

Bolaget AB
Att. CFO

07_2021

Granskning av årsredovisning för 2019.

Nämnden för svensk redovisningstillsyn ("Nämnden") har granskat den finansiella informationen i Bolaget AB:s ("bolaget") årsredovisning för 2019 och har med anledning av detta ställt frågor till bolaget den 3 juli, den 8 oktober och den 30 oktober 2020. Nämnden har tagit del av bolagets svar den 19 augusti, 15 oktober respektive den 13 november 2020. Baserat på den skriftliga korrespondensen i ärendet bedömer Nämnden att bolaget i vissa avseenden avviker från tillämpliga bestämmelser i IFRS-regelverket på ett sätt som kan påverka bedömningen av den finansiella informationen. Nämndens bedömning framgår nedan.

1. Intäktskategorier och koppling till segment (IFRS 15/IAS8)

Bolaget har en affärsmodell som successivt går mot fokus på löpande serviceintäkter ([Tjänster]-intäkter) från att tidigare varit i huvudsak utrustningsleverantör. Under 2019 var dessa intäkter enligt beskrivningen i VD-förordet 45 procent av koncerntotalen. I segmentsredovisningen anges emellertid en indelning på Systemförsäljning respektive Operatörstjänster, där 77 procent av koncernens intäkter ingår i det förstnämnda. Slutligen görs i redovisningsprinciperna en indelning på "varor" respektive "tjänster", där vissa kundkontrakt inom "varor" tillämpar successiv vinstavräkning. Nämnden kan konstatera att bolagets beskrivning av redovisningsprinciper saknar uppgifter om uppdelningen av intäkterna i enlighet med IFRS 15 punkt 114, samt kopplingen till segment enligt punkt 115, liksom upplysningar om uppdelningen i enlighet med punkterna B87-88.

Nämnden bedömer att den utelämnade informationen enligt IFRS15 punkterna 114, 115 och B87-88 är en ringa överträdelse av regelverket enligt 13§ i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2018:18) och avslutar med en uppmaning till bolaget att i kommande årsredovisning lämna den aktuella informationen. Av bolagets svar framgår att de avser att skapa en tydligare koppling mellan redovisningsprinciperna, segmentsrapporteringen och intäktskategorierna. Nämnden kan även notera att förändringar genomförts i halvårsrapporten 2020.

2. Aktiverade utvecklingsutgifter (IAS 38)

I resultaträkningen för 2019 redovisas utvecklingskostnader uppgående till 47,8 mkr, samt avskrivningar på utvecklingskostnader motsvarande 10,5 mkr. Det totala balansräkningsbeloppet i december 2019 avseende aktiverade utvecklingskostnader är 29,6 mkr. Någon beskrivning i årsredovisningen av balansposten finns inte, endast siffrorna och hur de förändrats under året. I redovisningsprinciperna anges allmänna

förklaringar och val av avskrivningstid. Nämnden har efterfrågat bland annat en specifikation av balansposten "produkt- och programvaruutveckling" uppdelad per utvecklingsprojekt. Av bolagets svar framgår att de aktiverade kostnaderna avser i huvudsak två projekt, [Projekt 1] och [Projekt 2], där främst [Projekt 1] kommer att dra fortsatt betydande utvecklingskostnader. Nämnden anser att information om balansposten är väsentlig för en läsare av de finansiella rapporterna, eftersom förändringar i aktiveringar kan få betydande effekt på bolagets resultat. Nämnden anser därför att en beskrivning av varje väsentlig immateriell tillgång i enlighet med IAS 38, punkt 122, b), med redovisat värde och kvarstående avskrivningstid även skall framgå.

Nämnden bedömer att den utelämnade informationen i enlighet med IAS 38 punkt 122 b) är en ringa överträdelse av regelverket enligt 13§ i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2018:18) och avslutar med en uppmaning till bolaget att i kommande årsredovisning lämna den aktuella informationen.

3. Nedskrivningstest goodwill (IAS 36)

Bolaget redovisar goodwill motsvarande 257 mkr. Minsta kassagenererande enhet (CGU) motsvarar segmenten. Totalt 171 mkr av goodwillposten ligger på segment [Segment 1], medan 86 mkr avser segment [Segment 2]. Det förstnämnda området redovisar 1,2 mkr i rörelsevinst, det andra en rörelseförlust på 25,7 mkr. Nämnden har efterfrågat underlag som visar nedskrivningsprövningarna för respektive goodwillpost, samt "headroom" för respektive CGU, liksom underlag som beskriver de tillväxtantaganden som tillämpats vid värderingen. Med ledning av bolagets svar anser Nämnden att bolaget i årsredovisningen inte presenterat tillfredställande information om utgångspunkterna för uppskattningarna av framtida kassaflöden, enligt IAS 36 punkt 33-34. Exempel på information är antaganden som speglar företagsledningens bedömning om ekonomiska förhållanden under nyttjandeperioden, liksom exempelvis en analys av skillnader i tidigare prognoser mot faktiskt utfall. Nämnden saknar vidare information om företagsledningens metod för att fastställa gjorda antaganden i enlighet med IAS 36 punkt 134 d) ii. Som exempel kan nämnas referens till tidigare erfarenheter eller koppling till externa informationskällor vilka kan styrka gjorda antaganden.

