

Årsregnskabsloven

- Erhvervsstyrelsens udtalelse om virksomhedssammenslutninger (marts 2018)

Erhvervsstyrelsen har udsendt [Udtalelse om forholdet mellem bestemmelserne om virksomhedssammenslutninger i årsregnskabsloven og IFRS \(IFRS 3\)](#). Udtalelsen har været ventet, siden folketinget i maj 2015 vedtog en række væsentlige ændringer af årsregnskabsloven (ÅRL), herunder ændringer til bestemmelserne om virksomhedssammenslutninger. Udtalelsen medfører, at IFRS 3 *Business Combinations* fremover skal anvendes til fortolkning af årsregnskabslovens bestemmelser om virksomhedssammenslutninger i koncernregnskabet, og tillige i selskabsregnskaber ved erhvervelse af en virksomhed, der ikke er i selskabsform, hvilket medfører en række ændringer i forhold til hidtidig praksis under årsregnskabsloven. Udtalelsen finder anvendelse for virksomhedssammenslutninger, som finder sted den 1. juli 2018 eller senere.

Afgrænsning – indre værdis metode ÅRL § 43

Udtalelsen omhandler ikke indregning af kapitalandele efter indre værdis metode. Dette skyldes, at det fortsat ikke er afklaret, hverken under IFRS eller under årsregnskabsloven, om indre værdis metode skal anses som en konsolideringsmetode eller en værdiansættelsesmetode. Hvis indre værdis metode anses for en konsolideringsmetode, vil reglerne for koncernregnskab og indre værdis metode være de samme. Indtil der sker en afklaring, vil det være et valg af regnskabspraksis (inden for lovens rammer), om virksomheden anser indre værdis metode som en målemetode eller konsolideringsmetode.

Efter Deloitte's vurdering betyder det, at den hidtidige praksis under ÅRL kan videreføres, alternativt kan anvendes en metode, der svarer til den nye praksis jf. Erhvervsstyrelsens udtalelse. Ved den sidstnævnte metode vil kapitalandelen i en dattervirksomhed blive indregnet med samme værdier i henholdsvis moderselskabsregnskabet og koncernregnskabet.

1. Tilpasning af loven til IFRS 3 *Business Combinations*

Lovens bestemmelser om virksomhedssammenslutninger blev med lovændringen i 2015 tilpasset IFRS 3 på en række punkter. I bilag 1 har vi indsat en oversigt over de vedtagne lovændringer. Loven er dog ikke en fuldstændig tilpasning til IFRS 3, idet loven fx fortsat kræver afskrivning af goodwill over den forventede brugstid, hvor IFRS 3 alene kræver gennemførelse af en årlig nedskrivningstest. Endvidere er der en række forhold, som ikke er detailreguleret i lovens få overordnede rammebestemmelser, og hvor der er forskelle mellem den regnskabsmæssige behandling af virksomhedssammenslutninger efter lovens hidtidige praksis og IFRS 3.

Da udtalelsen, som ifølge lovbemærkningerne skal tydeliggøre forholdet mellem ÅRL og IFRS 3, først lige er udsendt, har der siden lovens ikrafttræden den 1. januar 2016 været usikkerhed om fortolkning af lovens overordnede rammebestemmelser, herunder om IFRS 3 kan eller skal anvendes fuldt ud til fortolkning, eller om der på visse punkter er konflikt mellem IFRS 3 og EU-direktiverne som gør, at IFRS 3 på visse punkter ikke kan anvendes til fortolkning af ÅRL.

2. Formålet med udtalelsen

Formålet med udtalelsen er at beskrive de mest almindeligt forekommende spørgsmål om forskelle i reguleringen vedrørende virksomhedsovertagelser i ÅRL og IFRS. Udtalelsen omfatter ikke forhold, hvor der ikke er forskel mellem de to regelsæt.

Ifølge lovbemærkningerne og udtalelsen skal ÅRLs bestemmelser om virksomhedssammenslutninger, med få undtagelser, fremover fortolkes efter IFRS 3. Efter den tidligere lov var det IAS 22 *Business Combinations*, som udfyldte lovens rammer. IAS 22 er nu erstattet af IFRS 3. Udtalelsen medfører ændringer på en række områder i forhold til den hidtidige årsregnskabslov, men fjerner til gengæld den usikkerhed, der har været siden lovens ikrafttræden. Se nærmere nedenfor om anvendelse af IFRS 3.

En af grundene til, at udtalelsen først har kunnet udsendes nu er, at Erhvervsstyrelsen blandt andet skulle undersøge, om der på en række områder var en konflikt mellem IFRS 3 og EU's regnskabsdirektiv. Ifølge udtalelsen er det alene ved delvist salg af dattervirksomhed, at en fortolkning efter IFRS 3 er i strid med EU direktivet (se afsnit 5.7 nedenfor).

3. Skal IFRS 3 anvendes for alle virksomhedssammenslutninger?

I udtalelsen er det præciseret, at hvis en virksomhed, ud over lovens ordlyd og tilhørende lovbemærkninger, har behov for yderligere vejledning til den regnskabsmæssige behandling af en virksomhedssammenslutning, så skal denne findes i IFRS 3, herunder i de yderligere kommentarer fra IASB, som findes i Basis for Conclusions on IFRS 3 og appendix til IFRS 3.

ÅRLs bestemmelser om virksomhedssammenslutninger er ens uanset virksomhedens regnskabsklasse. Behovet for vejledning for at opfylde lovens krav afhænger derfor blandt andet af kompleksiteten af selve virksomhedssammenslutningen. Af lovbemærkningerne og udtalelsen fremgår, at det ikke er hensigten, at virksomhederne skal sætte sig ind i alle bestemmelserne i IFRS 3 i forbindelse med simple virksomhedssammenslutninger. I mere komplicerede virksomhedssammenslutninger skal IFRS 3 anvendes.

Simple virksomhedssammenslutninger

Som eksempler på simple virksomhedssammenslutninger, hvor IFRS 3 som udgangspunkt ikke er relevant, nævnes følgende i udtalelsen:

1. En tømrervirksomhed i regnskabsklasse B køber en anden håndværkervirksomhed. De to virksomheder udgør herefter en koncern, omfattet af regnskabsklasse B. Der er ikke krav om koncernregnskab og modervirksomheden indregner kapitalandelen til kostpris. Der er således ikke behov for en købsprisallokering, hvorfor IFRS 3 ikke er relevant.
2. En mellemstor rengøringsvirksomhed omfattet af regnskabsklasse C erhverver alle kapitalandele i en mikrovirksomhed i samme branche. Det antages, at udgangspunktet er, at de aktiver og forpligtelser, som erhverves ved overtagelsen, er af mindre betydning for den samlede koncern. Ud fra et væsentlighedskriterium er der derfor ikke behov for en nøjagtig købesumsallokering.
3. En fysisk person ejer to kapitalselskaber. Disse ønskes fusioneret til ét selskab. Der er tale om en såkaldt vandret fusion. I denne situation vil fusionen kunne gennemføres baseret på bogførte værdier efter sammenlægningsmetoden, og da sammenlægningsmetoden ikke omtales i IFRS 3 er IFRS 3 ikke relevant i denne situation. Hvis overtagelsesmetoden anvendes, kan IFRS 3 være relevant, hvilket blandt andet vil afhænge af kompleksiteten i transaktionen jf. ovenfor. Det bemærkes endvidere, at overtagelsesmetoden alene kan anvendes, hvis der er ydet et vederlag i forbindelse med fusionen (se også afsnit 6.1).

