

2016-01-18

## B E S L U T

Trig Social Media AB (publ)  
genom styrelsens ordförande  
Box 1268  
131 28 Nacka Strand

FI Dnr 15-12534



**Finansinspektionen**  
P.O. Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 787 80 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

## Erinran och straffavgift

### Finansinspektionens beslut (att meddelas den 19 januari 2016 kl. 08:00)

1. Finansinspektionen ger Trig Social Media AB (publ) (556788–2807) en erinran.  
*(25 kap. 22 § lagen [2007:528] om värdepappersmarknaden)*
2. Trig Social Media AB ska betala en straffavgift på 300 000 kronor.  
*(25 kap. 23 § lagen om värdepappersmarknaden)*

Hur man överklagar, se *bilaga 1*.

## Sammanfattning

Trig Social Media AB (publ) (nedan Trig eller bolaget) är ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad som drivs av Frankfurtbörsen. Bolaget omfattas därmed av Finansinspektionens redovisningstillsyn enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden (LV). Finansinspektionen har undersökt den delårsrapport för perioden 1 januari–30 juni 2015 som Trig låtit publicera på Frankfurtbörsens webbplats. I undersökningen framkom att Trig vid upprättandet av delårsrapporten på ett antal punkter har åsidosatt de bestämmelser om regelbunden finansiell information som gäller för bolaget.

De bestämmelser som Trig har åsidosatt är viktiga för att investerare och andra intressenter ska kunna bedöma företagets finansiella ställning och utveckling under delårsperioden. Överträdelseerna kan inte anses som ringa eller ursäktliga. Därför ska Trig ges en erinran. Överträdelseerna är så allvarliga att erinran ska förenas med en straffavgift.

## **1 Bakgrund**

### ***1.1 Om Trig***

Trig är ett svenskt aktiebolag vars aktier sedan den 18 september 2014 är upptagna till handel på den reglerade marknad som drivs av Börse Frankfurt (Frankfurtbörsen) och som är en sådan reglerad marknad som avses i 1 kap. 5 § 20 LV.

Trigs verksamhet kretsar kring en app som heter Trig Money, en programvara som vem som helst gratis kan ladda ner och installera i en dator eller mobiltelefon. Väl installerad registrerar appen samtliga inköp som görs via internet hos företag som är anslutna till Trigs nätverk. De anslutna företagen ger Trig en provision som Trig delar med användarna. Rörelsen har drivits genom dotterbolaget Trig Entertainment AB som förvärvades av Trig den 28 mars 2014. Dotterbolaget försattes i konkurs den 28 september 2015 efter att ha varit under rekonstruktion sedan slutet av juli 2015.

Trig hade cirka 440 aktieägare vid noteringstillfället. Den 30 oktober 2015 fanns det enligt aktieboken 102 aktieägare. Enligt Trigs årsredovisning för perioden juli 2013–december 2014 uppgick omsättningen för perioden till 412 970 euro och årsomsättningen för kalenderåret 2014 till 394 916 euro.

### ***1.2 Ärendet***

Trig omfattas av den tillsyn som utövas av Finansinspektionen med stöd av 23 kap. 1 § fjärde stycket LV, och som syftar till att säkerställa att bestämmelserna om regelbunden finansiell information i 16 kap. LV följs.

Som ett led i tillsynen inledde Finansinspektionen i början av juni 2015 en undersökning av Trigs årsredovisning för perioden juli 2013–december 2014. I samband med detta gjordes ett antal iakttagelser som bolaget informerades om i juni 2015. Vid ett telefonmöte som Finansinspektionen höll med Trig den 31 augusti 2015 framkom att bolaget hade gjort en ny genomgång av beloppen i årsredovisningen och hittat fel efter att den publicerats. Bolaget skulle därför rätta motsvarande belopp i delårsrapporten för första halvåret 2015. Det framkom också att de iakttagelser som Finansinspektionen hade informerat bolaget om i samband med undersökningen av årsredovisningen inte hade beaktats i delårsrapporten. Delårsrapporten för första halvåret 2015 offentliggjordes den 7 september 2015 på Frankfurtbörsens webbplats.

Vid en översiktlig granskning av delårsrapporten kunde Finansinspektionen konstatera att det hade skett många och relativt stora förändringar av 2014 års belopp och att delårsrapporten innehöll ett antal uppenbara informationsbrister. Finansinspektionen beslutade därför att inleda en undersökning av delårsrapporten.

Syftet med Finansinspektionens undersökning har varit att utreda om Trig har följt bestämmelserna i 16 kap. LV om regelbunden finansiell information. Finansinspektionen har i undersökningen utgått från den information som of-

fentliggjorts på den reglerade marknad där bolagets aktier är upptagna till handel, det vill säga den delårsrapport för perioden 1 januari–30 juni 2015 som publicerades på Frankfurtbörsens webbplats den 7 september 2015. Den 13 november kunde Finansinspektionen konstatera att det på Trigs webbplats fanns två andra versioner av delårsrapporten för samma period, en på engelska och en på svenska, med delvis olika belopp. Ingen av dessa stämde överens med den version som publicerats på Frankfurtbörsens webbplats.

