

Beslut nr 14/16

Stockholm 2016-12-05

## Beslut

Nasdaq 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.

## Bedömning

Börsen meddelar kritik med begäran om rättelse avseende bolaget NN AB:s ("Bolaget") överträdelse av IAS 36 till följd av:

- Bristande tillämpning av bestämmelser i IAS 36 avseende nedskrivningstest av goodwill.

## Ärende

Börsen har ifrågasatt varför Bolaget, trots rapporter som visar på förluster, fallande bruttomarginal och bruttoresultat samt ett negativt kassaflöde från rörelsen, inte har skrivit ner tillgångar under 2015. Börsen anser bland annat att de prognosticerade marginaler som Bolaget har använt i sitt nedskrivningstest för befintliga tillgångar inte speglar Bolagets finansiella utveckling. Likaså borde Bolaget ha inkluderat två nyligen förvärvade bolag som skulle kunna ha fått betydelse för bedömning av ett eventuellt nedskrivningsbehov. Börsen konstaterar att IAS 36 inte undantar förvärv i under förvärvsåret från nedskrivningsprövning. Även om förvärvet sker i nära anslutning till ett rapportdatum bör prövningen göras för att säkerställa att förvärvspriset inte är för högt (Basis of Conclusions, punkterna 171 och 172). Bolaget har efter ärendets påbörjan tagit beslut om en nedskrivning men Börsen konstaterar att detta borde ha gjorts tidigare varför Bolaget inte kan undgå kritik. Bolaget har uppmanats att göra om beräkningen för nedskrivningstestet per 2015 med adekvata antaganden om marginaler. Nyberäkning av nedskrivningsbehov ska redovisas i ett särskilt rättelse i kommande bokslutskommuniké samt i årsredovisning med tillämpning av bestämmelserna i IAS 8 om redovisning av fel samt alla upplysningskrav i IAS 36.

## Börsens redovisningstillsyn

Börsen är genom lag ålagd att bedriva övervakning av regelbunden finansiell information från bolag med värdepapper upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Detta följer av bestämmelser i 16 kapitlet i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden ("LVM"). Övervakningsuppgifterna består i att kontrollera att den regelbundna finansiella informationen upprättas i tid och att den är upprättad i enlighet med de bestämmelser som gäller, såsom IFRS och Årsredovisningslagen

("ÅRL"). Syftet med övervakningen är att skydda investerare och främja allmänhetens förtroende för värdepappersmarknaden, genom att bidra till en ökad öppenhet i den finansiella informationen.

Utgångspunkten i efterlevnaden av IFRS är bestämmelsen om väsentlighet som följer av IAS 8 punkt 5. Där anges att utelämnanden eller felaktigheter i redovisade poster är väsentliga om de, var för sig eller gemensamt, kan påverka de ekonomiska besluten som användaren fattar på basis av de finansiella rapporterna. Väsentligheten beror således på storleken och karaktären på de brister som har konstaterats. Med utgångspunkt från väsentlighetskriterierna kategoriseras de slutliga bedömningarna, varpå den aktuella avvikelser eller bristen dels kan resultera i påföljder enligt Börsens regelverk, dels i tillsynsåtgärder enligt ESMA<sup>1</sup>:s riktlinjer för redovisningstillsyn.

---

<sup>1</sup> European Securities and Markets Authority