Komplicerede virksomhedssammenslutninger

Som eksempler på komplicerede virksomhedssammenslutninger, hvor IFRS 3 skal anvendes, nævnes følgende i udtalelsen:

1. Erhvervelse af kapitalandele sker i flere trin over en længere periode.
2. Den erhvervede virksomhed har væsentlige immaterielle aktiver, fx i form af kundekontrakter, rettigheder mv., som det kan være forbundet med vanskeligheder at identificere og måle.
3. Købsprisen indeholder en earn-out, som er baseret på fremtidig indtjening mv.

4. Ikrafttræden af lovændringerne og udtalelsens bestemmelser

Udtalelsen finder anvendelse på virksomhedssammenslutninger, som finder sted den 1. juli 2018 eller senere og har dermed fremadrettet virkning.

Udtalelsen indeholder tilsvarende overgangsbestemmelser som de vedtagne lovændringer, der finder anvendelse for virksomhedssammenslutninger, som gennemføres i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere.

Som vi ser det, kan virksomhederne derfor vælge at implementere ændringerne jf. de vedtagne lovændringer og udtalelsen:

- a) med tilbagevirkende kraft, herunder tilpasning af sammenligningstal, jf. ÅRL § 51, eller
- b) med fremadrettet virkning
 - for de vedtagne lovændringer, således at ændringerne alene anvendes for virksomhedssammenslutninger, der gennemføres i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere.
 - for ændringer som følger af udtalelsen, således at ændringerne alene anvendes for virksomhedssammenslutninger, der gennemføres den 1. juli 2018 eller senere.

Det er efter Deloitte's vurdering uklart, hvordan overgangsbestemmelserne skal anvendes i praksis, herunder

- hvordan overgangsbestemmelserne kan og skal anvendes for virksomhedssammenslutninger gennemført før 1. juli 2018
- hvordan lovens og udtalelsens overgangsbestemmelser skal anvendes for afledte konsekvenser af virksomhedssammenslutninger foretaget før lovens ikrafttræden eller mellem lovens ikrafttræden og udtalelsens ikrafttræden. Det kan fx være efterfølgende ændringer i købsvederlaget (fx regulering af en earn-out), efterfølgende korrektioner af overtagelsesbalancen og indtægtsførsel af negativ goodwill. Det er eksempelvis uklart, om regulering af en earn-out vedrørende en virksomhedsovertagelse foretaget før 1. juli 2018 skal indregnes i resultatopgørelsen jf. udtalelsen, hvis den ikke anvendes med tilbagevirkende kraft.

Anvendelse af ændringerne med tilbagevirkende kraft skal ske systematisk og konsekvent. Valg af denne mulighed betyder, at alle ændringer skal anvendes med tilbagevirkende kraft for alle virksomhedssammenslutninger, som virksomheden har gennemført i tidligere år.

For virksomhedssammenslutninger, der gennemføres før 1. juli 2018, er det fortsat muligt at vælge en regnskabspraksis på de punkter, som er omfattet af udtalelsen. Et sådan valg skal ske konsekvent, således at virksomheden enten vælger en regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger, der er baseret på IFRS 3, eller vælger at anvende ÅRLs hidtidige metode. For at sikre sammenlignelighed med den praksis, der skal anvendes fremadrettet, anbefaler Deloitte, at der vælges en regnskabspraksis baseret på IFRS 3 og konklusionerne i udtalelsen fremadrettet.

Tilpasning med tilbagevirkende kraft kan være meget byrdefuldt, hvorfor det efter Deloitte's vurdering ofte vil være hensigtsmæssigt at anvende overgangsbestemmelsen og implementere ændringerne med fremadrettet virkning. Anvendes overgangsbestemmelsen, skal det oplyses. Hvis anvendelse af overgangslempelserne medfører, at virksomheden har mere end én regnskabspraksis for ensartede regnskabsposter, skal der endvidere gives yderligere oplysninger, hvis det er nødvendigt for at opnå et retvisende billede, fx yderligere omtale i anvendt regnskabspraksis.

5. Forskelle mellem IFRS 3 og hidtidig praksis efter ÅRL - overblik

Nedenfor har vi opsummeret de mest almindelige forhold, som ikke er detailreguleret i loven, og hvor der er forskelle mellem den regnskabsmæssige behandling af virksomhedssammenslutninger i koncernregnskabet efter lovens hidtidige praksis og IFRS 3. Forholdene er efterfølgende uddybet.

IFRS 3 skal generelt anvendes fremadrettet ved fortolkning af ÅRL, dog kan IFRS 3 ikke anvendes ved virksomhedens salg af kapitalandele, hvor virksomheden mister kontrol.

Behandling i koncernregnskabet			Afsnit	
Emne	Praksis før lovændring 2015	IFRS 3 og praksis under ÅRL fremadrettet	I ERST udtalelse	Nedenfor
Trinvis køb af kapitalandele: Regulering af hidtidige kapitalandele.	Ved køb af yderligere kapitalandele sker der som udgangspunkt ingen regulering af allerede erhvervede kapitalandele. Dog har det været muligt at opskrive den eksisterende kapitalandel over egenkapitalen.	Ved køb af yderligere kapitalandele, hvorved der opnås kontrol, reguleres den eksisterende kapitalandel til dagsværdi med indregning af værdiregulering i resultatopgørelsen (svarer til, at kapitalandelen anses som solgt og købt på ny til dagsværdi).	4.1	5.1
Trinvis køb af kapitalandele: Købesumsallokering.	Købesumsallokering sker alene af den tilkøbte andel (forholdsmæssigt).	Købesumsallokering sker på det tidspunkt, der opnås kontrol, baseret på dagsværdien af de kapitalandele, som virksomheden ejer på det tidspunkt.	4.2	5.1
Behandlingen af transaktionsomkostninger ved erhvervelse af en dattervirksomhed.	Indregnes i kostprisen for kapitalandelen og påvirker derfor opførelse af goodwill/negativ goodwill.	Omkostningsføres i takt med, at de afholdes.	4.3	5.2

