

Beslut nr 02/15

Stockholm 2015-09-23

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 överträdelser i den regelbundna finansiella informationen.

Börsen meddelar kritik avseende bolaget NN AB:s ("Bolaget") överträdelse av IAS 18, punkt 35b, IFRS 8 punkterna 32 och 33 samt IAS 1, punkt 41 och 45.

Iakttagelser

- Bristande upplysningar om intäktsfördelning i årsredovisningen.
- Bristande upplysningar om segmentsredovisning.
- Bristande upplysning vid ändrad presentation av resultaträkning.

Nasdaq Stockholms bedömning

Börsen har följt upp hur Bolaget i årsredovisningen 2014 och efterföljande delårsrapporter har beaktat, av Börsen tidigare meddelade påpekanden och begäran om rättelse. Börsen har i genomgången kunnat konstatera följande brister i Bolagets upplysningar.

1. Intäktsredovisning

Av Bolagets redovisningsprinciper framgår att det finns intäkter som härrör från försäljning av flera produktgrupper och tjänster. Utanför de finansiella rapporterna i årsredovisningen nämns ytterligare produktgrupper. Enligt IAS 18 punkt 35a krävs upplysning om de principer som tillämpas för intäktsredovisning och enligt punkt 35b krävs upplysning om belopp för varje betydande intäktslag. För att uppfylla dessa upplysningskrav har Börsen tidigare påpekat att Bolaget måste komplettera upplysningarna i bokslutskommunikén och årsredovisningen 2014. Börsen noterar att Bolaget, i sin bokslutskommuniké 2014 samt efterföljande delårsrapporter för 2015, har angivit intäkternas fördelning i enlighet med sina redovisningsprinciper. Rapporterna före q2 2015 saknar dock jämförelsetal, vilket strider med IAS 1 punkt 38. I årsredovisningen 2014 beskrivs motsvarande intäktsfördelning i förvaltningsberättelsen men i den finansiella rapporten redovisar Bolaget intäkterna som ett totalbelopp samt en mindre sidointäkt. Börsen konstaterar därför att Bolagets intäktsfördelning i den finansiella rapporten inte överensstämmer med beskrivningen i förvaltningsberättelsen varför Bolaget inte kan anses uppfylla IAS 18, punkt 35b, fullt ut.

2. Rörelsesegment

Börsen har tidigare påpekat att Bolaget, för att uppfylla upplysningskraven avseende segmentsredovisning i IFRS 8, punkterna 32 (produkter och tjänster) och 33 (geografiska områden), måste komplettera upplysningarna i kommande finansiella rapporter. Börsen konstaterar att sådana upplysningar fortfarande saknas.

3. Ändrad presentation av resultaträkning

Börsen har tidigare noterat att Bolaget har ändrat sin presentation av resultaträkning från en tidigare kostnadslagsindeldad resultaträkning till en funktionsindeldad. I delårsrapporten för det första kvartalet 2014 framgår ingen upplysning om denna ändring. I halvårsrapporten och efterföljande rapporter, inklusive årsredovisning 2014, har endast angivits att ändringen har skett. Börsen har påpekat att IAS 1, punkt 41 och 45, bland annat anger att upplysningar om en ändrad presentation av resultaträkning ska inkludera en motivering till varför ändringen ger en bättre presentation. Börsen konstaterar att Bolagets finansiella rapporter saknar en sådan förklaring.

Trots tidigare påpekande har Börsen konstaterat att Bolagets efterföljande finansiella rapporter har brustit i de aktuella hänseendena. Med anledning av detta kan Bolaget inte undgå kritik. Börsens bedömning i detta avseende gäller främst Bolagets bristande upplysningar om dess intäktsredovisning. Börsen har dock även beaktat de bristande upplysningarna om rörelsesegment och den förändrade presentationen även om den sistnämnda noteringen är mindre aktuell i dagsläget.

Bakgrund

Börsen är genom lag ålagd att bedriva övervakning av regelbunden finansiell information enligt 16 kap 13§ 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 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.