

Beslut nr 04/13

Stockholm 2013-10-14

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.

Börsen meddelar kritik avseende bolaget NN AB:s ("Bolaget") överträdelse av IFRS 5 och IAS 1 i kvartalsrapporterna för 2012 och 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

Bristfällig upplysning vid avvecklad verksamhet.

NASDAQ OMX Stockholms bedömning

Avvecklad verksamhet

Bolaget ingick i december 2011 ett bindande avtal om att avyttra en del av sin verksamhet. Bolaget redovisade i första kvartalet 2012 en reavinst på drygt 60 Mkr hänförlig till avyttringen.

Börsen har i sin övervakning av Bolagets finansiella rapportering uppmärksammat att Bolaget i årsredovisningen 2011 och för jämförelsetalen för 2011 i årsredovisningen 2012 har redovisat den avvecklade verksamheten i en särskild kolumn i rapporten över totalresultatet. I rapporten ingår även en kolumn för den kvarvarande verksamheten och en totalkolumn.

Börsens bedömning av innebörden av IFRS är enligt nedan.

- Effekten av avvecklad verksamhet ska enligt IFRS 5 punkt 33a och IAS 1 punkt 82e redovisas i ett enda belopp i ”*Rapporten över totalresultat*”. Samma upplysningar ska lämnas för tidigare perioder, IFRS 5 punkt 34, samt för justeringar under innevarande år (2012), IFRS punkt 35.
- IFRS 5 punkt 33b kräver en viss detaljering av det belopp som redovisas i enlighet med IFRS 5 punkten 33a.

Börsen har noterat att Bolaget i årsredovisningen för 2012 har redovisat realisationsvinsten som en del av nettoomsättningen och inte i en separat post ”*Avvecklade verksamheter*” i enlighet med IFRS 5 och IAS 1. Att realisationsvinsten har redovisats som nettoomsättning framgår inte av de finansiella rapporterna. Det kan däremot utläsas av de övriga delarna i årsredovisningen där det lägre beloppet för nettoomsättningen utan realisationsvinsten hanteras i beskrivningen av Bolagets omsättning.

Den av Bolaget valde presentationen i kolumner är inte utformad så att kraven i IFRS 5 punkt 33a och IAS 1 punkt 82e, om redovisning i ett enda belopp, uppnås. Även om detaljeringen i enlighet med punkt 33b framgår, är den valda presentationen otydlig.

I Bolagets delårsrapport för första kvartalet 2012 har realisationsvinsten i ”*Rapport över totalresultat*” redovisats i överensstämmelse med IFRS 5, d.v.s. på en separat rad som ”*Resultat avyttrad verksamhet*”. I delårsrapporterna för de övriga kvartalen 2012 redovisar Bolaget endast resultatet för kvarvarande verksamheter i ”*Rapporten över totalresultat*”. Dessa rapporter uppfyller därmed inte kraven i IAS 1 och IFRS 5. I dessa delårsrapporter redovisas realisationsresultatet som ”*Övriga intäkter*” i den inledande delen av delårsrapporterna. I delårsrapporten för det första kvartalet 2012 beskrivs realisationsvinsten även som en omsättning.

I Bolagets femårsöversikt i årsredovisningen för 2012 redovisas nettoomsättningen för 2012 felaktigt då realisationsvinsten är inkluderad. Även jämförelsesiffrorna för tidigare år inkluderar den avvecklade verksamheten, vilket inte är i överensstämmelse med IFRS 5. Börsen har även noterat att delårsrapporterna för 2013 inkluderar jämförelsesiffrorna för avyttrad verksamhet 2008-2011. Eftersom dessa siffror därmed inte är i enlighet med IFRS ska upplysning om detta förhållande lämnas.

Börsen har uppmärksammat Bolaget på de ovan angivna bristerna i de finansiella rapporterna. Bolaget har i sitt svar till Börsen medgivit att redovisningen av den avvecklade verksamheten som en del av nettoomsättningen inte är korrekt och att justering kommer att

ske i kommande rapporter. Börsen noterar att Bolaget i delårsrapporten för andra kvartalet 2013 korrekt presenterar realisationsvinsten som ”*Resultat av avyttrade verksamhet*”. Det finns däremot inte någon förklaring om att justering har skett.

Enligt Börsens Regelverk för emittenter ska ett bolag i god tid före noteringen ha infört och upprätthållit erforderliga rutiner och system för informationsgivning, inkluderande system och procedurer för finansiell rapportering. Detta för att säkerställa att kravet uppfylls beträffande bolagets skyldighet att förse marknaden med korrekt, relevant och tydlig information, punkt 2.4.3. Bolaget ska upprätta och offentliggöra finansiella rapporter i enlighet med gällande lagstiftning och relevanta redovisningsstandarder, 3.2.1.

Mot bakgrund av att de ovan angivna bristerna i Bolagets finansiella rapportering finner Börsen att Bolaget också ska se över sina rutiner så att Bolaget framöver lämnar korrekt, relevant och tydlig information till marknaden.

Mot bakgrund av det ovanstående tilldelas Bolaget kritik för bristande redovisningen av avvecklad verksamhet. Bolaget ska i kommande delårsrapporter samt i årsredovisningen för 2013 tydligt ange att omklassificering från nettoomsättning (årsredovisningen 2012) och övriga intäkter (delårsrapporternas inledning) har skett. Även Bolagets femårsöversikt ska justeras, alternativt ska det anges att beloppen inte är i enlighet med IFRS. Bolaget ska i sin förklaring till justeringarna hänvisa till den kritik som Börsen har tilldelat.

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.