Behandling i koncernregnskabet			Afsnit	
Emne	Praksis før lovændring 2015	IFRS 3 og praksis under ÅRL fremadrettet	I ERST udta- lelse	Neden- for
Købesumsallokering: Krav til identifikation af aktiver og forpligtelser.	Aktiver og forpligtelser, der opfylder definitionen på et aktiv eller en forpligtelse, indregnes til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Da goodwill skal afskrives under ÅRL, men ikke under IFRS, er der dog kun krav om særskilt udskillelse af immaterielle aktiver, der har en væsentlig indflydelse for præsentationen i balancen og påvirkning på resultatopgørelse og egenkapital.	Alle identificerbare aktiver og forpligtelser indregnes til dagsværdi jf. IFRS 3 på overtagelsestidspunktet. Under ÅRL vil der fortsat alene være krav om identifikation af immaterielle aktiver, hvis det har en væsentlig indflydelse på præsentationen i balancen og påvirkning på resultatopgørelse og egenkapital.	4.4	5.3
Købesumsallokering: Købers hensigt med erhvervelsen.	Aktiver måles til dagsværdi, dog måles aktiver, som ikke forventes anvendt, til nul eller skrotprisen.	Aktiver måles til dagsværdi, uden at der tages hensyn til købers hensigt.	4.5	5.3
Købesumsallokering: Eventualforpligtelser.	Eventualforpligtelser indregnes ikke som forpligtelser i overtagelsesbalancen.	Indregnes i overtagelsesbalancen, hvis dagsværdien kan måles pålideligt.	4.6	5.3
Goodwill ved køb af dattervirksomhed, hvor der er minoritetsinteresser.	Goodwill indregnes alene vedrørende den erhvervede andel.	Valgmulighed mellem at indregne goodwill 1) af erhvervet andel eller 2) af hele dattervirksomheden (100 %), dvs. inkl. goodwill på minoriteten.	4.7	5.4
Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag (earn outs).	Kostprisen korrigeres tidsubegrænset med indregning af reguleringen som en korrektion til goodwill/negativ goodwill. Korrektionen anses for ændring i regnskabsmæssigt skøn, som alene får fremadrettet virkning.	Værdiregulering indregnes i resultatopgørelsen.	4.8	5.5
Korrektion af fejl og mangler i overtagelsesbalancen.	Korrektion frem til udløbet af det efterfølgende regnskabsår efter overtagelsesåret. Korrektionen foretages med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn.	Korrektion af den foreløbige overtagelsesbalance i op til 12 måneder efter overtagelsestidspunktet med tilbagevirkende kraft og tilpasning af sammenligningstal, hvis relevant.	4.9	5.5

Behandling i koncernregnskabet			Afsnit	
Emne	Praksis før lovændring 2015	IFRS 3 og praksis under ÅRL fremadrettet	I ERST udta- lelse	Neden- for
Køb og salg af minoritetsinteresser, hvor kontrol bibeholdes.	Udgangspunktet har været, at køb indregnes i balancen og at der ved salg indregnes gevinst/tab i resultatopgørelsen. Indregning af køb og salg af minoritetsinteresser direkte på egenkapitalen, jf. IFRS 3, har i praksis også været accepteret.	Køb og salg af minoriteter indregnes i egenkapitalen (fremgår også af lovbemærkningerne til ÅRL).	4.10	5.6
Salg af kapitalandele, således at virksomheden mister kontrol, og kapitalandelen i stedet for en dattervirksomhed bliver til en associeret virksomhed.	Salg af forholdsmæssig andel med opgørelse af gevinst/tab af den solgte andel. Den regnskabsmæssige værdi af den resterende andel anvendes fremadrettet som udgangspunkt for regnskabsmæssig værdi ved indregning af den associerede virksomhed til regnskabsmæssig indre værdi.	Praksis efter IFRS 3* anses ikke for at være forenelig med ÅRL, hvorfor praksis på dette punkt er uændret.	4.11	5.7
Definition af en virksomhed.	Når der etableres et moder-/datterselskabsforhold, er der en virksomhedssammenslutning, uanset om aktiviteten i datterselskabet udgør en virksomhed eller blot består af et eller nogle få aktiver.	Erhvervelsen af et selskab udgør kun en virksomhedssammenslutning, hvis aktiviteten i selskabet udgør en virksomhed som defineret i IFRS 3.	6.1	5.8

*Efter IFRS 3 beregnes gevinst/tab både på solgte og bibeholdte kapitalandele, og dagsværdien af de bibeholdte kapitalandele anvendes fremadrettet som udgangspunkt for ny kostpris.

5.1. Trinvis køb

Opregulering af allerede erhvervede kapitalandele

Trinvisse overtagelser er situationer, hvor en virksomhed først erhverver en ikke-kontrollerende ejerandel og på et senere tidspunkt – ad en eller flere omgange – erhverver yderligere ejerandele og derved opnår kontrol over dattervirksomheden.

Efter hidtidig praksis sker der ved hvert af sådanne køb af yderligere kapitalandele som udgangspunkt ingen regulering af allerede erhvervede kapitalandele. Dog har det været muligt at opskrive de eksisterende andele af nettoaktiverne over egenkapitalen.

Efter IFRS 3 reguleres andelen af nettoaktiver inkl. goodwill, som besiddes før der opnås kontrol, til dagsværdi på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over dattervirksomheden. Forskellen mellem den bogførte værdi og dagsværdien indregnes som gevinst eller tab i resultatopgørelsen svarende til, at de hidtidige kapitalandele anses for solgt og købt igen til dagsværdi.

IFRS 3 metoden skal fremover også anvendes under ÅRL.

Købesumsallokering

Efter hidtidig praksis udarbejdes en købesumsallokering for hvert enkelt køb, hvor identificerbare aktiver og forpligtelser samt goodwill opgøres, uanset at der ikke på det pågældende anskaffelsestidspunkt forelå

bestemmende (eller betydelig) indflydelse. Disse købesumsallokeringer kunne medføre praktiske problemer, idet de typisk ikke er udarbejdet løbende, da det ikke har været påkrævet. Ved køb af yderligere kapitalandele, hvor der opnås kontrol, kan det være vanskeligt at fremskaffe oplysningerne med tilbagevirkende kraft, særligt hvis kontrol først opnås flere år efter de første køb af kapitalandele.

Efter IFRS 3 udarbejdes der på tidspunktet, hvor kontrol opnås, en købesumsallokering vedrørende hele den kapitalandel, virksomheden ejer, baseret på dagsværdien af hele dattervirksomheden, jf. ovenfor. Se nedenfor vedrørende behandling af eventuelle minoriteter. Ved IFRS 3 metoden indregnes alle overtagne aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsestidspunktet, hvilket sikrer en ensartet og korrekt opgørelse af dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser samt goodwill.

Denne enklere model efter IFRS 3 skal fremover også anvendes under ÅRL.

