

Bokföringsnämnden
Box 7849
103 99 Stockholm

SN referens 101/2019

Dnr 18-99

Stockholm 20191014

Remissvar

Förslag till allmänna råd och vägledning om redovisning av fusion

Tack för inbjudan till att lämna synpunkter på förslaget till allmänna råd och vägledning om redovisning av fusion. Svenskt Näringsliv anser att en modernisering av nuvarande normgivning för redovisning av fusion är angelägen, i synnerhet med hänsyn till övergången till K-regelverken, och välkomnar därför Bokföringsnämndens förslag.

Generellt anser Svenskt Näringsliv att Bokföringsnämndens förslag att samla regelverket för redovisning av fusion är en förbättring i förhållande till nuvarande normgivning. Vägledningen med tillhörande exempel täcker många vanligt förekommande situationer och torde därför vara användbart som handbok i fusionsredovisning för små och medelstora företag. Vad gäller större företag som tillämpar K4 är vägledningen inte lika heltäckande, vilket knappast heller kan förväntas.

Svenskt Näringsliv vill emellertid invända mot förslaget att ta bort den nuvarande principen för fusionsredovisning som bygger på koncernvärden, vilken är en betydligt enklare ansats för värdering av övertagna tillgångar och skulder än den som Bokföringsnämnden nu föreslår. Bokföringsnämnden hänvisar i remissen till att den s.k. ägarsynen ska tillämpas, vilket får till följd att koncernvärden inte fungerar som generell princip för alla fusioner då nämndens huvudregelverk för upprättande av koncernredovisning K3 bygger på en annan värderingsansats, den s.k. enhetssynen. Valet att föreskriva ägarsyn istället för enhetssyn får i huvudsak bäring på fusioner av koncernföretag som förvärvats stegvis. I praktiken gör tillämpningen av ägarsyn redovisningen av sådana fusioner komplicerad, bl.a. eftersom det kan vara svårt att få fram de underlag som behövs för en korrekt värdering av övertagna tillgångar och skulder. Några motiv till varför Bokföringsnämnden anser att enhetssynen är möjlig att tillämpa vid upprättande av koncernredovisning men inte vid redovisning av fusion lämnas inte i remissen. Om det saknas sådana motiv anser Svenskt Näringsliv att koncernvärdemetoden är den enklaste ansatsen för fusionsredovisning och därför bör tillåtas generellt.

I övrigt har Svenskt Näringsliv ett antal mindre förbättringsförslag som bör övervägas i den fortsatta bearbetningen av vägledningen.

Beskrivningen av fusionssituationer

Enligt vad Svenskt Näringsliv erfar förekommer fusioner främst i samband med koncerninterna omstruktureringar dvs. när det övertagande företaget direkt eller indirekt äger andelar i det överlåtande företaget. Beskrivningen i den inledande kommentaren till Kapitel 2 – Redovisning av fusion, återspeglar emellertid inte detta förhållande. Det tredje stycket inleds exempelvis med påståendet att aktieägarna i det överlåtande företaget ska erhålla ett fusionsvederlag. Den betydligt vanligare situationen där ägarna avstår från fusionsvederlag omnämns inte förrän i nästkommande stycke. Beskrivningen antyder att detta utgör en undantagssituation. Framställningen kommer sannolikt inte leda till några missförstånd i praktiken, men gör vägledningen mer svårtillgänglig för läsaren.

Motsvarande gäller även punkten 2.2 i det allmänna rådet som utgår ifrån att ett fusionsvederlag utgår. En alternativ formulering som kan övervägas är exempelvis "Om fusionsvederlag utgår i samband med..."

Värdering av övertagna tillgångar och skulder

Enligt punkten 2.1 ska värderingen av övertagna tillgångar och skulder ske "med ledning av de värderingsprinciper som det övertagande företaget ska tillämpa när årsredovisningen upprättas." Svenskt Näringsliv föreslår att det istället framgår av punkten att det är det övertagande företags *redovisningsprinciper* (som även innefattar värderingsprinciper) som ska utgöra ledning. Alternativt bör Bokföringsnämnden överväga ett andra stycke som anger att det är det övertagande företags redovisningsprinciper som avgör om en övertagen post är balansgill.

Fördelning av fusionsvederlaget

Enligt punkten 2.2 ska fusionsvederlaget fördelas på övertagna tillgångar och skulder samt eventuell goodwill. Ett fusionsvederlag kan bestå av aktier, likvida medel eller någon annan tillgång. Detta kan tydliggöras genom att i punkten ange att det är *värdet* av fusionsvederlaget som ska fördelas.

Identifierbara tillgångar och skulder

Svenskt Näringsliv föreslår att det tydliggörs om fusionsvederlaget även ska fördelas på identifierbara tillgångar (och skulder) som inte redovisas i det överlåtande företags balansräkning vid fusionstillfället. Det skulle exempelvis kunna röra sig om egenutvecklade immateriella tillgångar. Av punkten 2.3 framgår visserligen att om värdena på övertagna tillgångarna och skulderna avviker från de bokförda efter fördelningen ska de bokförda värdena justeras. Detta adresserar dock endast värderingsfrågan, och inte frågan om redovisning i balansräkningen (recognition).

Punkten 2.4 kan läsas som att även sådana tillgångar och skulder som inte redovisas i det överlåtande företags balansräkning ska tas upp om de fanns vid förvärvet av andelarna i det överlåtande företaget (och det är förenligt med det övertagande företags redovisningsprinciper). Även denna punkt skulle tjäna på ett klargörande.

Indirekt ägda företag

Av punkten 2.4 framgår att vid förvärv av ett helägt dotterföretag ska anskaffningsvärdet för andelarna fördelas på tillgångar, skulder och eventuell goodwill som uppkom vid förvärvet. Vid fusion mellan helägda systrar (punkt 2.7) ska fördelningen istället avse moderföretagets anskaffningsvärde för andelarna i det överlåtande företaget. Av kommentaren till punkten 2.7

framgår att detta endast gäller när moderföretaget äger andelarna direkt. Det framgår inte av det allmänna rådet vad som gäller när andelarna ägs indirekt genom ett annat företag i samma koncern. Svenskt Näringsliv anser att Bokföringsnämnden bör klargöra vad som gäller även i en sådan situation.

Värdering till bokförda värden

Om en förvärvsanalys inte upprättats, vilket exempelvis skulle kunna vara fallet vid fusion av ett helägt dotterföretag i en koncern som inte är skyldig att upprätta koncernredovisning, kan det i praktiken bli svårt att hitta ett tillförlitligt underlag för att fastställa värdet av de tillgångar och skulder samt goodwill som uppstod vid förvärvet av andelarna i enlighet med punkt 2.4. I dessa fall kan det bli aktuellt att utgå ifrån bokförda värden, vilket borde framgå av kommentaren till punkt 2.8.

Hantering av årsresultat och beräkning av fusionsdifferens

Svenskt Näringsliv anser att vid fusion av systerföretag ska principerna för hantering av överlåtande årsresultat och beräkning av fusionsdifferens vara desamma som vid fusion av ett företag som det övertagande företaget äger andelar i. Detta går dock inte att utläsa direkt ur punkterna 2.14 och 2.15 och de bör därför förtydligas.

SVENSKT NÄRINGSLIV

Claes Norberg