



REDOVISNINGSRÅDET

UTTALANDE FRÅN REDOVISNINGSRÅDETS AKUTGRUPP DECEMBER 2002

URA 35 KONCERNREDOVISNING – VAD AVSES MED "TRANSAKTIONSDAGEN" OCH HUR FASTSTÄLLS DET VERKLIGA VÄRDET PÅ 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 28, Business Combinations – "Date of Exchange" and Fair Value of Equity Instruments samt RR 1:00, Koncernredovisning.

FRÅGESTÄLLNING

1. Köpeskillingen för andelar i ett dotterföretag, där förvärvet redovisas enligt förvärvsmetoden, kan utgöras av egetkapitalinstrument utgivna av köparen. Punkt 33 i RR 1:00, Koncernredovisning, anger att anskaffningsvärdet motsvaras av det kontanta belopp som erlagts eller det verkliga värdet, på transaktionsdagen, av annan form av köpeskillning som erlagts i utbyte mot det bestämmande inflytandet över det förvärvade företags nettotillgångar.
2. I de fall som köparen utgett noterade egetkapitalinstrument som en del av köpeskillingen, och börskursen inte utgör ett tillförlitligt uttryck för det verkliga värdet, anger punkt 36 i RR 1:00, Koncernredovisning att förändringar i börskursen, under en rimligt lång period före och efter den tidpunkt då villkoren för förvärvet offentliggjordes, skall beaktas.
3. Frågorna gäller:
 - a) vad avses med "transaktionsdagen" när man fastställer det verkliga värdet på egetkapitalinstrument som utgetts som en del av köpeskillingen vid ett förvärv.
 - b) när är det lämpligt att beakta andra faktorer och värderingsmetoder, förutom börskursen på ett noterat egetkapitalinstrument vid transaktionsdagen samt
 - c) vilka upplysningar skall lämnas när börskursen på ett noterat egetkapitalinstrument inte använts som mått på instrumentets verkliga värde, och vilka upplysningar skall lämnas när egetkapitalinstrumentet inte är noterat.
4. Av punkt 39 i RR 1:00, Koncernredovisning framgår att om det redan vid förvärvet är sannolikt att en justering av köpeskillingen, baserad på en eller flera framtida händelser, kommer att ske vid en senare tidpunkt, och beloppet kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt, skall förvärvsanalysen redan från början bygga på det beräknade slutliga anskaffningsvärdet. Följaktligen gäller inte detta uttalande för sådana egetkapitalinstrument som utgetts som en justering av köpeskillingen, baserad på en eller flera framtida händelser, om inte justeringen är sannolik, och kan uppskattas på ett tillförlitligt sätt vid förvärvstidpunkten.

BEDÖMNING

5. När ett förvärv genomförs i en transaktion (det vill säga inte i flera steg) utgörs transaktionsdagen av förvärvstidpunkten, det vill säga den tidpunkt vid vilken förvärvaren får det bestämmande inflytandet över det förvärvade företags nettotillgångar och rörelse. När ett förvärv genomförs i flera steg (det vill säga genom successiva aktieförvärv) skall det verkliga värdet på de egetkapitalinstrument som ges ut som köpeskilling vid varje steg, fastställas vid den tidpunkt som varje enskilt förvärv redovisas av förvärvaren.
6. Börskursen på ett noterat egetkapitalinstrument vid transaktionsdagen är det bästa uttrycket för instrumentets verkliga värde och skall användas utom i sällsynta fall. Andra faktorer och värderingsmetoder skall likaså bara beaktas i de sällsynta fall när det kan visas att börskursen är otillförlitlig och att andra faktorer och värderingsmetoder ger ett mer tillförlitligt mått på egetkapitalinstrumentets verkliga värde. Börskursen vid transaktionsdagen är otillförlitlig endast om den påverkats av otillbörliga kursrörelser eller av begränsad handel.

UPPLYSNINGAR

7. När det finns en börskurs på transaktionsdagen på ett egetkapitalinstrument som getts ut som del av köpeskillingen, men denna inte använts som ett mått på instrumentets verkliga värde, skall företag lämna upplysning om
 - a) detta förhållande,
 - b) orsakerna till varför börskursen inte är ett mått på egetkapitalinstrumentets verkliga värde,
 - c) den metod och de betydelsefulla antaganden som använts för att fastställa det verkliga värdet, samt
 - d) den sammanlagda skillnaden mellan börskursen och det belopp som angetts som egetkapitalinstrumentets verkliga värde.
8. När ett egetkapitalinstrument getts ut som köpeskilling och instrumentet saknar en börskurs på transaktionsdagen, skall företaget lämna upplysning om detta förhållande samt om de metoder och betydelsefulla antaganden som använts för att fastställa det verkliga värdet.

ÖVERVÄGANDE

9. Som framgår av punkt 34 i RR 1:00, Koncernredovisning är det av särskild vikt att skilja mellan förvärvstidpunkten och tidpunkten för varje enskild transaktion vid stegvisa förvärv. När ett förvärv genomförs i en transaktion finns ingen skillnad mellan förvärvstidpunkten och transaktionsdagen. Punkt 100 a) i Föreställningsramen anger att när tillgångar redovisas till anskaffningsvärde, anskaffningsvärdet utgörs av det verkliga värdet av tillgångar som lämnats i utbyte vid förvärvstidpunkten. När således ett företag förvärvas i en transaktion och inte i flera steg, fastställs det verkliga värdet på köpeskillingen när det bestämmande inflytandet (så som det definieras i punkt 4 i RR 1:00) över det förvärvade företags nettotillgångar och rörelse övergått till förvärvaren. När ett förvärv genomförs i flera steg (det vill säga genom successiva aktieförvärv), fastställs det verkliga värdet på köpeskillingen när varje enskilt förvärv redovisas av förvärvaren.
10. Av punkt 36 i RR 1:00, Koncernredovisning framgår att noterade värdepapper, utgivna av förvärvaren, skall värderas till verkligt värde, vilket är lika med börskursen vid transaktionsdagen, såvida inte anmärkningsvärt stora fluktuationer eller begränsad handel gör att börskursen inte ger ett tillförlitligt uttryck för verkligt värde. När börskursen på ett noterat egetkapitalinstrument inte anses utgöra ett tillförlitligt uttryck för dess verkliga värde, är det osannolikt att det finns tillgång till sådan erforderlig information som krävs för att göra en tillförlitlig uppskattning av vilken effekt som stora fluktuationer eller begränsad handel har vid den tidpunkten, på grund av

det stora antalet faktorer som påverkar kursen. Följaktligen skall andra faktorer och värderingsmetoder endast beaktas i de sällsynta fall när det kan visas att börskursen är ett otillförlitligt mått, och att de andra faktorerna och värderingsmetoderna ger en mer tillförlitlig uppskattning av det verkliga värdet på egetkapitalinstrumentet på transaktionsdagen.

ÖVERENSSTÄMMELSE MED SIC

Detta uttalande överensstämmer med SIC 28, Business Combinations – "Date of Exchange" and Fair Value of Equity Instruments med undantag för följande:

- SIC 28, p. 4, hänvisar till punkt 68 i IAS 22, Business Combinations. Denna punkt har inte tagits in i RR 1:00, Koncernredovisning. Hänvisningen har därför utgått.
- SIC 28, p. 10, hänvisar till IAS 39, Financial Instruments: Recognition and Measurement. Denna rekommendation har inte getts ut av Redovisningsrådet och hänvisningen har därför utgått.

■