5.2. Transaktionsomkostninger

Omkostninger til rådgivere, advokater, revisorer m.v. (transaktionsomkostninger) er efter hidtidig praksis under ÅRL indregnet som en del af kostprisen for virksomheden, og har dermed indgået i købesumsallokeringen og opgørelsen af koncerngoodwill/-badwill. ÅRL indeholder ikke en særlig definition af kostprisen ved køb af dattervirksomheder. Indregning af omkostninger som en del af kostprisen understøttes af ÅRL § 40 om beregning af kostprisen for anlægsaktiver.

Efter IFRS 3 kan transaktionsomkostninger ikke indregnes som en del af kostprisen. Omkostningerne skal i stedet indregnes løbende i resultatopgørelsen.

Det fremgår af udtalelsen, at efter Erhvervsstyrelsens opfattelse skal definitionen af kostpris for kapitalandele udfyldes af de mere præcise bestemmelser i IFRS 3.

Efter ÅRL skal omkostninger til rådgivere, advokater, revisorer m.v. i forbindelse med køb af kapitalandele i en dattervirksomhed derfor fremover indregnes i resultatopgørelsen, og kan ikke indgå som en del af købsprisen for kapitalandelene. Herved undgås også problemstillinger vedrørende periodisering samt afgrænsning af, hvilke type af omkostninger, der kan aktiveres.

5.3. Købesumsallokering

Identifikation af immaterielle aktiver

IFRS 3 indeholder mere detaljerede krav til identifikation af aktiver og forpligtelser i forbindelse med udarbejdelse af en købsprisallokering. Under IFRS er der stor forskel på den regnskabsmæssige behandling af rettigheder m.v., som afskrives over brugstiden, og goodwill, som ikke afskrives. Det har derfor stor betydning, at væsentlige immaterielle aktiver udskilles fra goodwill, således at de bliver afskrevet efter reglerne herfor.

Under ÅRL skal goodwill fortsat afskrives. Ifølge udtalelsen betyder det, at behovet for udskillelse af visse immaterielle aktiver, som kan være svære at udskille, efter de konkrete omstændigheder kan være mindre påkrævet. Der er tale om en samlet væsentlighedsvurdering ud fra præsentationen i balancen og påvirkning på resultatopgørelse og egenkapital.

De identificerbare immaterielle aktiver, som erhverves i en virksomhedsovertagelse, skal søges identificeres, når dette har betydning for det retvisende billede – både af balancen og resultatopgørelsen – i det år, hvor virksomhedsovertagelsen gennemføres og/eller i de kommende år. Som minimum skal de immaterielle aktiver, som er identificeret i forbindelse med beregningen af købsprisen for virksomheden, fx kundekontrakter, også indgå i købsprisallokeringen. Det er i denne forbindelse fx vigtigt, at en rettighed

med begrænset levetid på fx 3 år indregnes og afskrives særskilt, og ikke indgår i værdien af eksempelvis goodwill, som fx afskrives over 10 år.

IFRS 3's restriktive regler om identifikation af aktiver og forpligtelser i forbindelse med købsprisallokering vil også kunne rummes inden for ÅRL.

Måling af aktiver og forpligtelser til dagsværdi

Identificerede aktiver og forpligtelser skal både efter ÅRL og IFRS 3 indregnes og måles til dagsværdi i overtagelsesbalancen.

Efter hidtidig praksis er der ved indregning og måling af aktiver taget hensyn til købers hensigt med aktivet.

Under IFRS 3 tages ikke hensyn til købers hensigt ved indregning og måling af aktiver til dagsværdi i forbindelse med overtagelsen. Det betyder, at når der skal opgøres en dagsværdi af et aktiv, som køber ikke har til hensigt at anvende, fx et varemærke eller et aktiv, som ønskes skrottet efter overtagelsen, så skal disse aktiver indregnes til den dagsværdi, som aktivet har, hvis det blev handlet mellem uafhængige parter. Når køber så skrotter aktivet efter overtagelsen, skal nedskrivning af aktivet indregnes i resultatopgørelsen. Et varemærke, som køber ikke ønsker at anvende, kan fx godt have en markedsværdi, såfremt køber satte det til salg. Strategiske årsager kan dog bevirke, at køber vælger at skrotte aktivet fremfor at sælge det til en uafhængig tredjepart.

Her skal IFRS 3's bestemmelser anvendes fremadrettet under ÅRL. Det begrundes af Erhvervsstyrelsen med den generelle tilpasning til IFRS, hvor købers hensigt fx heller ikke længere berettiger til indregning af omstrukturingshensættelser i overtagelsesbalancen jf. den vedtagne ændring af ÅRL § 122 (se bilag 1).

Indregning og måling af eventualforpligtelser

Efter ÅRL indregnes eventualforpligtelser ikke i balancen. Efter hidtidig praksis er eventualforpligtelser heller ikke blevet indregnet i forbindelse med en virksomhedsovertagelse.

Efter IFRS indregnes eventualforpligtelser som udgangspunkt heller ikke i balancen, men det er et krav i IFRS 3 at eventualforpligtelser indregnes i balancen ved en købsprisallokering i forbindelse med en virksomhedsovertagelse. En forudsætning herfor er dog, at dagsværdien på eventualforpligtelsen kan måles pålideligt.

Fremover skal eventualforpligtelser også indregnes i overtagelsesbalancen under ÅRL, når overtagelsesmetoden anvendes, forudsat at nedenstående to betingelser er opfyldt. Efter Deloitte's vurdering må nedenstående betingelse nr. 2 som oftest formodes at være opfyldt, hvis eventualforpligtelser har indgået ved beregningen af købsprisen for virksomheden jf. betingelse nr. 1.

1. Eventualforpligtelserne er væsentlige og har indgået ved beregningen af købsprisen på virksomheden.
2. Eventualforpligtelserne kan måles pålideligt til dagsværdi.

Baggrunden er, at virksomheden reelt bliver betalt for at påtage sig eventualforpligtelsen. Endvidere understreges det i ÅRL § 122, stk. 1, at også forpligtelser, som ikke var indregnet tidligere, skal indregnes i balancen i forbindelse med en virksomhedsovertagelse.

5.4. Måling af minoritetsinteresser – med eller uden goodwill

IFRS 3 indeholder to metoder for måling af minoritetsinteresser i forbindelse med en virksomhedsovertagelse:

- Måling af minoritetsinteressen til dagsværdi.
- Måling til minoritetens andel af identificerede nettoaktiver (eksklusiv goodwill) i den overtagne virksomhed. Værdien af nettoaktiverne opgøres på baggrund af købsprisallokeringen til dagsværdi.

