



NEKKAR ASA  
Postboks 3577 Fyllingsdalen  
5845 BERGEN

VÅR REFERANSE  
18/6519

DERES REFERANSE

DATO  
06.11.2019

## Kontroll av finansiell rapportering

### 1. Innledning

Finanstilsynet har gjennomgått enkelte av Nekkar ASA (tidligere TTS Group ASA) ("Nekkar" eller "foretaket") sine regnskapsmessige endringer ved implementeringen av IFRS 15 *Driftsinntekter fra kontrakter med kunder* med utgangspunkt i informasjon gitt i årsregnskapet for 2017 og halvårsregnskapet for 2018, jf. verdipapirhandelloven ("vphl") § 19-1 tredje ledd. Det vises til tidligere korrespondanse og møter, senest foretakets svarbrev av 15. januar 2019.

IFRS 15 trådte i kraft fra og med 1. januar 2018. I årsregnskapet for 2017 under "New standards, amendments and interpretations not yet adopted by TTS Group" og i note 11 i halvårsregnskapet for 2018 beskriver foretaket endringene av å implementere IFRS 15.

Finanstilsynet har vurdert enkelte områder av Nekkar sin anvendelse av IFRS 15 på én kontrakt. Foretaket leverer skipsheiser og skipsforflytningsutstyr til verftsindustrien. Kontrakten går over flere år og foretaket har vurdert kontrakten til å være en leveringsforpliktelse da leveransen er et kombinert produkt hvor de ulike delene inngår som input. Foretaket har videre vurdert at skipsheisløsningen som skapes ikke har alternativ bruk for foretaket og at foretaket gjennom hele kontraktsperioden har håndhevbar rett til betaling for ytelser utført til dato. Foretakets konklusjon er at leveringsforpliktelsen oppfylles over tid i samsvar med IFRS 15.35c).

Finanstilsynet tar foretakets inntektsføring på denne kontrakten til etterretning. Finanstilsynet har sett nærmere på ett av forholdene som er kommentert i punkt 2 under. Saken anses med dette som avsluttet.

### 2. Håndhevbar rett til betaling

I henhold til nr. 35c) i IFRS 15 må et foretak ha en håndhevbar rett til betaling for ytelser som er utført til dato da kunden fortløpende får kontroll på det som leveres. Denne retten til betaling må være tilstede til enhver tid under hele kontraktens varighet og må minst kompensere foretaket for ytelser utført til dato dersom kontrakten sies opp av kunden, jf. IFRS 15.37. Et beløp som kompenserer for ytelser utført til dato vil kunne være et beløp som dekker de utgiftene foretaket har pådratt seg ved oppfyllelse av leveringsforpliktelsen pluss en rimelig fortjenestemargin.

Nekkars rett til betaling er regulert både i kontrakten med kunden samt i relevant lovverk. Foretaket har dermed konkludert med at kravet i nr. 35c) er oppfylt.

Foretaket har en plikt til å begrense kundens tap ved kansellering av kontrakten. Dette er regulert i kontraktens underliggende rett. Dette kan innebære en plikt for Nekkar til å selge materialer og deler som skal benyttes i det ferdige produktet til andre dersom kunden hever kontrakten.

Finanstilsynet har stilt spørsmål om hvorvidt dette påvirker selskapets håndhevbar rett til betaling fra kunden gjennom kontraktperioden i samsvar med IFRS 15.35c).

Finanstilsynets forståelse av kravene i IFRS 15 er at kompensasjonen et foretak til enhver tid skal ha rett på gjennom kontraktperioden, må være fra kontrakten med kunden og ikke eventuelle nye kontrakter foretaket må inngå for å utføre sin plikt til å begrense tap. Det vesentlige er hvorvidt denne kompensasjonen fra den opprinnelige kontrakten med kunde inkluderer en rimelig fortjenestemargin, eller om man gjennom sin plikt til å begrense tap mottar kompensasjon fra andre kontrakter i en slik grad at man ikke lenger oppnår en rimelig fortjenestemargin fra den opprinnelige kontrakten.

Foretaket har forklart at verdien som kan genereres ved å videreselge materialer og deler fra kontrakten sannsynligvis vil være svært lav. På grunn av skipsheisløsningen er spesialtilpasset til kunden, vil man, avhengig av hvilke deler det gjelder, muligens kunne oppnå 5-10 % av kostverdien for enkelte deler. Foretaket har forklart at dette totalt sett vil utgjøre mindre enn 5 % av kontraktsverdien. Foretaket mener dette ikke vesentlig påvirker kundens forpliktelse til å kompensere for pådratte utgifter pluss en rimelig fortjenestemargin til enhver tid gjennom hele kontraktperioden.

Finanstilsynet tar inntektsføringen for denne kontrakten til etterretning. Det påpekes imidlertid at denne vurdering må gjøres per kontrakt og i kontrakter hvor videresalg av materialer og deler kan bli vesentlig, vil dette påvirke rett til betaling fra kunde i henhold til IFRS 15.35c). Finanstilsynet påpeker også at vurderingen kan bli annerledes i kontrakter hvor fortjenestemarginen er lav da kravet i standarden er at det skal være en rimelig fortjenestemargin på opprinnelig kontrakt med kunde.

### **3. Avslutning**

Finanstilsynet har ikke vurdert hvorvidt forholdene beskrevet over omfattes av verdipapirlovgivningens regler om informasjonsplikt, jf. vphl § 5-2 første ledd, jf. § 3-2.

Finanstilsynet legger til grunn at dette løpende vurderes av foretaket.

Finanstilsynet har oversendt en kopi av dette brevet til foretakets valgte revisor samt til Oslo Børs.

For Finanstilsynet

Christian Falkenberg Kjøde  
seksjonssjef

Åselin Løvik  
seniorrådgiver

*Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.*