Trig fick den 5 oktober 2015 tillfälle att yttra sig över de iakttagelser och preliminära bedömningar som Finansinspektionen gjort. Bolaget yttrade sig den 30 oktober 2015. I yttrandet uppgav Trig bland annat att man skulle publicera en rättad rapport.

Den 14 december 2015 offentliggjorde Trig en ny version av delårsrapporten på sin webbplats. I det pressmeddelande som Trig då publicerade uppgav bolaget att den nya versionen innehåller rättelser av tidigare gjorda fel.

Den nya versionen av delårsrapporten har inte granskats av Finansinspektionen utan iakttagelserna omfattar den information som under perioden 7 september–14 december 2015 varit offentliggjord på den reglerade marknad där Trigs aktier varit upptagna till handel. Finansinspektionen har alltså inte kontrollerat om de felaktigheter som förekom i den offentliggjorda delårsrapporten verkligen rättats. Trig har i allt väsentligt när bolaget yttrat sig hänvisat till att det ämnar rätta felaktigheter i en kommande, ny version av delårsrapporten. Enligt Finansinspektionens uppfattning är det emellertid tillräckligt för att överväga ett ingripande mot Trig att delårsrapporten offentliggjorts och varit tillgänglig för investerare och andra intressenter under mer än tre månader.

## **2 Tillämpliga bestämmelser**

Enligt 16 kap. 1 § LV gäller lagens bestämmelser om regelbunden finansiell information för en emittent som har Sverige som hemmedlemsstat och vars överlåtbara värdepapper är upptagna till handel på en reglerad marknad. Enligt 16 kap. 5 § LV ska en utgivare av aktier offentliggöra en halvårsrapport senast två månader efter rapportperiodens utgång. Av artikel 4 Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder (IAS-förordningen) framgår att ett sådant företag ska upprätta sin koncernredovisning i enlighet med de internationella redovisningsstandarder (IAS) som antagits i överensstämmelse med förordningen. För emittenter med säte i Sverige gäller även att årsredovisningslagen (1995:1554) (ÅRL) ska tillämpas. Av 9 kap. 5 § ÅRL följer att ett företag som omfattas av IAS-förordningen ska tillämpa de internationella redovisningsstandarder som har antagits i enlighet med förordningen även ifråga om delårsrapporter.

De internationella redovisningsstandarderna IAS 1 Utformning av finansiella rapporter och IAS 34 Delårsrapportering antogs, tillsammans med en rad andra standarder, av kommissionen med stöd av IAS-förordningen genom kommissionens förordning (EG) nr 1725/2003 om antagande av vissa redovisningsstandarder i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning

(EG) nr 1606/2002. Efter ett större antal ändringar antogs konsoliderade versioner av IAS på nytt genom kommissionens förordning (EG) nr 1126/2008 om antagande av vissa internationella redovisningsstandarder i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002. Bestämmelserna i IAS 1 (IAS 1.1–140) och IAS 34 (IAS 34.1–54) ska därmed tillämpas för uppgifter avseende koncernen som ska offentliggöras enligt 16 kap. LV.

Den fullständiga lydelsen av tillämpliga bestämmelser om regelbunden finansiell information finns i *bilaga 2*.

### **3 Finansinspektionens bedömning**

#### ***3.1 Utgångspunkter för granskningen***

Enligt IAS 1.9 är syftet med finansiella rapporter att ge information om ett företags finansiella ställning, finansiella resultat och kassaflöden, som är användbar för en rad olika kategorier av användare vid ekonomiska beslut. Vid upprättandet av finansiella rapporter ska företaget bland annat tillämpa IAS 1.31. Där föreskrivs att ett företag inte behöver lämna särskild upplysning som krävs av en internationell redovisningsstandard om informationen inte är väsentlig. Den del av granskningen av Trigs delårsrapport som har varit inriktad på avvikelser från internationella redovisningsstandarder har därför enbart tagit sikte på väsentliga avvikelser. Begreppet väsentlig definieras i IAS 1.7, där det framgår att utelämnanden eller felaktigt redovisade poster är väsentliga om de, var för sig eller gemensamt, kan påverka de beslut som användare fattar på basis av de finansiella rapporterna.

#### ***3.2 Uppenbara fel, IAS 1.15***

Av IAS 1.15 framgår att finansiella rapporter ska ge en rättvisande bild av ett företags finansiella ställning, finansiella resultat och kassaflöden, och att en rättvisande bild kräver ett korrekt återgivande av transaktioners effekter, andra händelser och förhållanden.

