

Vedlegg

**Utdrag av referat fra møte i ekspertutvalget 22. april 2010 –
Sak 01/10 Regnskapsmessig behandling av kjøp av Lighthouse Caledonia Ltd**

Ekspertutvalget vedtok følgende uttalelse:

Faller Lighthouse Caledonia ASAs overtakelse av Lighthouse Caledonia Ltd. innenfor IFRS 3?

Virksomhetssammenslutninger som omfatter foretak eller virksomheter under felles kontroll faller utenfor IFRS 3 med mindre eierskapet er midlertidig (transitory) - IFRS 3.10. Etter ekspertutvalgets oppfatning er det eierskapets totale varighet som her er avgjørende, og ikke utelukkende perioden etter at transaksjonen er gjennomført. IFRS 3 gir ingen veiledning med hensyn til hva som skal oppfattes som midlertidig, men det fremgår at bakgrunnen for bestemmelsen er å unngå at foretak skal konstruere en overdragelse for å omgå IFRS 3 (IFRS 3.BC28).

I den aktuelle saken er spørsmålet om Lighthouse Caledonia Ltd. er kontrollert av Marine Harvest konsernet, og om kontrollen av dette selskapet er mer enn midlertidig. Ekspertutvalget legger til grunn at Marine Harvest var eier av Lighthouse Caledonia Ltd. Ekspertutvalget legger videre til grunn at Lighthouse Caledonia Ltd. hadde vært en del av Pan Fish (nå Marine Harvest) i mange år. Siden Pan Fish var overtakende part i sammenslåingen med Marine Harvest og Fjord Seafood, kan eierskapet derfor ikke sies å være midlertidig. Ekspertutvalget kan heller ikke se at det er noen omstendigheter i saken som skulle indikere at omorganiseringen fant sted under Marine Harvests kontroll for å omgå IFRS 3.

Ekspertutvalget konkluderer derfor med at Lighthouse Caledonia ASAs overtakelse av Lighthouse Caledonia Ltd. faller utenfor IFRS 3.

Kan kontinuitetsmetoden benyttes for å regnskapsføre Lighthouse Caledonia ASAs overtakelse av Lighthouse Caledonia Ltd.?

Regnskapsføring av virksomhetssammenslutninger under felles kontroll er uregulert – IFRS 3.3b. Dette betyr i utgangspunktet at en står fritt til å velge blant tilgjengelige metoder. Valg av metode er imidlertid regulert av generelle retningslinjer som fremgår av IAS 8.10-12. Lighthouse Calidonia ASA benyttet i 2007 kontinuitetsmetoden for å regnskapsføre overtakelsen av Lighthouse Calidonia Ltd. Kontinuitetsmetoden er en metode som ofte benyttes for å regnskapsføre denne type transaksjoner. Det er intet i saksbeskrivelsen som tyder på at det daværende styret i Lighthouse Calidonia ASA ikke gjennomførte en vurdering i samsvar med IAS 8 da det valgte metode for å regnskapsføre den aktuelle transaksjonen. Uansett om en i ettertid skulle mene at andre metoder var aktuelle og endog bedre, er det ikke grunnlag for å hevde at metoden som ble benyttet i 2007, var feil (jf. IAS 8.5).

Kan oppkjøpsmetoden benyttes for å regnskapsføre Lighthouse Caledonia ASAs overtakelse av Lighthouse Caledonia Ltd.?

Valg av regnskapsmetode skal skje i henhold til generelle retningslinjer som fremgår av IAS 8.10-12. Dette innebærer bl. a. at regnskapsmessige løsninger skal gi informasjon som er relevant og

pålitelig, herunder reflektere den reelle økonomiske substans i transaksjoner og ikke bare deres juridiske form.

Ekspertutvalget legger til grunn at Lighthouse Calidonia ASA ble opprettet, overtok eierinteressene i Lighthouse Calidonia Ltd og ble deretter skilt ut fra Marine Harvest konsernet. Ekspertutvalget tok utgangspunkt i en situasjon hvor selskap A eier selskap B, men ønsker å skille ut dette selskapet ved å overføre eierinteressene i B til sine aksjonærer som utbytte. Som et ledd i denne prosessen, oppretter A først et nytt selskap NY som så overtar As eierinteresser i B. A mottar aksjer i NY og/eller kontanter som vederlag. NY blir deretter skilt ut ved at aksjene i selskapet overføres til eierne i A.

Ekspertutvalget konstaterer at selskap NY formelt overtar selskap B fra selskap A. Denne transaksjonen har imidlertid ingen reell økonomisk substans. Omorganiseringens økonomiske substans er at selskap B overføres til eierne av selskap A. Formålet med opprettelsen av NY er å gi overføringen en hensiktsmessig juridisk form. Det følger da av IAS 8.10 b) ii) at opprettelsen og utskillelsen av NY ikke skal føre til ny måling, fordi utskillelse av B direkte ikke ville gi grunnlag for ny måling. Dette tilsier regnskapsmessig kontinuitet.

Ekspertutvalget kan på bakgrunn av det som her er anført, ikke se at oppkjøpsmetoden vil være en aktuell metode/prinsipp for å regnskapsføre Lighthouse Caledonia ASAs overtakelse av Lighthouse Caledonia Ltd. i henhold til IAS 8.10-12.