Nämnden bedömer att den utelämnade informationen enligt IAS 36 punkt 33-34 och 134 d) ii är en ringa överträdelse av regelverket enligt 13§ i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2018:18) och avslutar med en uppmaning till bolaget att i kommande årsredovisning lämna den aktuella informationen.

4. Värdering av kundfordringar (IFRS9/IFRS7)

Bolaget redovisar vid utgången av 2019 kundfordringar på 75 mkr, med en ingående kreditförlustreserv motsvarande 26,9 mkr. Av denna har 18,7 mkr skrivits av under 2019 utan någon kommentar. Nämnden har efterfrågat en närmare beskrivning av väsentliga bedömningar som gjorts vid tillämpning av upplysningskraven om kreditrisker i kundfordringar och avtalstillgångar. Bolaget har angivit att kunderna i huvudsak är stater/offentliga institutioner, alternativt organisationer som är i det närmaste offentliga institutioner och att kreditrisken därför är minimal. Nämndens bedömning är att bolagets övergång till en större andel betalningar från systemets slutkunder, så kallade [Tjänster]-intäkter, ändrar den riskprofilen. Följaktligen skall bolaget lämna

kvantitativa upplysningar om företagets exponering mot de olika riskerna, i enlighet med IFRS 7 punkt 34. Nämnden saknar också information i enlighet med IFRS 7 punkt 35F-N gällande gruppering av fordringarna utifrån kreditriskgemensamma egenskaper, exempelvis genom en matris i enlighet med IFRS 9 punkt B5.5.35.

Nämnden bedömer att den utelämnade informationen i IFRS 7 punkt 34 respektive 35F-N, samt IFRS 9 punkt B5.5.35 är en ringa överträdelse av regelverket enligt 13§ i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2018:18) och avslutar med en uppmaning till bolaget att i kommande årsredovisning lämna den aktuella informationen.

5. Upplysningar om närstående (IAS 24)

Bolaget redovisar i balansräkningen skulder till aktieägarna på sammanlagt 49,8 mkr per den 31 december 2019 (f å 58,9 mkr), vilka är hänförliga till köpet av dotterbolaget [Dotterbolag A]. En del av skulden (17,5 mkr) har konverterats till aktier 2018, vilket gav 15,1 miljoner aktier och en konverteringskurs på 1,15 kronor/aktie. Högsta kurs under året har varit 2,23 kr (jan 2019) och lägsta 1,04 (dec 2019). Nämnden har bett bolaget inkomma med en redogörelse över bolagets mellanhavanden med närstående. Bolaget anger att transaktionerna i allt väsentligt avser aktieägaren [Aktieägare B], som också har vissa företagsledande funktioner i koncernen. Uppgifterna om [Aktieägare B] är sådan information som ska lämnas enligt IAS 24. Nämnden konstaterar att informationen saknas i årsredovisningen.

Nämnden bedömer att den utelämnade informationen i enlighet med IAS 24 är en ringa överträdelse av regelverket enligt 13§ i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2018:18) och avslutar med en uppmaning till bolaget att i kommande årsredovisning lämna den aktuella informationen.

Bolaget har uppgivit att de avser att lämna en tydligare redogörelse i kommande årsredovisning.

6. APM – Definition av alternativa nyckeltal

Bolagets definition av alternativa nyckeltal saknar en avstämning/brygga för nyckeltalen "Räntebärande skulder", "Proforma räkenskaper för förvärvade verksamheter" och "Rörelsekapital" i enlighet med Esma:s riktlinjer punkt 26-28.

Nämnden bedömer att den utelämnade informationen är en ringa överträdelse av Esma:s riktlinjer punkt 26-28 i enligt 13§ i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2018:18) och avslutar med en uppmaning till bolaget att i kommande årsredovisning lämna den aktuella informationen. Nämnden kan konstatera att förändringar genomförts i halvårsrapporten för 2020.

Beträffande övriga frågeställningar som har förekommit i utredningen så har Nämnden inget ytterligare att anföra.

Nämnden kommer att informera Finansinspektionen om beslutet. De åtgärder som omfattas av beslutet kommer att följas upp. Om Nämnden finner att bolaget inte följer beslutet ska ärendet

lämnas över till Finansinspektionen¹. Beslutet kommer att publiceras på Nämndens hemsida i anonymiserad form. Samtliga kommunicerade handlingar kommer att ligga tillgängliga i Admincontrol under 30 dagar efter detta beslut. Därefter stängs åtkomsten ned.

Med vänliga hälsningar

Annika Poutiainen
Ordförande

Göran Melin
Vice ordförande

¹ 14§, FFFS 2018:18.