Vid en genomgång av Trigs delårsrapport har Finansinspektionen konstaterat ett antal uppenbara fel. Ett sådant fel är att de jämförelsetal per den 31 december 2014 som presenteras i delårsrapportens koncernbalansräkning inte stämmer. Differensen mellan å ena sidan totala tillgångar och å andra sidan totala skulder och eget kapital uppgår till 274 318 euro. Eftersom en korrekt balansräkning inte ska ha någon sådan differens, måste jämförelsetalen innehålla felaktiga belopp.

I delårsrapportens sammanställning över förändringar i eget kapital redovisas en utgående balans den 31 december 2014 på 79 532 euro. Posten "Eget kapital" bland koncernbalansräkningens jämförelsetal per den 31 december 2014 uppgår till 337 732 euro. Dessa belopp ska vara lika stora eftersom de redovisar samma post för samma tidpunkt.

Ytterligare ett uppenbart fel är att kassaflödesanalysen för jämförelseperioden juli 2013–december 2014 anger ett belopp för "Likvida medel vid periodens slut" som inte stämmer med koncernbalansräkningens uppgift om "Kassa och

bank” den 31 december 2014. I kassaflödesanalysen för perioden januari–juni 2015 redovisas 109 242 euro som ”Likvida medel vid periodens början” i stället för 55 231 euro, vilket är det belopp som enligt koncernbalansräkningen borde utgöra den ingående balansen. Vidare visar en kontrollsummering av de förklaringar till kassaflödet under den aktuella delårsperioden som presenteras i delårsrapporten en summa på 1 969 018 euro, i stället för det kassaflöde på 115 854 euro som anges för perioden. Den bristande överensstämmelsen mellan beloppen i kassaflödesanalysen och koncernbalansräkningens jämförelsetal, samt summeringen som inte stämmer med det angivna beloppet för årets kassaflöde, visar att rapporten innehåller felaktiga belopp.

Trig har i sitt yttrande medgett att rapporten innehåller klara brister och förklarat felen med att rapporten inte korrekt lästes ordentligt.

Finansinspektionen konstaterar att på de punkter som redogjorts för ovan återger inte Trigs delårsrapport transaktioners effekter, andra händelser och förhållanden på ett korrekt sätt. Finansinspektionen bedömer att felen är väsentliga. Det innebär att rapporten inte ger en rättvisande bild av företagets finansiella ställning, finansiella resultat och kassaflöden. Rapporten uppfyller därmed inte de krav som framgår av IAS 1.15.

### **3.3 Jämförelsetal från tidigare perioder, IAS 1.15**

Av IAS 34.20 a) framgår att en delårsrapport ska innehålla en rapport över finansiell ställning per den aktuella delårsperiodens slut och jämförande information för närmast föregående räkenskapsår. Enligt IAS 34.20 b) ska delårsrapporten också innehålla rapporter över resultat och övrigt totalresultat för den innevarande delårsperioden och hittills ackumulerat för det innevarande räkenskapsåret, med jämförande rapporter över resultat och övrigt totalresultat för jämförbara delårsperioder (innevarande period och hittills under året) för det närmast föregående räkenskapsåret.

För att den jämförande informationen ska uppfylla kravet på rättvisande bild enligt IAS 1.15 krävs att jämförelsetalen är korrekta. Om något belopp har rättats på grund av ett fel i tidigare perioder ska, enligt IAS 34.15 B (g), information ges om rättelsen, om den är betydande.

I Trigs delårsrapport stämmer inte jämförelsetalen per den 31 december 2014 i koncernbalansräkningen med de belopp som publicerats i årsredovisningen. Majoriteten av posterna och samtliga delsummeringar för koncernbalansräkningens jämförelseår har ändrats. Exempelvis har posten ”Kassa och bank” minskat med 50 procent och posten ”Totalt eget kapital” ökat med över 300 procent. Det finns ingen information om de ändringar som har gjorts.

Vidare har samtliga belopp i koncernresultaträkningen för jämförelseperioden januari–juni 2014 ändrats avsevärt jämfört med tidigare publicerade uppgifter, helt utan kommentar. Exempelvis har Trig tidigare presenterat en nettoomsättning på 100 533 euro och ett resultat på -764 303 euro, att jämföra med en nettoomsättning på 46 481 euro och ett resultat på -217 468 euro för denna jämförelseperiod i delårsrapporten.

Vid telefonmötet i augusti 2015 uppgav Trig att bolaget hade gjort en ny genomgång av beloppen i årsredovisningen efter att den publicerats och att delårsrapporten därför skulle komma att innehålla en del rättelser. Finansinspektionen kan dock konstatera att det i delårsrapporten inte finns någon sådan information som ska lämnas enligt IAS 34.15 B (g) om rättelser av fel i tidigare perioder. I sitt skriftliga yttrande har Trig i stället uppgett att jämförelsetalen i delårsrapporten har hämtats från en felaktig rapport och att de korrekta beloppen är de som finns i bolagets årsredovisning per den 31 december 2014.

