

PANELEN FÖR ÖVERVAKNING AV FINANSIELL RAPPORTERING
(Övervakningspanelen)

BESLUT 2005:8

2005-12-19

Sid. 1 (5)

Verkställande direktören Thomas Widstrand
Borås Wäfveri AB
Box 52
593 06 BORÅS

Underlåtenhet att redovisa verksamhet under avveckling m.m.

1. Frågorna

I årsredovisningen 2004 har Borås Wäfveri angivit följande.

” Handelsrörelsen

MSEK	2004	2003	2002	2001	2000
Omsättning	136,6	289,6	271,1	312,5	288,5
Rörelseresultat	8,6	35,6	33,7	2,4	9,9

Huvuddelen av handelsrörelsen, Jotex med dotterbolag, avyttrades under andra kvartalet. Detta medför att verksamheten konsoliderades de första fyra månaderna under året. Den återstående delen av handelsrörelsen, Marks & Kattens AB, är inriktad mot försäljning av garner och broderier. Verksamheten är under prispress och diskussioner pågår om hur verksamheten bäst skall kunna utvecklas.

...

Not 5 Resultat från finansiella investeringar

...	Koncern 2004	2003	Moderbolag 2004	2003
Realisationsresultat vid försäljning av dotterbolag	-	-	184,6	-
...				

...

Kassaflödesanalys

...

INVESTERINGSVERKSAMHETEN

	Not	KONCERN		MODERBOLAG	
		2004	2003	2004	2003
MSEK	Not	2004	2003	2004	2003
...					
Sålda dotterbolag		199,6		199,6	
...					
Kassaflöde från investeringsverksamheten		236,4	-27,2	183,7	-54,7

...

BALANSRÄKNINGEN

	Not	KONCERN		MODERBOLAG	
		2004	2003	2004	2003
MSEK	Not	2004	2003	2004	2003
...					
Uppskjuten skattefordran		20,7	22,6		
...					
Summa tillgångar		1036,6	1410,1	335,7	402,9

...

Not 6

...

Underskottsavdrag: Ackumulerade underskottsavdrag finns endast i moderbolaget och uppgår till 25,1 (21,7) MSEK.

...

Not 1 Redovisningsprinciper

...

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta värderas enligt balansdagens kurs. I de fall valutasäkringsåtgärd genomförts, används terminkurs. Valutavinsten och förluster på fordringar och skulder av rörelsekaraktär redovisas bland övriga rörelseintäkter alternativt övriga rörelsekostnader.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar rörelsefordringar, rörelseskulder, leasingåtaganden och upplåning. Finansiella skulder redovisas till nominellt värde.

Derivatinstrument

Koncernen utnyttjar derivatinstrument för att täcka riskerna för valutakursförändringar i valutor med obalans i flödena. Koncernens policy som fastställts av styrelsen tillämpas. De instrument som används är

terminssäkring. Terminssäkring används i de valutor som koncernen nyttjar vid inköp och försäljning vid obalans i flödena. Dessa valutor är EUR och USD.

Finansiell riskhantering

Koncernen har en fastlagd valutapolicy enligt vilken riskeliminering i första hand skall eftersträvas genom balansering av löpande in- och utflöden samt, vad gäller överskottsvaluta, genom att en del av upplåningen sker i denna valuta. ...”

Övervakningspanelens kansli har i brev till Borås Wäfveri den 19 oktober 2005 bl.a. anfört följande. Bolaget har i årsredovisningen för år 2004 angivit att huvuddelen av affärsområdet Handel har avyttrats under andra kvartalet 2004. Enligt RR 19 skall företag som fattat ett beslut om avveckling lämna viss information om detta, något som inte verkar ha skett. Enligt kassaflödesanalysen har sålda dotterbolag genererat en inbetalning på 199,6 MSEK. Den specifikation av sålda tillgångar som krävs synes dock inte ha lämnats. I balansräkningen redovisas en uppskjuten skattefordran på 20,1 MSEK. Av not 6 framgår att det finns ackumulerade underskottsavdrag i moderbolaget. Det sägs dock inget om huruvida dessa motsvaras av en skattefordran. Det är också oklart om det belopp som redovisas utgör underskottsavdraget eller skattefordran. Information skall lämnas om mål och policy för alla finansiella risker. Företaget synes dock endast ha kommenterat vad som gäller för valuta. Information om verkliga värden på alla finansiella instrument verkar inte heller ha lämnats.

Borås Wäfveri har i brev till kansliet den 14 november 2005 i huvudsak anfört följande. Redovisning av avyttringen av handelsrörelsen borde kanske ha gjorts annorlunda. Avsaknaden av specifikation i kassaflödesanalysen av sålda tillgångar är ett misstag. Upplysningarna om uppskjuten skatt och finansiella risker kommer att förbättras till kommande år.

