



REDOVISNINGSRÅDET

UTTALANDE FRÅN REDOVISNINGSRÅDETS AKUTGRUPP DECEMBER 2002

URA 25 REDOVISNING AV KOSTNADER I SAMBAND MED EMISSION OCH ÅTERKÖP AV EGETKAPITALINSTRUMENT

Enligt punkt 9 i RR 22, Utformning av finansiella rapporter får ett företags finansiella rapporter inte beskrivas vara i överensstämmelse med Redovisningsrådets rekommendationer om de inte uppfyller samtliga krav i alla tillämpliga rekommendationer och tillämpliga uttalanden från Redovisningsrådets Akutgrupp. Akutgruppens uttalanden behöver, i likhet med Redovisningsrådets rekommendationer, inte tillämpas på oväsentliga poster.

Referens: SIC 17, Equity – Costs of an Equity Transaction samt RR 27, Finansiella instrument: Upplýsningar och klassificering.

FRÅGESTÄLLNING

1. Normalt uppkommer kostnader när ett företag emitterar egetkapitalinstrument, definierade i enlighet med RR 27, Finansiella instrument: Upplýsningar och klassificering, eller när det återköper sådana instrument. Exempel är avgifter för registrering och andra liknande avgifter, betalningar till jurister och andra rådgivare, tryckkostnader, stämpelkostnader samt interna kostnader i form av den tid som företagsledningen och andra avsätter. Kostnader i form av vissa avgifter till banker och andra finansinstitut (underwriting fees) kan, i vissa fall, minska den emissionslikvid som företaget erhållit.
2. Frågorna gäller:
 - a) vilka kostnader som utgör transaktionskostnader när ett företag emitterar egetkapitalinstrument eller köper tillbaka sådana instrument samt
 - b) hur sådana transaktionskostnader skall redovisas av företaget.
3. Detta uttalande är tillämpligt på transaktionskostnader i samband med emission eller återköp av egetkapitalinstrument, definierade i enlighet med RR 27, Finansiella instrument: Upplýsningar och klassificering, när emissionen eller återköpet resulterar i en nettoökning eller nettominusning av det egna kapitalet ("kostnader för en egetkapitaltransaktion"). Uttalandet är inte tillämpligt på transaktionskostnader som uppkommer vid en emission av egetkapitalinstrument i samband med ett företagsförvärv (hur sådana kostnader skall redovisas framgår av RR 1:00, Koncernredovisning). Exempel på kostnader som inte ingår bland transaktionskostnaderna, som de beskrivs i detta uttalande, omfattar kostnader för notering av aktier på en fondbörs, kostnader i samband med att en aktieägare säljer befintliga aktier, aktiesplit eller en fondemission.
4. RR 27, Finansiella instrument: Upplýsningar och klassificering gäller inte för en arbetsgivares åtaganden i anslutning till program för anställdas köp av aktier i företaget. Därtill kommer att RR 29, Ersättningar till anställda, inte anger hur aktierelaterade förmåner till anställda skall redovisas. Därför behandlar inte detta uttalande redovisningen av köp och försäljning av eget kapitalinstrument i samband med sådana förmåner.

BEDÖMNING

5. Transaktionskostnader i samband med emission eller återköp av egetkapitalinstrument innefattar endast sådana tillkommande externa kostnader som direkt kan hänföras till en egetkapitaltransaktion (definierad i punkterna 3 och 4 ovan) och som annars skulle ha undvikits.

6. Transaktionskostnader i samband med en emission av egetkapitalinstrument skall redovisas som en avdragspost från emissionsbeloppet med hänsyn tagen till eventuella skatteeffekter. Transaktionskostnader i samband med återköp av egetkapitalinstrument skall redovisas som en avdragspost från fritt eget kapital. Kostnader i samband med en emission eller ett återköp som inte fullföljs skall belasta periodens resultat.
7. Vid emission av aktier till eller under nominellt belopp, i bolag vars aktier är noterade vid en börs eller auktoriserad marknadsplats, skall transaktionskostnaderna redovisas som en avdragspost från bolagets eget kapital i övrigt.
8. Transaktionskostnader som avser emission av ett instrument som inrymmer både en finansiell skuld och ett egetkapitalinstrument skall fördelas på de båda delarna i proportion till hur emissionslikviden fördelas.
9. Transaktionskostnader som hänför sig till mer än en transaktion, till exempel kostnader för en emission av några aktier kombinerad med en ansökan om börsintroduktion av andra (eller samma) aktier, skall fördelas mellan de båda transaktionerna på ett sätt som är rimligt och i konsekvens med hur andra liknande fördelningar görs.

