

Verkställande direktören Hans Stråberg
Electrolux AB
105 45 STOCKHOLM

Om avskrivning av goodwill

1. Frågorna

Övervakningspanelen kritiserade i beslut den 15 december 2004 (beslut 2004:8) Electrolux för att i årsredovisningen för år 2003 i strid med punkt 9 i Redovisningsrådets rekommendation RR 22 Utformning av finansiella rapporter inte ha gjort någon reservation beträffande den avvikelse från gällande regler som ligger i avskrivningen av viss goodwill enligt en nyttjandeperiod om 40 år samt för att inte ha lämnat alla de övriga upplysningar till följd av avvikelserna som krävs enligt punkten 11 i samma rekommendation.

Dessförinnan kritiserade Övervakningspanelen i beslut den 29 januari 2004 Electrolux för att i årsredovisningen för år 2002 inte i tillräcklig mån ha beskrivit de faktorer som haft väsentlig betydelse för bedömningen av att viss goodwill skall skrivas av enligt en nyttjandeperiod om 40 år.

Electrolux har i årsredovisningen för år 2004, i likhet med tidigare år, redovisat avskrivning av goodwill avseende fyra företagsförvärv enligt en nyttjandeperiod om 40 år. I noterna anges bl.a. följande:

”Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Allmänt

Koncernredovisningen upprättas enligt god redovisningssed med tillämpning av Redovisningsrådets rekommendationer. Redovisningsprinciperna skiljer sig i vissa avseenden väsentligt från dem som gäller i USA....”

- - -

Förvärvsgoodwill

Förvärvsgoodwill redovisas som immateriell anläggningstillgång och skrivs av över bedömd ekonomisk livslängd, vilken normalt är 10–20 år.

Det är i allmänhet svårt att hänföra förvärven till respektive funktion i koncernens resultaträkning och avskrivningar på goodwill redovisas därför under Övriga rörelsekostnader. Under de senaste årtiondena har Electrolux gjort ett stort antal förvärv. För fyra av dessa tillämpar Electrolux avskrivningstider på 40 år, nämligen för den goodwill som uppstått från de stora strategiska förvärven av Zanussi, White Consolidated Industries, American Yard Products och Email. Dessa förvärv har givit Electrolux betydande marknadsandelar i Europa, Nordamerika och Australien liksom en ledande global ställning.

Den bransch inom vilken koncernen är verksam är relativt stabil där stora marknadsandelar är en viktig framgångsfaktor genom att de möjliggör skalfördelar och skapar inträdesbarriärer för nya konkurrenter. Zanussi, White Consolidated Industries och American Yard Products förvärvades under 1980-talets slut när nyttjandeperioder på 40 år var i enlighet med då gällande internationell praxis. Erfarenheterna från dessa förvärv visar tydligt på nyttjandeperioder som klart överskrider 40 år, vilket gav stöd för beslutet att tillämpa en nyttjandeperiod på 40 år för förvärvet av Email 2001. Bokfört värde på goodwill kontrolleras löpande och beräknade nyttjandevärden indikerar att de valda nyttjandeperioderna är klart godtagbara för dessa förvärv. Goodwillavskrivningen för dessa fyra förvärv uppgick 2004 till 101 Mkr (105).

För goodwill hänförlig till förvärvet av Diamant Boart 2002 har en nyttjandeperiod på 20 år fastställts.

Även i noten 13, Immateriella anläggningstillgångar, anges att goodwillavskrivningen under 2004 för de fyra stora förvärven uppgick till 101 Mkr.

Övervakningspanelens kansli har med referens till panelens beslut 2004:8 samt till vad bolaget anfört i frågan i årsredovisningen för år 2004 föreslagit att ärendet skulle prövas av Panelen mot bakgrund av bl.a. punkterna 9 och 11 i RR 22 Utformning av finansiella rapporter.

Övervakningspanelens ordförandegrupp beslutade den 15 augusti 2005 med stöd av 3 kap. 1 § panelens arbetsordning att panelen skall behandla frågorna

- huruvida Electrolux i årsredovisningen för år 2004 i strid med punkt 9 i Redovisningsrådets rekommendation RR 22 Utformning av finansiella rapporter inte har gjort någon reservation beträffande den avvikelse från gällande regler som ligger i avskrivningen av viss goodwill enligt en nyttjandeperiod om 40 år samt
- huruvida bolaget inte har lämnat alla de övriga upplysningar till följd av avvikelserna som krävs enligt punkten 11 i samma rekommendation.