Finansinspektionen kan konstatera att jämförelsetalen i delårsrapporten är felaktiga eftersom de inte överensstämmer med tidigare publicerade belopp och den bristande överensstämmelsen inte kan förklaras med att beloppen har rättats på grund av att de tidigare publicerade beloppen var fel. Finansinspektionen bedömer att avvikelserna är väsentliga, vilket innebär att delårsrapporten inte heller på denna punkt uppfyller kravet på rättvisande bild enligt IAS 1.15.

### **3.4 Sammanställningen över förändringar i eget kapital, IAS 34.20 c)**

Enligt IAS 34.20 c) ska en delårsrapport innehålla en rapport över ackumulerade förändringar i eget kapital för perioden hittills under året, med jämförande information för motsvarande period närmast föregående räkenskapsår. I den sammanställning över förändringar i eget kapital som presenteras i Trigs delårsrapport saknas dessa uppgifter.

Trig har i sitt yttrande förklarat att tidspress och oklarheter kring ansvarsområden gjorde att olika delar av de obligatoriska rapporterna med tillhörande noter föll ur delårsrapporten. Den bristande informationen innebär enligt Finansinspektionens bedömning att en väsentlig del av delårsrapporten saknas och att sammanställningen inte har upprättats i enlighet med IAS 34.20 c).

### **3.5 Information om betydande händelser och transaktioner, IAS 34.15 och 34.16 A c)**

Enligt IAS 34.15 ska delårsrapporten innehålla information om händelser och transaktioner som är av vikt för att förstå förändringarna i företagets finansiella ställning och utveckling sedan slutet av den årliga rapporteringsperioden. Av IAS 34.16 A c) framgår att information ska lämnas om poster som på grund av sin karaktär, storlek eller frekvens är ovanliga.

I resultaträkningen i Trigs delårsrapport uppgår "Finansiella poster, netto" till ett positivt saldo på 2 082 724 euro. Motsvarande belopp för jämförelseperioderna uppgår till mindre negativa belopp som gäller räntor och valutakursdifferenser. Posten "Övriga externa kostnader" uppgår till -2 136 345 euro, medan samma post för jämförelseperioderna uppgår till -149 201 euro för perioden januari–juni 2014 och till -2 832 613 euro för perioden juni 2013–december 2014.

Trots de stora förändringarna har Trig inte lämnat någon information om vad dessa poster avser eller varför de har förändrats så markant jämfört med tidigare perioder. Bolaget har i sitt yttrande uppgett att man håller med om att en utökad notapparat är nödvändig för att ge en rättvisande bild. Finansinspektionen anser att bristerna gör det mycket svårt för en användare av delårsrapporten att bilda

sig en uppfattning om vad som ligger bakom beloppen och förändringarna av dessa, och därmed om företagets finansiella ställning och utveckling under perioden. Finansinspektionen bedömer att avvikelserna är väsentliga och att Trig därmed vid upprättandet av delårsrapporten har åsidosatt bestämmelserna i IAS 34.15 och 34.16 A c).

### ***3.6 Uppgifter om moderföretaget, 9 kap. 5 § andra stycket 3 ÅRL***

Av 9 kap. 5 § ÅRL följer att ett företag som omfattas av IAS-förordningen ifråga om delårsrapporter ska tillämpa enbart vissa av bestämmelserna i 9 kap. ÅRL. Bland de bestämmelser som ett sådant företag ska tillämpa finns 9 kap. 3 § första–fjärde styckena ÅRL om delårsrapportens innehåll för uppgifter om moderföretaget. Detta framgår av 9 kap. 5 § andra stycket 3 ÅRL. I Trigs delårsrapport finns endast uppgifter om koncernen. Någon information om moderbolaget finns inte.

I sitt yttrande har Trig förklarat avsaknaden av uppgifter om moderbolaget med att den kopia av delårsrapporten som Finansinspektionen fått var ett utkast och att det inte överensstämmer med den rapport som bolaget har publicerat på sin webbplats.

Finansinspektionen noterade den 13 november 2015 att det på Trigs webbplats fanns två olika versioner av delårsrapporten som inte överensstämmer med den version som offentliggjordes på Frankfurtbörsens webbplats tillsammans med ett pressmeddelande den 7 september 2015. Finansinspektionens undersökning gäller, som anges ovan, den delårsrapport som är publicerad på Frankfurtbörsens webbplats. I den delårsrapporten finns ingen information om moderbolaget, vilket innebär att delårsrapporten inte har upprättats i enlighet med 9 kap. 5 § andra stycket 3 ÅRL.

### ***3.7 Revisors rapport, 9 kap. 6 § ÅRL***

Om en delårsrapport har granskats av en revisor, ska revisorns rapport bifogas delårsrapporten i enlighet med 9 kap. 6 § ÅRL. I delårsrapporten uppger Trig att revisorn har gjort en översiktlig granskning av rapporten, men någon rapport från revisorn har inte bifogats. Eftersom någon rapport från revisorn inte har bifogats uppfyller delårsrapporten inte kravet i 9 kap. 6 § ÅRL.