Det fremgår ikke af ÅRL, om minoritetsinteresser skal indregnes med eller uden goodwill. Ved køb af en dattervirksomhed, hvor der er minoritetsandele, har det i overensstemmelse med den tidligere IAS 22 været antaget, at minoritetsinteresser skulle indregnes eksklusiv goodwill i koncernregnskabet. Den goodwill, der blev indregnet i koncernregnskabet, vedrørte alene modervirksomhedens ejerandel i dattervirksomheden, mens der ikke blev beregnet goodwill for minoritetsinteresserne.

Da det ikke fremgår direkte af ÅRL og EU direktiverne, om der kan indregnes goodwill relateret til minoritetsinteresser, kan begge de muligheder, som eksisterer under IFRS 3, også anvendes under ÅRL. Under ÅRL skal den valgte metode anvendes konsistent (jf. ÅRL § 13, stk. 1, nr. 7). Her er der således en forskel til IFRS 3, som har en specifik undtagelse, hvorefter virksomheden kan vælge metode for hver enkelt virksomhedssammenslutning.

Valg af metode – betydning for egenkapitalen

Efter ændringen af ÅRL udgør minoritetsinteresser en del af koncernens egenkapital, og koncernens køb og salg af minoritetsandele skal indregnes direkte på egenkapitalen i koncernregnskabet (se mere herom i afsnit 5.6 nedenfor). Hvis der ikke indregnes goodwill af minoritetsinteresserne ved det oprindelige køb af kapitalandele, hvor der opnås kontrol, kan efterfølgende køb af minoritetsandele medføre betydelige fradrag i egenkapitalen jf. følgende eksempel.

Eksempel

Koncernens egenkapital udgør henholdsvis 100 mio. kr., hvis der er indregnet goodwill af minoritetsandelen og 90 mio. kr., hvis der ikke er indregnet goodwill af minoritetsandelen. Modervirksomhedens (MO) andel af egenkapitalen udgør 80 mio. kr. Minoritetens (MI) andel af egenkapitalen inklusiv goodwill udgør 20 mio. kr., heraf vedrører 10 mio. kr. goodwill. MIs andel af egenkapitalen eksklusiv goodwill udgør 10 mio. kr. Hvis MO køber MIs kapitalandele til 25 mio. kr. (kontant betaling), krediteres 25 mio. kr. likvide beholdninger. Hvis der er indregnet goodwill af minoritetsandelen bogføres modposten ved debet 20 mio. kr. MIs egenkapital og 5 mio. kr. debiteres MOs egenkapital. Koncernens egenkapital udgør herefter 75 mio. kr. Hvis der ikke er indregnet goodwill af minoritetsandelen bogføres modposten ved debet 10 mio. kr. MIs egenkapital og 15 mio. kr. debiteres MOs egenkapital. Modervirksomhedens egenkapital udgør herefter 65 mio. kr.

	Inkl. GW af MI mio.kr.	Ekskl. GW af MI mio.kr.
Modervirksomhedens andel	80	80
Minoritetens andel	20	10
Koncernens egenkapital	100	90
Moderselskabet køber minoritetens andel for	25	25
Bogført værdi af minoritetsandelen	(20)	(10)
Negativ påvirkning af modervirksomhedens egenkapital	5	15

Bevægelser på modervirksomhedens egenkapital:		
Modervirksomhedens egenkapital primo	80	80
Negativ påvirkning ved køb af kapitalandele fra minoriteten	(5)	(15)
Modervirksomhedens egenkapital efter køb	75	65

5.5. Efterfølgende reguleringer

Regulering af købsprisen som følge af earn-out

I vederlaget ved køb af en kapitalandel kan indgå en reguleringsklausul (earn-out), hvorved der kan ske efterfølgende regulering af købsprisen. En sådan klausul kan indebære et yderligere vederlag, der er afhængig af fremtidige resultater i virksomheden. På købstidspunktet skal en earn-out opgøres til det beløb, virksomheden forventer kommer til betaling.

Efter hidtidig praksis, baseret på IAS 22, skulle en forhøjelse eller nedsættelse af købesummen baseret på en earn-out modposteres på købesummen. Det betød, at en sådan regulering altid skulle indregnes uden om resultatopgørelsen, uanset hvor lang tid efter købet, den fandt sted. En mer-/mindre betaling som følge af en reguleringsklausul blev således modposteret på goodwill.

Efter IFRS 3 opgøres købesummen til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. En efterfølgende ændring i værdien på en earn-out vedrører begivenheder efter købet og skal derfor ikke påvirke kostprisen, men indregnes direkte i resultatopgørelsen.

Bestemmelserne i IFRS 3 vedrørende earn-out skal fremover anvendes under ÅRL, dog skal en earn-out (forpligtelse) ikke måles til dagsværdi, da earn-out er undtaget fra dagsværdimåling i ÅRL § 37, stk. 3, nr. 5. En earn-out skal i stedet måles til nettorealiseringsværdi jf. ÅRL § 36 eller til kapitalværdi jf. ÅRL § 47, stk. 2. Netto-realiseringsværdien for en forpligtelse er summen af de fremtidige nettoudbetalinger. Kapitalværdien opgøres ved tilbagediskontering af de forventede pengestrømme og vil derfor antageligt være tæt på dagsværdien. Den anvendte målemetode har primært betydning, når earn-out'en løber over en længere årrække.

Efterfølgende regulering af overtagelsesbalancen (købesumsallokeringen)

Hvis der efterfølgende konstateres fejl i overtagelsesbalancen, har det efter hidtidig praksis været muligt at korrigere overtagelsesbalancen (købesumsallokeringen) frem til udløbet af det efterfølgende regnskabsår. Korrektionen blev foretaget med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn. Det betød fx, at hvis et selskab med kalenderårsregnskab overtog en anden virksomhed i april 2017, så kunne overtagelsesbalancen rettes frem til 31.12.2018 efter hidtidig praksis.

IFRS 3 kræver, at hvis der inden for de første 12 måneder efter overtagelsen konstateres, at der var forhold på overtagelsestidspunktet, som ikke har afspejlet sig korrekt i overtagelsesbalancen, så skal disse reguleres med tilbagevirkende kraft. Efter IFRS 3 er det kun forhold, som viser, at værdierne på overtagelsestidspunktet skulle have været anderledes, som kan medføre regulering. Begivenheder, der indtræffer efter købet, kan ikke føre til regulering af kostprisen eller overtage aktiver og forpligtelser.

Bestemmelserne i IFRS 3 gælder fremadrettet også efter ÅRLs bestemmelser.

Hvis der efter de 12 måneder konstateres væsentlige fejl i købsprisallokeringen, skal disse fejl rettes som væsentlige fejl i overensstemmelse med ÅRL § 52, stk. 2, hvorefter den beløbsmæssige effekt af korrektionen indregnes direkte på egenkapitalen primo regnskabsåret, og sammenligningstallene for tidligere år tilpasses.