I brev till panelens kansli den 5 september 2005 har Electrolux, utöver vad som tidigare anförts i frågorna, yttrat bl.a. följande. Fyra stora företagsförvärv har givit Electrolux dess ledande ställning i världen, vilket stöds av beräknade nyttjandevärden. De tillgångar Electrolux förvärvat, som ett led i denna process, stöder specifikt avskrivningsperioder på över 20 år. Följaktligen anser Electrolux bestämt att denna ställning innebär ekonomiska fördelar under en period om 40 år. Electrolux har varken tolkat punkt 60 i RR 1:00 eller punkt 68 i RR 15 som ett absolut förbud mot längre nyttjandeperioder och Electrolux tycker inte att en övergång till tjugoåriga nyttjandeperioder skulle bidra till en mer rättvisande bild av bolaget. Efter påpekande från Kansliet och beslut från Övervakningspanelen utökades beskrivningen i årsredovisningen för 2003 av motiven bakom valet av fyrtyoåriga nyttjandeperioder för de fyra förvärvade verksamheterna. I not 13, Immateriella tillgångar, angavs årets goodwillavskrivningar för de fyra förvärvade verksamheterna för att ge läsarna en uppfattning om effekterna av fyrtyoåriga nyttjandeperioder. Electrolux valde att behålla nämnda information och format även i årsredovisningen för 2004. Som kansliet och Ordförandegruppen helt riktigt påpekar, har Electrolux valt att inte specifikt ange att detta skulle vara en avvikelse från gällande regler då Electrolux, som framgår av ovanstående och av tidigare korrespondens, inte anser att Electrolux klart bryter mot Redovisningsrådets rekommendationer. Electrolux anser att det framgår tydligt av årsredovisningen att bolaget tillämpar 40-åriga avskrivningsperioder och varför bolaget gör det. Effekterna på koncernens resultat- och balansräkning är dessutom begränsade.

2. Övervakningspanelens bedömning

Beträffande nyttjandeperiodens längd vid avskrivning av goodwill gäller för årsredovisningen 2004 samma regelverk som för årsredovisningarna avseende åren 2002 och 2003, dvs. 4 kap. 4 § årsredovisningslagen samt Redovisningsrådets rekommendation RR 1:00 Koncernredovisning, främst punkterna 54, 58, 60, 61, 66 och 95.

Electrolux har i resultaträkningen för år 2004, i likhet med föregående år, skrivit av viss goodwill enligt en nyttjandeperiod om 40 år. Som framgår av panelens tidigare beslut

fäster panelen avseende vid att punkt 60 i RR 1:00 talar om att det i sällsynta fall finns övertygande skäl för en *specifik* nyttjandeperiod överstigande 20 år. Det är således inte alls tal om att det skulle finnas ett "absolut förbud" mot längre nyttjandeperioder. I stället uppkommer frågan, nu liksom de tidigare åren, om reglerna i punkt 60 i RR 1:00 iakttagits. Panelen anser att så inte är fallet.

När Electrolux anger att en övergång till tjugoåriga nyttjandeperioder inte skulle bidra till en mer rättvisande bild av bolaget, får panelen erinra om att det tvärtom är så att det är en avvikelse från regelverket som i "ytterst sällsynta fall" kan motiveras med att *en sådan* skulle ge en mer rättvisande bild (se p 11 i RR 22).

Som skäl till att Electrolux valt att inte specifikt ange att det skulle föreligga en avvikelse från gällande regler har bolaget angett att bolaget inte anser att bolaget klart bryter mot Redovisningsrådets rekommendationer. Electrolux och panelen har således olika uppfattningar. Enligt panelens uppfattning är det emellertid i läsarens av årsredovisningen intresse att bli uppmärksammas på att avvikelse gjorts från rekommendationerna och föreskrivna förklaringar till avvikelsen. Det är därför av betydelse att punkterna 9 och 11 i RR 22 iakttas, dvs. att de finansiella rapporterna inte beskrivs vara i överensstämmelse med Redovisningsrådets rekommendationer, om inte samtliga krav i alla tillämpliga rekommendationer är uppfyllda, och att vid en avvikelse från någon rekommendation de upplysningar lämnas som anges i punkt 11 i RR 22. Det är av vikt att inte vissa företag tillåts att avvika från rekommendationerna utan att av regelverket medgivna undantag föreligger, medan andra lojalt följer regelverket.

Med hänsyn till det anförda och då Electrolux, åtminstone med en lämplig text som anger att bolagets uppfattning avviker från panelens, borde ha följt punkterna 9 och 11 i RR 22, anser panelen att Electrolux skall kritiseras även med avseende på årsredovisningen 2004.

3. Övervakningspanelens slutsats

Electrolux kritiseras för att inte i årsredovisningen för år 2004 ha iakttagit punkterna 9 och 11 i Redovisningsrådets rekommendation RR 22 Utformning av finansiella rapporter.

På Övervakningspanelens vägnar

Hans-G Solerud

I panelens avgörande har deltagit f.d. justitierådet Hans-G Solerud, ordförande, Clas Reuterskiöld, vice ordförande, professor Jan-Erik Gröjer, vice ordförande, direktör Ulf Egenäs, direktör Catarina Fritz, direktör Kajsa Lindståhl och direktör Mats-Olof Ljungkvist.

Panelens beslut är enhälligt.