Övervakningspanelens ordförandegrupp beslutade den 28 november 2005 med stöd av 3 kap. 1 § i arbetsordningen att panelen skulle behandla frågorna

1. om bolaget har underlåtit att redovisa avyttringen av affärsområdet Handelsrörelsen i enlighet med RR 19 verksamheter under avveckling,
2. om bolaget har underlåtit att iakttaga upplysningskrav enligt punkten 36 d) i RR 7 Redovisning av kassaflöden,
3. om bolaget har underlåtit att iakttaga upplysningskrav enligt punkten 70 i RR 9 Inkomstskatter
4. om bolaget har underlåtit att iakttaga upplysningskrav enligt punkterna 38 och 72 i RR 27 Finansiella instrument: Upplysningar och klassificering.

2. Övervakningspanelens bedömning

Verksamheter under avveckling

I punkt 1 i Redovisningsrådets rekommendation RR 19 Verksamheter under avveckling definieras vad som avses med en verksamhet under avveckling. Punkt 14 i rekommendationen anger för vilken redovisningsperiod ett företag skall informera om en sådan verksamhet. Av punkterna 25 -37 i rekommendation framgår vilka upplysningar om en verksamhet under avveckling som skall lämnas.

Borås Wäfveri har i årsredovisningen 2004 inte särredovisat någon verksamhet under avveckling, trots att bolaget i den inledande texten till årsredovisningen anger att "huvuddelen av handelsrörelsen" hade avyttrats under år 2004. Enligt punkterna 1 och 14 i RR 19 skulle information om verksamhet under avveckling ha lämnats. Bolaget har således underlåtit att lämna sådana upplysningar om affärsområdet i enlighet som anges i punkterna 25-37 i samma RR 19, något som bolaget också självt tillstår. Denna underlåtenhet föranleder kritik av bolagets årsredovisning 2004.

Upplysning kassaflödesanalys

I punkt 36 d) i Redovisningsrådets rekommendation RR 7 Redovisning av kassaflöden anges att upplysning skall lämnas i not till finansieringsanalysen om de sammanlagda beloppen med avseende på uppgifter för periodens förvärv respektive avyttringar gällande andra tillgångar och skulder än likvida medel i dotterföretag eller andra affärsenheter som förvärvats respektive avyttrats; tillgångarna och skulderna skall redovisas uppdelade på viktigare tillgångs- och skuldkategorier. Bolaget har inte i årsredovisningen 2004 lämnat den specifikation av viktigare sålda tillgångs- och skuldkategorier som krävs enligt rekommendationen och har därmed avvikit från punkt 36 d) i RR 7. För denna avvikelse skall bolaget kritiseras.

Upplysning inkomstskatter

Enligt punkt 70 i Redovisningsrådets rekommendation RR 9 Inkomstskatter skall upplysning lämnas om uppskjutna skattefordringar och de förhållanden som motiverar att de redovisas i balansräkningen. Bolaget har inte lämnat någon motivering till att en uppskjuten skattefordran på 20,7 MSEK redovisas som tillgång i årsredovisningen 2004 samtidigt som det i not 6 angivits att ackumulerade underskottsavdrag uppgår till 25,1 MSEK i moderbolaget. Bolaget har därmed avvikit från upplysningskravet i punkt 70 i RR 9 och skall kritiseras för detta.

Upplysningar finansiella instrument

I punkt 38 i Redovisningsrådets rekommendation RR 27 Finansiella instrument: Upplysningar och klassificering föreskrivs att företag skall beskriva mål och policies för sin finansiella riskhantering, inklusive policy för säkring av de framtida betalningar för vilka säkringsredovisning tillämpas, uppdelat på huvudtyper av betalningar. I punkt 72 samma rekommendation anges bl.a. att bolaget för varje slag av finansiella tillgångar och finansiella skulder, oavsett om de redovisas i balansräkningen eller inte, skall lämna information om det verkliga värdet.

Bolaget har i not angivit sin policy för att hantera valutarisken. Däremot anges inte policyn för hantering av övriga finansiella risker t.ex. ränterisk, marknadsrisk och kassaflödesrisk. Inte heller lämnar bolaget några upplysningar om verkliga värden på sina finansiella instrument. Bolaget har således inte uppfyllt upplysningskraven i punkterna 38 och 72 i RR 27. Dessa brister utgör skäl för kritik.

3. Övervakningspanelens slutsats

Övervakningspanelen kritiserar Borås Wäfveri AB för att i årsredovisningen 2004 ha underlåtit
att särredovisa verksamheter under avveckling,
att specificera viktigare sålda tillgångs- och skuldkategorier i not till kassaflödesanalysen,
att lämna motivering till att en uppskjuten skattefordran redovisats på 20,7 MSEK, och
att lämna vissa specifika upplysningar gällande finansiella instrument och finansiell
riskhantering.

På Övervakningspanelens vägnar

Hans-G Solerud

I panelens avgörande har deltagit f.d. justitierådet Hans-G Solerud, ordförande, Clas Reuterskiöld, vice ordförande, professor Jan-Erik Gröjer, vice ordförande, direktör Ulf Egenäs, direktör Catarina Fritz, civ. ek. Hans Karlsson, direktör Kajsa Lindståhl, direktör Mats-Olof Ljungkvist och direktör Ingvar Petersson.

Panelens beslut är enhälligt.