UPPLYSNINGAR

10. Uppllysning skall lämnas om de transaktionskostnader som redovisats som en avdragspost från eget kapital under perioden. Uppllysning skall också lämnas om eventuella skatter, som påverkat det egna kapitalet när företaget informerar om det sammanlagda beloppet av aktuell och uppskjuten skatt, och som hänför sig till poster som redovisas direkt mot eget kapital i enlighet med RR 9, Inkomstskatter.

ÖVERVÄGANDEN

11. Enligt punkt 65 i Föreställningsram för utformning av finansiella rapporter kan kapital som tillskjutits av aktieägare redovisas som en separat kategori inom eget kapital. RR 4, Redovisning av extraordinära intäkter och kostnader samt uppllysningar för jämförelseändamål, samt punkterna 94-98 i Föreställningsram för utformning av finansiella rapporter, utgår ifrån att samtliga intäkter och kostnader skall påverka resultatet, för så vitt inte något annat framgår av en annan rekommendation utgiven av Redovisningsrådet.
12. Av punkt 8 i bilaga 1 till RR 27, Finansiella instrument: Uppllysningar och klassificering framgår att varje redovisad förändring av det egna kapitalet till följd av att ett företag löst in ett egetkapitalinstrument och satt ner det egna kapitalet, utgör en transaktion mellan de ägare som valt att sälja sina innehav och de som valt att stå kvar som ägare, snarare än en vinst eller förlust för företaget. Av samma skäl är slutsatsen i Akutgruppens uttalande URA 24, Återköp av egetkapitalinstrument, att ett återköp och en senare försäljning av egna egetkapitalinstrument inte ger upphov till vare sig vinst eller förlust för företaget. Därför påverkas inte periodens resultat av ett företags återköp och försäljningar av dess egna egetkapitalinstrument.
13. De kostnader som ett företag ådrar sig för att genomföra en emission eller ett återköp av egetkapitalinstrument skall redovisas som en del av den transaktion till vilka de hör. Genom att koppla samman emissionen eller återköpet med transaktionskostnaderna, redovisas de totala effekterna av transaktionerna i det egna kapitalet. Följaktligen skall kostnader i samband med en emission av egetkapitalinstrument redovisas som en avdragspost från bundet eget kapital och kostnader i samband med återköp av egetkapitalinstrument redovisas som en avdragspost från fritt eget kapital.
14. Innebörden av att koppla samman transaktionskostnader med en emission eller ett återköp av egetkapitalinstrument, definierade i enlighet med RR 27, Finansiella instrument: Uppllysningar och klassificering, är att endast sådana externa kostnader som hör ihop med transaktionen, och som annars skulle ha undvikits, omfattas av detta uttalande.

15. Exempel på kostnader som inte innefattas i transaktionskostnader enligt detta uttalande är fördelningar av interna administrativa kostnader och ersättningar till anställda.
16. Enligt punkt 70 b) i RR 22, Utformning av finansiella rapporter, skall företag särredovisa alla intäkter och kostnader som redovisats direkt mot det egna kapitalet. Enligt punkt 52 i RR 9, Inkomstskatter, skall aktuell och uppskjuten skatt redovisas direkt mot eget kapital om skatten är hänförlig till poster som redovisas direkt mot eget kapital. Enligt punkt 69 a) i RR 9, skall upplysning lämnas om det sammanlagda beloppet av aktuell och uppskjuten skatt som hänför sig till poster som redovisas direkt mot eget kapital.

BYTE AV REDOVISNINGSPRINCIP

Byte av redovisningsprincip skall redovisas i enlighet med RR 5, Redovisning av byte av redovisningsprincip.

ÖVERENSSTÄMMELSE MED SIC

Detta uttalande överensstämmer med SIC 17, Equity – Costs of an Equity Transaction med följande undantag:

- Enligt SIC 17 skall transaktionskostnader redovisas som en avdragspost från eget kapital. I detta uttalande anges att vissa kostnader skall redovisas som avdragsposter från emissionsbeloppet medan andra skall dras från fritt eget kapital, vilket framgår av p. 6 och 13.
- I det fall som ett noterat bolag emitterar aktier till nominellt belopp skall kostnaderna redovisas som en avdragspost från bolagets eget kapital i övrigt. Detta framgår av punkt 7. Någon motsvarighet till detta krav finns inte i SIC 17.
- SIC 17, p. 12, hänvisar till IAS 32 p. 31. Den punkten saknar motsvarighet i RR 27, Finansiella instrument: Upplysningar och klassificering, och hänvisningen har därför utgått i detta uttalande.
- SIC 17, p. 14, hänvisar till IAS 39, Financial Instruments: Recognition and Measurement. Redovisningsrådet har inte gett ut någon svensk rekommendation baserad på IAS 39. Motsvarighet till hänvisningen saknas därför i detta uttalande.

Detta uttalande ersätter ett tidigare uttalande från Akutgruppen, Redovisning av utgifter vid kontantemissioner, publicerat i mars 1997.