## **4 Överväganden om ingripande**

### ***4.1 Tillämpliga bestämmelser***

Om den regelbundna finansiella informationen som anges i 16 kap. 4–7 §§ LV inte har upprättats i enlighet med de bestämmelser som gäller för emittenten ska Finansinspektionen enligt 25 kap. 22 § LV meddela emittenten av de överlåtbara värdepapperen en erinran. En erinran ska dock inte beslutas om överträdelsen är ringa eller ursäktlig eller om en börs eller reglerad marknad i ett annat land inom EES vidtar tillräckliga åtgärder mot emittenten.

Om en emittent har meddelats beslut om erinran, får Finansinspektionen enligt 25 kap. 23 § LV besluta att emittenten ska betala en straffavgift. Straffavgiften ska uppgå till lägst 50 000 kronor och högst 10 miljoner kronor.

#### ***4.2 Bedömning av överträdelserna och val av ingripande***

Finansinspektionens utredning visar att Trig vid upprättandet av delårsrapporten har åsidosatt ett antal av de bestämmelser om regelbunden finansiell information som gäller för bolaget.

Trigs delårsrapport innehåller enligt Finansinspektionens uppfattning så väsentliga avvikelser att delårsrapporten inte ger användarna den information som behövs för att förstå och bedöma företagets finansiella ställning och utveckling under perioden. Rapporten uppfyller därmed inte det huvudsakliga syftet med den regelbundna finansiella informationen.

Enligt Finansinspektionens uppfattning är bristerna i Trigs delårsrapport så betydande att överträdelserna inte kan bedömas som ringa. I sitt yttrande har Trig förklarat bristerna med att det pågick flera förändringar inom företaget när delårsrapporten upprättades och att det uppstod en hel del missförstånd om ansvaret för olika uppgifter, vilket ledde till att flera misstag begicks. Finansinspektionen anser inte att bolagets förklaring gör att överträdelserna kan anses som ursäktliga. Det har inte heller framkommit att en börs eller en reglerad marknad i ett annat land inom EES har vidtagit tillräckliga åtgärder mot bolaget. Finansinspektionen ger därför Trig en erinran.

Eftersom avvikelserna i delårsrapporten är så många och omfattande att själva syftet med delårsrapporten inte har uppfyllts bedömer Finansinspektionen att erinran ska förenas med en straffavgift. Straffavgiften ska främst vara en gradering av bolagets överträdelser. Vid bestämmandet av straffavgiftens storlek har Finansinspektionen tagit hänsyn till Trigs omsättning och till överträdelsernas karaktär. Därutöver har Finansinspektionen beaktat att Trig, i vart fall fram till dess att bolaget den 14 december 2015 offentliggjorde en delårsrapport som man uppger är rättad, varken har informerat marknaden om bristerna i delårsrapporten eller om att en rättad delårsrapport skulle publiceras. Finansinspektionen anser att straffavgiften bör bestämmas till 300 000 kronor.

Straffavgiften, som tillfaller staten, kommer att faktureras av Finansinspektionen när beslutet har vunnit laga kraft.

FINANSINSPEKTIONEN

Sven-Erik Österberg  
*Styrelseordförande*

Carl Sehlin  
*Jurist*



Beslut i detta ärende har fattats av Finansinspektionens styrelse (Sven-Erik Österberg, ordförande, Anna Pettersson Westerberg, Sonja Daltung, Astri Muren, Hans Nyman, Gustaf Sjöberg och Erik Thedéen, generaldirektör) efter föredragning av juristen Carl Sehlin. I den slutliga handläggningen har även chefsjuristen Per Håkansson, avdelningschefen Marie Jespersion och redovisningsexperten Helene Grenmark deltagit.

*Bilagor*

Bilaga 1 – Hur man överklagar

Bilaga 2 – Tillämpliga bestämmelser

Kopia till: Bolagets verkställande direktör



## **Hur man överklagar**

Om ni anser att beslutet är felaktigt kan ni överklaga det genom att skriva till förvaltningsrätten. Ställ överklagandet till Förvaltningsrätten i Stockholm, men skicka eller lämna det till Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm.

Ange följande i överklagandet:

- Namn och adress
- Vilket beslut ni överklagar och ärendets nummer
- Varför ni anser att beslutet är felaktigt
- Vilken ändring ni vill ha och varför ni anser att beslutet ska ändras.

Kom ihåg att underteckna skrivelsen.

Överklagandet ska ha kommit in till Finansinspektionen inom tre veckor från den dag ni fått ta del av beslutet.

Finansinspektionen skickar överklagandet vidare till Förvaltningsrätten i Stockholm, om det kommit in i tid och Finansinspektionen inte själv ändrar beslutet på det sätt som ni begärt.