5.6. Køb og salg af minoritetsandele uden at kontrol opnås eller mistes

Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomhedernes egenkapital blev efter den tidligere bestemmelse i ÅRL opført som en særskilt hovedpost mellem egenkapital og forpligtelser i balancen. Endvidere blev minoritetens andel af resultatet præsenteret som en særskilt post i resultatopgørelsen. Minoritetsinteresser blev således anset for en forpligtelse for koncernen.

Bestemmelsen i ÅRL blev med lovændringen i 2015 tilpasset til IFRS, således at minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital opføres som en særskilt hovedpost under egenkapitalen, og minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat opføres som en særskilt post i resultatdisponeringen.

Som konsekvens heraf betragtes køb og salg af minoritetsandele nu som egenkapitaltransaktioner, der skal indregnes direkte på egenkapitalen. Hvis modervirksomheden sælger kapitalandele i et datterselskab, men fortsat bevarer den bestemmende indflydelse, skal hele salgssummen indregnes direkte på egenkapitalen i koncernregnskabet. Der skal ikke indregnes gevinst/tab i resultatopgørelsen. Tilsvarende skal køb af minoritetsinteresser i situationer, hvor modervirksomheden allerede har bestemmende indflydelse, indregnes direkte på egenkapitalen. Køb af minoritetsandele vil således ikke bevirke ændringer i koncernens bogførte værdier af aktiver, herunder værdien af goodwill. Forskellen mellem den bogførte værdi af minoritetsinteresserne og vederlaget fragår moderselskabets frie reserver. Køb af minoritetsinteresser, hvor vederlaget er højere end den bogførte værdi af minoritetsinteresserne, medfører således en reduktion af koncernens egenkapital (se eksempel i afsnit 5.4).

5.7. Delvist salg af dattervirksomhed – tab af kontrol

Hvis en modervirksomhed sælger en så stor del af sine kapitalandele i en dattervirksomhed, at modervirksomheden ikke længere har kontrollen, ophører konsolideringen af virksomheden, da den som hovedregel ikke længere opfylder definitionen på en dattervirksomhed.

Efter hidtidig praksis er der ved et sådan salg opgjort gevinst/tab af den solgte andel, som er indregnet i resultatopgørelsen. Den regnskabsmæssige behandling af de bibeholdte kapitalandele afhænger fremadrettet af, om disse bliver en associeret virksomhed til koncernen eller en porteføljeinvestering jf. følgende oversigt.

Kapitalandelen er efter salget en	Indregnes
Associeret virksomhed	Efter indre værdis metode (ÅRL § 43a, jf. ÅRL § 119). Den regnskabsmæssige værdi af den resterende andel af nettoaktiverne, som er indregnet i koncernregnskabet, anvendes fremadrettet, som grundlag for indregning efter ÅRL § 43a.
Porteføljeinvestering	Til dagsværdi jf. ÅRL § 37 eller kostpris jf. ÅRL § 37, stk. 4. Regulering til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen. Regulering til kostpris indregnes på egenkapitalen.

Når den bibeholdte kapitalandel bliver en associeret virksomhed, skal denne indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode. Da den regnskabsmæssige værdi af de resterende andele af nettoaktiver, inkl. goodwill, fremadrettet anvendes som udgangspunkt for den regnskabsmæssige værdi af den associerede virksomhed, sker der ingen værdiregulering af den resterende andel. Under ÅRL vil opskrivning til dagsværdi dog kunne ske ved anvendelse af ÅRL § 41, det vil sige med indregning af opskrivningen efter fradrag af udskudt skat direkte på egenkapitalen.

Hvis de bibeholdte kapitalandele udgør en porteføljeinvestering, vil disse efter virksomhedens regnskabspraksis kunne måles til dagsværdi eller kostpris. Regulering til dagsværdi på tidspunktet, hvor den resterende kapitalandel bliver en porteføljeinvestering, kan ske efter den almindelige bestemmelse i ÅRL § 37, dvs. med indregning af værdiregulering i resultatopgørelsen. Udtalelsen omtaler ikke hvilken kostpris, der kan anvendes ved måling til kostpris, men det må efter Deloitte's vurdering kunne antages, at den regnskabsmæssige værdi af den resterende andel af nettoaktiverne, som er indregnet i koncernregnskabet, kan anvendes som en skønnet kostpris ("deemed cost"). Det vil sige at i dette tilfælde sker der ingen værdiregulering. Alternativt kan den resterende kapitalandel indregnes til den oprindelige kostpris. Regulering til den oprindelige kostpris skal indregnes på egenkapitalen, idet reguleringen ikke er udtryk for værdistigning/-fald eller ændring i skøn men derimod ændring i værdiansættelsesmetode. Valg af metode (kostpris eller dagsværdi) vil være et valg af regnskabspraksis.

Eksempel

Nedenfor er vist et eksempel, hvor H ejer 60 % af X. H sælger 50 % af X og ejer herefter 10 % af X. Kapitalandelen (60 %) er erhvervet for 200.000 kr. og opskrevet med 400.000 kr. Den regnskabsmæssige værdi udgør 600.000 kr. på salgstidspunktet.

Hvis den regnskabsmæssige værdi på transaktionstidspunktet anvendes som en "deemed cost" for den resterende kapitalandel, udgør denne 100.000 kr. (svarende til $50/60 * 600.000$ kr.). Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode opløses forholdsmæssigt, hvilket betyder, at 333.333 kr. ($50/60 * 400.000$ kr.) overføres til frie reserver. Resten 66.667 kr. overføres til frie reserver ved salg af den resterende andel eller ved modtagelse af udbytter.

Hvis den oprindelige kostpris anvendes som kostpris for den resterende kapitalandel, udgør denne 33.333 kr. ($10/60 * 200.000$ kr.). Der sker således en nedregulering svarende til forskellen mellem den regnskabsmæssige indre værdi 100.000 kr. og kostprisen på 33.333 kr. dvs. 66.667 kr. Nedreguleringen skal indregnes direkte på egenkapitalen, idet reguleringen ikke er udtryk for værdiændring eller ændring i skøn men ændring i værdiansættelsesmetode.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode opløses (400.000 kr. overføres til frie reserver).

	<u>Kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (60 % ejerandel i X)	
Kostpris 01.01.2018	200.000
Opskrivning	<u>400.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 01.01.2018	600.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	400.000
Delsalg (50 % sælges og 10 % beholdes)	
Salgspris	800.000
Andel af bogført værdi	<u>(500.000)</u>
Gevinst ved salg	300.000
Ny kostpris på resterende andel 10 %	
Alternativ 1: Regnskabsmæssig værdi på transaktionstidspunktet	100.000
Alternativ 2: Kostpris	33.333

Efter IFRS reguleres de bibeholdte andele af nettoaktiver, inkl. goodwill (indeholdt i værdien af kapitalandelen) til dagsværdi på det tidspunkt, hvor modervirksomheden ikke længere har kontrol med dattervirksomheden. Forskellen mellem den bogførte værdi og dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen. Dagsværdien anses herefter som ny kostpris for de resterende kapitalandele.

