt IFRS 7 punkt 10a krävs det vid verkligt värde option att upplysningar lämnas om storleken på förändringar i verkligt värde som härrör från förändringar i kreditrisk under perioden och ackumulerat. Upplysningar ska även lämnas om de metoder som använts för att uppfylla kraven i punkt 10a, jmf. punkt 11a.

Börsen påpekade redan vid genomgången av årsredovisningen för 2011 att Bolaget inte hade lämnat de ovan angivna upplysningarna. Upplysningarna saknades även i årsredovisningen för 2012 samtidigt som Bolaget inte hade redogjort för varför dessa upplysningar var oväsentliga för Bolaget.

I sitt svar åberopade Bolaget standarden IFRS 13, som först tillämpas från och med den 1 januari 2013. IFRS 13 punkterna BC 92 och 93 klargör att ett bolags egen kreditrisk är en del av skuldernas verkliga värde. Upplysningar om förändringar av verkligt värde av finansiella skulder, som värderats enligt verkligt värde optionen, ska således lämnas i enlighet med kraven i IFRS 7 punkt 10a.

Börsen finner att Bolagets informationsgivning om förändring av kreditrisk var bristfällig varvid Bolaget tilldelades kritik.

Rörelsesegment

Börsen har i sin övervakning av Bolagets finansiella rapportering uppmärksammat att Bolaget presenterade övriga segment inklusive elimineringar samt att upplysningar om intäkter för varje produkt eller tjänst saknas.

Börsens bedömning av innebörden av IFRS är enligt nedan.

IFRS 8 punkt 16 kräver att affärsverksamhet och rörelsesegment som inte uppfyller kraven för separat redovisning ska presenteras i en separat kategori ”*övriga segment*” som är åtskild från övriga avstämningsposter.

IFRS 8 punkt 32 kräver upplysningar om intäkter från externa kunder för varje produkt och tjänst (eller varje grupp av likartade produkter och tjänster).

Börsen påpekade bristerna redan vid genomgången av årsredovisning 2011. Eftersom upplysningar fortfarande saknas i årsredovisningen för 2012 tilldelades Bolaget kritik.

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"). Enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 gäller IFRS 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.