## Tillämpliga bestämmelser

### 16 kap. lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden

1 § Bestämmelserna i detta kapitel gäller för en emittent som har Sverige som hemmedlemsstat och vars överlåtbara värdepapper är upptagna till handel på en reglerad marknad.

Särskilda bestämmelser om emittenter som inte har säte i en stat inom EES finns i 11 och 11 a §§.

En emittent som inte har Sverige som hemmedlemsstat ska, om emittentens överlåtbara värdepapper efter ansökan av emittenten är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige, offentliggöra regelbunden finansiell information i enlighet med den offentliga reglering i emittentens hemmedlemsstat inom EES som följer av öppenhetsdirektivet. Lag (2009:572).

5 § En utgivare av aktier eller av obligationer eller andra överlåtbara skuldförbindelser som inte är av sådant slag som anges i 18 kap. 2 § första stycket 1 skall offentliggöra en delårsrapport för räkenskapsårets första sex månader (halvårsrapport). Halvårsrapporten skall offentliggöras så snart som möjligt och senast två månader efter rapportperiodens utgång.

8 § För emittenter med säte i Sverige finns bestämmelser om års- och koncernredovisning samt delårsrapport i årsredovisningslagen (1995:1554), lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och lagen (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag.

I fråga om koncernredovisning gäller därutöver Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder.

### 9 kap. årsredovisningslagen (1995:1554)

3 § Delårsrapporten skall bestå av

1. en balansräkning i sammandrag,
2. en resultaträkning i sammandrag,
3. noter, och
4. delårsinformation.

Balansräkningen och resultaträkningen skall minst innehålla de rubriker och delsummeringar som redovisades i den senaste årsredovisningen. Samma principer skall följas för redovisning och värdering som när årsredovisningen upprättas.

Noterna skall innehålla information om väsentliga beloppsförändringar som inträffat under den aktuella perioden.

Delårsinformationen skall innehålla information om händelser som är av väsentlig betydelse för att förstå utvecklingen av företagets ställning och resultat och en beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför. Delårsinformationen skall dessutom innehålla uppgifter om transaktioner med närstående som väsentligen påverkat företagets ställning och resultat.

Ett moderföretag skall i delårsrapporten, utöver uppgifter om moderföretaget, lämna uppgifter för koncernen motsvarande det som sägs i första – fjärde styckena.

**5 §** Ett företag som omfattas av artikel 4 i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder skall i fråga om delårsrapporter tillämpa kommissionens förordning (EG) nr 1725/2003 av den 29 september 2003 om antagande av vissa redovisningsstandarder i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002.

Ett företag som avses i första stycket skall tillämpa enbart följande bestämmelser i detta kapitel:

1. 1 § tredje stycket om språk och form,
2. 2 § om tillhandahållande av delårsrapport m.m.,
3. 3 § första–fjärde styckena om delårsrapportens innehåll för uppgifter om moderföretaget, och
4. 6 § om granskning av revisor.

I delårsrapporten skall företaget dessutom lämna en beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som de företag som ingår i koncernen står inför.

**6 §** Om en delårsrapport har granskats av en revisor, skall även revisorns rapport bifogas delårsrapporten.

Om delårsrapporten inte är granskad av en revisor, skall det anges i rapporten.

### **Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder**

**Artikel 2** Definitioner: I denna förordning avses med "internationella redovisningsstandarder" IAS-standarder (International Accounting Standards) och IFRS-standarder (International Financial Reporting Standards) med tillhörande tolkningar (SIC/IFRIC-tolkningar), efterföljande ändringar av dessa standarder och tillhörande tolkningar, framtida standarder och tillhörande tolkningar som utfärdats eller antagits av International Accounting Standards Board (IASB).

**Artikel 4** För varje räkenskapsår som inleds den 1 januari 2005 eller därefter skall de företag som är underställda en medlemsstats lagstiftning upprätta sin koncernredovisning i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som antagits i överensstämmelse med förfarandet i artikel 6.2, under förutsättning att deras värdepapper på balansdagen är noterade på en reglerad marknad i

en medlemsstat i enlighet med de villkor som fastställs i artikel 1.13 i rådets direktiv 93/22/EEG av den 10 maj 1993 om investeringstjänster på värdepappersområde(9).

**Kommissionens förordning (EG) nr 1725/2003 av den 29 september 2003 om antagande av vissa redovisningsstandarder i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002**

**Artikel 1** Härmed antas de internationella redovisningsstandarder som anges i bilagan.

**Bilaga (utdrag)** Internationella redovisningsstandarder:  
IAS 1: Utformning av finansiella rapporter (omarbetad 1997)  
IAS 34: Delårsrapportering (1998)

**Kommissionens förordning (EG) nr 1126/2008 av den 3 november 2008 om antagande av vissa internationella redovisningsstandarder i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002**

**Artikel 1** De internationella redovisningsstandarderna enligt artikel 2 i förordning (EG) nr 1606/2002 ska antas i enlighet med bilagan till den här förordningen.