Regnskabsdirektivet og ÅRL hjemler ikke mulighed for at foretage en tilsvarende regulering af bibeholdte kapitalandele, som efter salget skal indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode. Der sker derfor ingen ændring af hidtidig praksis under ÅRL.

5.8. Definition af en virksomhed

Efter hidtidig praksis er erhvervelse af en dattervirksomhed blevet anset for en virksomhedssammenslutning, uanset om aktiviteten i dattervirksomheden udgør en egentlig virksomhed eller blot består af et eller nogle få aktiver. Efter IFRS 3 anses erhvervelse af en virksomhed kun som en virksomhedssammenslutning, hvis aktiviteten i virksomheden udgør en virksomhed som defineret i IFRS 3.

Der er indsat en ny bestemmelse i ÅRL § 36, stk. 2, som regulerer den regnskabsmæssige behandling ved overtagelse af en bestående virksomhed. Bestemmelsen henviser til bestemmelserne om virksomhedssammenslutninger i ÅRL §§ 121-123. Da definitionen af en bestående virksomhed svarer til definitionen af en virksomhed i IFRS 3, sikrer denne nye bestemmelse ifølge udtalelsen, at definitionen af en bestående virksomhed under ÅRL er den samme som definitionen af en virksomhed i IFRS 3. Endvidere kan IFRS 3 anvendes som vejledning ved vurdering af, om en aktivitet eller et selskab er en virksomhed under ÅRL. Hvis den erhvervede aktivitet/selskab anses for en virksomhed, behandles erhvervelsen efter bestemmelserne om virksomhedssammenslutninger. Hvis den erhvervede aktivitet/selskab ikke anses for en virksomhed, skal erhvervelsen ikke behandles efter bestemmelserne om virksomhedssammenslutninger, men som køb af enkeltaktiver. Det betyder, at der ikke skal udarbejdes en købesumsallokering, og at der derfor heller ikke indregnes fx goodwill og udskudt skat i forbindelse med købet.

6. Virksomhedssammenslutninger under samme parts bestemmende indflydelse

Efter ÅRL er der følgende tre metoder, der kan anvendes ved virksomhedssammenslutninger under samme parts bestemmende indflydelse (typisk koncerninterne virksomhedssammenslutninger):

1. Overtagelsesmetoden, jf. ÅRL § 122
2. Sammenlægningsmetoden, jf. ÅRL § 123, stk. 1
3. Bogførte værdis metode (som svarer til sammenlægningsmetoden uden tilpasning for perioder før sammenlægningen, dog med mulighed for tilpasning til primo regnskabsåret, hvis det selskabsretligt er muligt), jf. ÅRL § 123, stk. 2.

Af udtalelsen fremgår, at sammenlægningsmetoden alene kan anvende tilbage til det tidspunkt, hvor den fælles kontrol blev etableret. Under ÅRL gælder der dog en undtagelse ved fx stiftelse og fusion som følge af, at det efter selskabslovens bestemmelser kan besluttes, at fx stiftelse og fusionen skal have regnskabsmæssig virkning pr. et tidligere tidspunkt fx ved begyndelsen af regnskabsåret.

IFRS 3 omhandler ikke virksomhedsovertagelser, hvor både overtager og den overtagne er underlagt bestemmende indflydelse fra den samme part. Det betyder, at IFRS – som udgangspunkt – ikke indeholder relevant vejledning på dette område. IFRS 3 er dog jf. udtalelsen relevant, hvis overtagelsesmetoden anvendes ved koncerninterne virksomhedssammenslutninger, og til fastlæggelse af, om der faktisk er tale om en virksomhedssammenslutning under samme parts bestemmende indflydelse.

6.1. Lodrette fusioner og omvendt lodrette fusioner

Ved fusion af en moder- og dattervirksomhed (lodrette fusioner) kan overtagelsesmetoden efter Erhvervsstyrelsens faste praksis ikke anvendes, idet der ikke fastsættes noget vederlag. Det fremgår også af de seneste lovbemærkninger til ÅRL § 121, stk. 3. Ved en almindelig lodret fusion skal sammenlægningsmetoden (baseret på værdierne i koncernregnskabet) derfor anvendes. Begrundelsen er, at brug af overtagelsesmetoden ville indebære, at der indregnes goodwill, der er oparbejdet i dattervirksomheden i

den periode, hvor den er kontrolleret af modervirksomheden. Dette svarer til indregning af egenoparbejdet goodwill, hvilket er i strid med ÅRL § 41, stk. 1. Endvidere medfører den manglende betaling af vederlag, at opgørelsen af værdierne kan være behæftet med usikkerhed, og derfor ikke bør kunne danne grundlag for etablering af frie reserver, som så igen kan danne grundlag for udbetaling af udbytte.

Ved omvendte lodrette fusioner, hvor dattervirksomheden er den juridisk (selskabsretligt) fortsættende virksomhed, er dattervirksomheden tidligere også regnskabsmæssigt blevet anset som den overtagende virksomhed, hvilket i en række tilfælde gav regnskabsmæssige udfordringer. Dette blev ændret i 2015, hvor der blev tilføjet en ny bestemmelse, så det også ved fusioner skal være den reelt erhvervende virksomhed, der anses for at være erhververen i regnskabsmæssig forstand. Det betyder, at det fortsættende selskabs værdier er de værdier, som indgår i koncernregnskabet, herunder de omvurderede værdier og goodwill tilknyttet dattervirksomheden. Herved blev ÅRL bragt i overensstemmelse med IFRS.

Ved lodrette fusioner kan der være tilfælde, hvor der ikke er udarbejdet en købsprisallokering ved den oprindelige erhvervelse af dattervirksomheden, fx hvis der ikke udarbejdes koncernregnskab med henvisning til undtagelsen i ÅRL § 110 (lille koncern) eller ÅRL § 112 (mellemholding), og kapitalandele er målt til kostpris i modervirksomhedens årsregnskab. I denne situation skal der som udgangspunktet udarbejdes en købsprisallokering tilbage på tidspunktet for koncernetableringen, hvilket kan give praktiske problemer. Her må der ifølge udtalelsen tages hensyn til væsentlighed, således at der ikke skal udarbejdes en mere nøjagtig allokering, end hvad der er nødvendigt for, at årsregnskabet giver et retvisende billede efter fusionen. Hvis det ikke er praktisk muligt at gennemføre en købsprisallokering med tilbagevirkende kraft, skal der ske en beregning af dagsværdien pr. fusionstidspunktet for de aktiver og forpligtelser, hvor dette er muligt, mens de resterende aktiver og forpligtelser skal indregnes til bogførte værdier. Forskellen mellem de herefter beregnede værdier og købesummen er udtryk for goodwill (eller badwill). En mangelfuld købsprisallokering skal omtales i årsregnskabet, når det har betydning for det retvisende billede, jf. ÅRL § 11, stk. 2.

