

Beslut nr 05/13

Stockholm 2013-09-25

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 IAS 36 punkt 33 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 om nedskrivningstest av utvecklingskostnad.

NASDAQ OMX Stockholms bedömning

Avvecklad verksamhet

Bolaget offentliggjorde 2013 nedskrivning av tillgångar om drygt 80 Mkr i samband med beslut om avveckling av ett av Bolagets projekt. Avvecklingen offentliggjordes efter att bokslutskommunikén för 2012 offentliggjorts. Nedskrivningen redovisades i Bolagets årsredovisning för 2012.

Börsen har i sin övervakning av Bolagets finansiella rapportering uppmärksammat att Bolaget i tidigare finansiell rapportering har aktiverat utvecklingskostnader för det avvecklade projektet. Bolaget har inte sålt några varor eller tjänster kopplade till projektet. De nedskrivningstester som Bolaget har genomfört årligen baserades på en prognosperiod på 15 år. Börsen har begärt in detaljerad information om Bolagets nedskrivningstester.

Börsens bedömning av innebörden av IAS 36 punkt 33 är att företagsledningen ska basera uppskattningar av framtida kassaflöden på rimliga och verifierbara antaganden. Företagsledningen ska bedöma rimligheten i de antaganden på vilka dess aktuella kassaflödesprognoser baserats på genom att analysera orsakerna till skillnaderna mellan tidigare kassaflödesprognoser och faktiska kassaflöden, jmf. IAS 36 punkt 34.

Av Bolagets notupplysning framgår att uppskattningar av framtida kassaflöden bygger på antaganden baserade på Bolagets prognoser kring framtida försäljning och rörelsemarginal. Känslighetsinformationen i årsredovisningen för 2011 anger inte någon indikation om de stora ändringarna i antalet sålda enheter som ligger bakom prognoserna. Att antalet sålda varor eller tjänster utgör det viktigaste antagandet i beräkningen är en sådan upplysning som Bolaget ska lämna upplysningar om.

Börsen har noterat att någon försäljning av varor eller tjänster inte har skett fram till årsskiftet 2012, vilket borde ha haft mer genomslag i Bolagets försäljningsprognos. Redan på grund av skillnaderna mellan kassaflödesprognoser och verkligt utfall skulle ett mer realistiskt nedskrivningstest ha genomförts.

Mot bakgrund av det ovanstående tilldelas Bolaget kritik för bristande upplysningar om nedskrivningstest av utvecklingskostnader. Nedskrivning skulle ha skett redan vid upprättandet av bokslutskommunikén.

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.