**Bilaga (utdrag)** Internationella redovisningsstandarder:  
IAS 1                Utformning av finansiella rapporter  
IAS 34              Delårsrapportering

**Internationella redovisningsstandarder**

**IAS 1.7 (utdrag)** I denna standard används följande begrepp med de innebörder som anges nedan:

- *Väsentlig*: Utelämnanden eller felaktigt redovisade poster är väsentliga om de, var för sig eller gemensamt, kan påverka de beslut som användare fattar på basis av de finansiella rapporterna. Väsentlighet beror på utelämnandets eller felaktighetens storlek och karaktär, bedömt utifrån de rådande omständigheterna. Postens storlek eller karaktär, eller en kombination av dem, kan vara den avgörande faktorn.

Bedömningen av huruvida ett utelämnande eller en felaktighet kan påverka användares ekonomiska beslut, och därmed vara väsentligt, kräver överväganden avseende dessa användares egenskaper. I punkt 25 i *Föreställningsram för utformning av finansiella rapporter* (föreställningsramen) står att det "förutsätts att användarna har en rimlig kunskap om affärsverksamhet, ekonomi och redovisning samt att de är beredda att studera informationen med rimlig noggrannhet". Därför behöver bedömningen beakta hur användare med sådana egenskaper rimligen kan väntas bli påverkade i sina ekonomiska beslut.

**IAS 1.9** Finansiella rapporter är ett strukturerat återgivande av ett företags finansiella ställning och finansiella resultat. Syftet med finansiella rapporter är att ge information om ett företags finansiella ställning, finansiella resultat och kassaflöden, som är användbar för en rad olika kategorier av användare vid ekonomiska beslut. Av de finansiella rapporterna framgår också resultaten av företagsledningens förvaltning av de resurser som anförtrots den. För att uppnå detta syfte innehåller finansiella rapporter information om ett företags

- a) tillgångar,
- b) skulder,
- c) eget kapital,
- d) intäkter och kostnader, inklusive vinster och förluster,
- e) tillskott av och värdeöverföring till ägare i deras egenskap av ägare, och
- f) kassaflöden.

Denna information, tillsammans med annan information i noterna, underlättar för användare av finansiella rapporter att förutsäga företags framtida kassaflöden och, i synnerhet, deras tidpunkt och säkerhet.

**IAS 1.15** Finansiella rapporter ska ge en rättvisande bild av ett företags finansiella ställning, finansiella resultat och kassaflöden. Rättvisande bild kräver ett korrekt återgivande av transaktioners effekter, andra händelser och förhållanden enligt de definitioner av och redovisningsvillkor för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader som framställs i föreställningsramen. Tillämpningen av IFRS, med ytterligare upplysning där så krävs, förutsätts leda till finansiella rapporter som ger en rättvisande bild.

**IAS 1.31** Ett företag behöver inte lämna särskild upplysning som krävs av en IFRS om informationen inte är väsentlig.

**IAS 34.15** Ett företag ska i delårsrapporten redogöra för händelser och transaktioner som är av vikt för att förstå förändringarna i företags finansiella ställning och utveckling sedan slutet av den senaste årliga rapporteringsperioden. Upplysningarna om dessa händelser och transaktioner ska uppdatera den relevanta information som ges i den senaste årsrapporten.

**IAS 34.15 B** Här följer en förteckning över händelser och transaktioner för vilka information ska ges om de är betydande. Förteckningen är dock inte uttömmande.

- a) Nedskrivning av varulager till nettoförsäljningsvärde och återföring härav.
- b) Nedskrivning av finansiella tillgångar, materiella anläggningstillgångar, immateriella tillgångar eller andra tillgångar och återföring av nedskrivning.
- c) Återföring av tidigare avsättningar för omstruktureringsutgifter.
- d) Förvärv och avyttring av materiella anläggningstillgångar.
- e) Åtaganden att förvärva materiella anläggningstillgångar.
- f) Uppgörelser vid rättstvister.
- g) Rättelser av fel i tidigare perioder.

- h) Förändrade verksamhetsmässiga eller ekonomiska förutsättningar som påverkar det verkliga värdet av företagets finansiella tillgångar och finansiella skulder oavsett om dessa tillgångar eller skulder redovisas som verkligt värde eller upplupet anskaffningsvärde.
- i) Eventuell underlåtenhet att betala lån eller avtalsbrott gällande ett låneavtal som inte har åtgärdats vid eller före slutet av rapporteringsperioden.
- j) Transaktioner med närstående.
- k) Överföringar mellan nivåer beträffande den hierarki för verkligt värde som använts för att bedöma det verkliga värdet av finansiella instrument.
- l) Ändringar i klassificeringen av finansiella tillgångar till följd av en ändring vad beträffar tillgångarnas syfte eller användning.
- m) Förändrade eventualförpliktelser och eventualtillgångar.

