

Beslut nr 02/16

Stockholm 2016-02-17

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") bristande tillämpning av IAS 18.

Nasdaq Stockholms bedömning

Bolaget har redovisat intäkter av distributionsavtal (territorialintäkter) som intäkter vid tecknande av avtalen. Bolaget har samtidigt reserverat kostnaderna för marknadsföringsbidrag som distributören är berättigad till enligt samma distributörsavtal. Marknadsföringsbidraget består i att distributören, under en tidsbegränsad period, kan avropa leverans av Bolagets produkter utan betalning. Bolaget har då minskat den skuldförda posten vid leverans. Bolagets utgångspunkt har varit att territoriella avgifter kan redovisas vid påskrift eftersom dessa är "non-refundable" och Bolaget därför inte har några förpliktelser i förhållande till distributören. Bolagets redovisningsprinciper har utgått från att de olika komponenterna i Bolagets distributörsavtal ska bedömas var för sig vid redovisning av intäkter.

Börsen konstaterar att ovanstående tillämpning av IAS 18 är en bedömningsfråga men har i en samlad bedömning ansett att ovanstående komponenter inte är möjliga att separera och att intäktsredovisningen av dessa därför måste baseras på distributörsavtalet i sin helhet. Med denna utgångspunkt borde intäktsredovisningen först kunna ske vid leverans av produkter varför de territoriella avgifterna ska redovisas som förutbetalningar. Börsens bedömning har baserats på innehållet i Bolagets distributörsavtal samt faktiska omständigheter kring avtalets fullföljande.

Med anledning av ovanstående ställningstagande har Börsen ansett att Bolaget måste ändra sin intäktsredovisning i enlighet med bestämmelser i IAS 8 punkterna 41-49.

Bolaget har meddelat Börsen att redovisningen kommer att ändras i årsredovisning 2015 vilket har offentliggjorts i samband med Bolagets bokslutskommuniké i början av 2016.

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.