7. Stiftelse af selskaber

Ved stiftelse af et selskab indskydes ofte en bestående virksomhed, fx en virksomhed, der tidligere har været drevet i privat regi.

En nystiftet virksomhed kan efter IFRS 3 ikke anses for den overtagende part, hvis der vederlægges med kapitalandele, hvorfor stiftelse ved indskud af en bestående virksomhed ikke kan behandles som en virksomhedssammenslutning, og der er derfor ikke grundlag for at regulere aktiver og forpligtelser til dagsværdi i åbningsbalancen i det nye selskab.

ÅRL indeholder en særregel i ÅRL § 19, stk. 2, som betyder, at det nystiftede selskab i en sådan situation kan anses som overtagende part i en virksomhedssammenslutning. Det nystiftede selskab kan derfor vælge at anvende sammenlægningsmetoden eller overtagelsesmetoden. Ved anvendelse af overtagelsesmetoden kan der ske omvurdering af aktiver og forpligtelser til dagsværdi.

Der er således her en forskel til IFRS 3.

7.1. Spaltninger til nystiftede virksomheder

Ved udspaltning af aktiviteter (en virksomhed) til et nystiftet selskab kan den udspaltede aktivitet indregnes i det nystiftede selskab efter overtagelsesmetoden eller sammenlægningsmetoden (sidstnævnte kun ved fælles kontrol), jf. ÅRL § 130. Dette gælder uanset at den modtagende part er et nystiftet selskab, som alene vederlægger med kapitalandele og derfor ikke kan anses for at være erhverver jf. IFRS 3. På dette område er der således under ÅRL en mulighed for at vælge overtagelsesmetoden, mens dette ikke er muligt under IFRS.

8. Læs mere og kontakt eventuelt din daglige revisor

Du kan læse mere om den nye årsregnskabslov på www.deloitte.dk i publikationen "Ændring af ÅRL - betyder det noget for mit årsregnskab?", samt i en række korte nyhedsbreve, herunder fx "Ny årsregnskabslov – overgangsbekendtgørelse" på www.deloitte.dk.

Hvis din virksomhed har gennemført virksomhedssammenslutninger i 2017 eller 2018 anbefaler vi, at du kontakter din daglige revisor og drøfter eventuelle problemstillinger. Du er også velkommen til at finde dit nærmeste Deloitte kontor på www.deloitte.dk og aftale et møde, hvor vi sammen gennemgår din virksomheds forhold.

Bilag 1

De væsentligste ændringer til ÅRL vedrørende virksomhedssammenslutninger, vedtaget i 2015 og gældende for regnskabsår, der starter 1.1.2016 eller senere:

Ændringer vedrørende virksomhedssammenslutninger	ÅRL
Muligheden for at bruge sammenlægningsmetoden , når ligeværdige parter etablerer en koncern eller indgår i en fusion, er udgået. Sammenlægningsmetoden kan fremover alene anvendes ved koncerninterne omstruktureringer, eller hvor parterne i øvrigt er underlagt fælles kontrol.	§ 121, stk. 3
Sammenlægningsmetoden kan fremover anvendes pr. erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal.	§ 123
Forventede omkostninger til omstrukturering i en erhvervet virksomhed kan ikke længere indregnes som en hensat forpligtelse i overtagelsesbalancen. De generelle regler (ÅRL § 47) for indregning af hensatte forpligtelser gælder også for indregning af omkostninger til omstruktureringer.	§ 122, stk. 1 2. pkt.
Ved vurderingen af, hvilken virksomhed der er den erhvervende virksomhed, skal der fremover tages udgangspunkt i de faktiske forhold (dvs. den reelle erhverver i stedet for den formelle erhverver skal anses for den erhvervende virksomhed). Hvor det ikke er åbenbart, hvem der er den reelle erhverver, kan den formelt erhvervende virksomhed anses for erhverver.	§ 122, stk. 2
Negativ goodwill (badwill) skal indtægtsføres straks i resultatopgørelsen.	§ 122, stk. 4
Antal medarbejdere i pro rata-konsoliderede virksomheder skal oplyses.	§ 126, stk. 6
Der skal oplyses om ændringer i reserverne som følge af anvendelse af sammenlægningsmetoden samt navn og hjemsted på de virksomheder, der er indregnet efter sammenlægningsmetoden.	§ 126, stk. 7
Fusioner	
Der skal også ved fusioner tages udgangspunkt i de reelle forhold ved vurderingen af, hvilken virksomhed der er den erhvervende virksomhed. Se ovenfor vedr. ÅRL § 122, stk. 2.	§ 129

Deloitte i Danmark

Deloitte leverer ydelser inden for revision, consulting, financial advisory, risikostyring, skat og dertil knyttede ydelser til både offentlige og private kunder i en lang række brancher. Deloitte betjener fire ud af fem virksomheder på listen over verdens største selskaber, Fortune Global 500®, gennem et globalt forbundet netværk af medlemsfirmaer i over 150 lande, som leverer kompetencer og viden i verdensklasse samt service af høj kvalitet til at håndtere kundernes mest komplekse forretningsmæssige udfordringer. Vil du vide mere om, hvordan Deloitte omkring 225.000 medarbejdere gør en forskel, der betyder noget, så besøg os på Facebook, LinkedIn eller Twitter.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Deloitte er en betegnelse for en eller flere af Deloitte Touche Tohmatsu Limited, der er et britisk selskab med begrænset ansvar ("DTTL"), dets netværk af medlemsfirmaer og deres tilknyttede virksomheder. DTTL og alle dets medlemsfirmaer udgør separate og uafhængige juridiske enheder. DTTL (der også betegnes "Deloitte Global") leverer ikke selv ydelser til kunderne. Vi henviser til www.deloitte.dk/OmDeloitte for en udførlig beskrivelse af DTTL og dets medlemsfirmaer.

Denne publikation indeholder alene generelle oplysninger, og ingen i Deloitte Touche Tohmatsu Limited, dets medlemsfirmaer eller disses tilknyttede virksomheder (samlet benævnt Deloitte netværket) yder gennem denne meddelelse faglig rådgivning eller faglige ydelser. Du bør, inden du træffer beslutninger eller foretager handlinger, der kan påvirke Deres økonomi eller virksomhed, rådføre Dem med en kompetent professionel rådgiver. Ingen enhed i Deloitte-netværket skal holdes ansvarlig for nogen form for skade eller tab, som personer, der gør brug af denne meddelelse, måtte pådrage sig.

© 2018 Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab. Medlem af Deloitte Touche Tohmatsu Limited