**IAS 34.16 A** Förutom att ge information om betydande händelser och transaktioner i enlighet med punkterna 15–15 C ska ett företag lämna följande information i noterna till delårsrapporten, om informationen i fråga inte anges på annan plats i delårsrapporten. Informationen ska vanligtvis redovisas från räkenskapsårets början till rapportperiodens slut.

- a) Ett uttalande om att samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen eller, om dessa principer eller metoder har ändrats, en beskrivning av ändringens karaktär och effekt.
- b) Kommentarer som förklarar säsongsvariationer eller cykliska effekter som påverkat verksamheten under delåret.
- c) Karaktär och storlek på poster som påverkar tillgångar, skulder, eget kapital, nettoresultat eller kassaflöden som på grund av karaktär, storlek eller frekvens är ovanliga.
- d) Uppgifter om de effekter av ändrade uppskattningar som anges i de tidigare delårsrapporterna för samma räkenskapsår eller under tidigare räkenskapsår.
- e) Upplysning om emissioner, återköp och återbetalningar avseende skuldebrev, aktier och andra aktierelaterade värdepapper.
- f) Utdelning (ackumulerad eller per aktie), uppdelad på stamaktier och andra aktier.
- g) Följande segmentinformation (segmentinformation krävs i ett företags delårsrapport endast om IFRS 8 Rörelsesegment kräver att företaget lämnar segmentinformation i årsredovisningen).
  - i. Intäkter från externa kunder om de ingår i värderingen av segmentets rapport över totalresultat som granskas av den högste verkställande beslutsfattaren eller på annat sätt regelbundet lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren.
  - ii. Intäkter från andra segment, om de ingår i värderingen av segmentets rapport över totalresultat som granskas av den högste verkställande beslutsfattaren eller på annat sätt regelbundet lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren.
  - iii. Ett mått på segmentets resultat.



- iv. Ett mått på totala tillgångar och skulder för ett särskilt segment som omfattas av rapporteringsskyldighet om sådana belopp regelbundet tillhandahålls den högste verkställande beslutsfattaren och om det har skett en väsentlig förändring i förhållande till det belopp som angavs i den senaste årsredovisningen för det segmentet som omfattas av rapporteringsskyldighet.
  - v. Beskrivning av skillnaderna i förhållande till den senaste årsredovisningen vad gäller segmentsindelning eller värderingen av segmentets rapport över totalresultat.
  - vi. Avstämning mellan det sammanlagda resultatet för de segment för vilka information ska lämnas och företagets resultat före skattekostnader (skatteintäkter) och avvecklade verksamheter. Om ett företag däremot fördelar poster såsom skattekostnader (skatteintäkter) till ett segment för vilket information ska lämnas kan företaget göra en avstämning mellan det sammanlagda beloppet på segmentets mått på resultat och resultatet efter dessa poster. Väsentliga avstämningsposter ska definieras separat och beskrivas i denna avstämning.
- h) Händelser efter delårsperiodens slut som inte har tagits upp i delårsrapporten.
  - i) Effekten av förändringar i företagets struktur under delårsperioden, såsom rörelseförvärv, förvärv eller avyttring av dotterföretag samt långsiktiga investeringar, omstruktureringar och avvecklade verksamheter. I händelse av rörelseförvärv ska företaget lämna den information som krävs i IFRS 3 Rörelseförvärv.
  - j) För finansiella instrument, de upplysningar om verkligt värde som krävs enligt punkterna 91–93 (h), 94–96, 98 och 99 i IFRS 13 Värdering till verkligt värde och punkterna 25, 26 och 28–30 i IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar.
  - k) Företag som blir eller upphör att vara investmentföretag, såsom det definieras i IFRS 10 Koncernredovisning, ska lämna upplysningar enligt punkt 9 B i IFRS 12 Upplysningar om andelar i andra företag.

**IAS 34.20** De finansiella rapporter (i sammandrag eller i sin helhet) som ingår i en delårsrapport ska upprättas enligt nedan:

- a) En rapport över finansiell ställning per den aktuella delårsperiodens slut och jämförande information för närmast föregående räkenskapsår.
- b) Rapporter över resultat och övrigt totalresultat för den innevarande delårsperioden och hittills ackumulerat för det innevarande räkenskapsåret, med jämförande rapporter över resultat och övrigt totalresultat för jämförbara delårsperioder (innevarande period och hittills under året) för det närmast föregående räkenskapsåret. Enligt vad som är tillåtet i IAS 1 (enligt ändring 2011) kan en delårsrapport för varje period innehålla en rapport eller rapporter över resultat och övrigt totalresultat.
- c) En rapport över ackumulerade förändringar i eget kapital för perioden hittills under året, med jämförande information för motsvarande period närmast föregående räkenskapsår.

- d) En rapport över kassaflöden avseende perioden hittills under räkenskapsåret, med jämförande information för motsvarande period närmast föregående räkenskapsår.