Förmånsbestämda ITP-planer i Alecta
– Konsekvenserna i företagens årsredovisning efter Akutgruppens uttalande, URA42.

Handledare: 
Ek. Dr. Gunnar Wahlström

Författare: 
Stefan Andersson
Birgitta Frick
Johanna Klasson
Sammanfattning

Uppsatsens titel: Förmånsbestämda ITP-planer i Alecta
- Konsekvenserna i företagens årsredovisning efter Akutgruppens uttalande, URA42.

Seminariedatum: 2005-05-31
Kurs: FEK 582, Kandidatuppsats i redovisning, 10 poäng
Författare: Stefan Andersson, Birgitta Frick och Johanna Klasson
Handledare: Ek. Dr. Gunnar Wahlström
Nyckelord: Förmånsbestämda pensionsplaner, RR29/IAS 19, URA 42, URA 45, Alecta

Syfte: Syftet med uppsatsen är att studera konsekvenserna i företagens årsredovisningar vid redovisning av förmånsbestämda pensionsåtaganden i Alecta efter införandet av akutgruppens uttalanden URA42 och URA45, och även undersöka om företagen väljer andra pensionslösningar än förmånsbestämda.


Teoretiska perspektiv: Traditionell redovisningsteori har använts för att beskriva rådande regelverk och förändringar av dessa. Utöver detta används pensionsteorin för att ge en förståelse för hur tjänstepensionerna är uppbyggda.


Slutsatser: Redovisningen påverkas inte av URA42, då de flesta företagen redan tidigare redovisat pensionerna som avgiftsbestämda. Om företagen väljer andra pensionsalternativ får framtiden utvisa.
**Summary**

| Title: | Defined benefit plans (ITP) in Alecta – Consequences in companies’ annual reports after Akutgruppens statement, URA 42. |
| Seminar date: | 2005-05-31 |
| Course: | FEK 582, Bachelor thesis in Business administration, 10 Swedish credits (15 ECTS) |
| Authors: | Stefan Andersson, Birgitta Frick and Johanna Klasson |
| Advisor: | Ek. Dr. Gunnar Wahlström |
| Key words: | Defined benefit plan, RR29/IAS 19, URA 42, URA 45, Alecta |

**Purpose:** The purpose of this paper is to study the effects in companies annual reports in accounting of defined benefit plans in Alecta after the introduction of Akutgruppens statements URA 42 and URA 45 and to study if the companies chooses other solutions than defined benefit plans.

**Methodology:** The paper goes from an empirical foundation to a theoretical foundation, with an inductive approach. The purpose has been to use a descriptive method to study and describe actual actions and events. The empirical collection has been done with a survey of documents and interviews, to cover the phenomenon.

**Theoretical perspective:** Mainly traditional accounting theory, to describe the existing rules and the changes in those. Apart from this will the theory of pensions be used to explain the design of pension system.

**Empirical foundation:** Analysis of the content of nine annual reports has been done. The second empirical study consists of interviews with experts in the pensions area and with chief accountants on companies, listed on the stock market in Sweden. One interview has also been done with a person responsible for the Alecta IAS-group.

**Conclusions:** There haven’t been any effects in companies annual reports in accounting of defined benefit plans in Alecta after the introduction of Akutgruppens statements URA 42. The future will show if the companies chooses other solutions than defined benefit plans.
3.4 DATAINSAMLING ......................................................................................... 34
  3.4.1 Dokumentundersökning ..................................................................... 34
  3.4.2 Intervjuer .............................................................................................. 35
3.5 VALIDITET, RELIABILITET ........................................................................... 36
3.6 KÄLLKRITIK ................................................................................................. 37
3.7 SAMMANFATTNING ...................................................................................... 37

4. RESULTATREDOVISNING AV DOKUMENTSTUDIE.......................... 39
  4.1 DOKUMENTSTUDIE ....................................................................................... 39
    4.1.1 Tillämpning av RR29........................................................................... 40
    4.1.2 Redovisning av pensionsplaner i Alecta .............................................. 40
    4.1.3 Byte av redovisningsprincip vid införandet av RR29 ......................... 41
    4.1.4 Påverkan på företagens eget kapital ..................................................... 41
    4.1.5 Påverkan på företagens resultat ........................................................... 42
    4.1.6 Redovisning av pensionsplaner i Alecta efter URA42 ........................ 42
  4.2 SAMMANFATTNING ...................................................................................... 42

5. RESULTATREDOVISNING AV INTERVJUER....................................... 43
  5.1 INLEDNING ................................................................................................... 43
  5.2 SAMMANSTÄLLNING AV SVAREN FRÅN ALECTA .......................................... 43
  5.3 SAMMANSTÄLLNING AV SVAREN FRÅN PTK ................................................ 45
  5.4 SAMMANSTÄLLNING AV SVAREN FRÅN PENSIONSEXPERTER PÅ
    REVISIONSBYRÅERNA......................................................................................... 45
    5.4.1 Redovisning enligt URA42/URA45 .................................................... 45
    5.4.2 De olika redovisningssättens påverkan på företagen, förmånsbestämd
      vs avgiftsbestämd ....................................................................................... 46
    5.4.3 För och nackdelar med att förvalta pensionsförpliktelserna själv jämfört
      med förvaltning hos Alecta ........................................................................ 46
    5.4.4 Respondenternas egna åsikter om avgifts- och förmånsbestämda
      pensionsplaner .............................................................................................. 46
  5.5 SAMMANSTÄLLNING AV INTERVJUER MED MEDVERKANDE FÖRETAG .......... 47
  5.6 SAMMANFATTNING ...................................................................................... 48

6. SLUTDISKUSSION ....................................................................................... 49
  6.1 FORSKNINGSFRÅGAN BESVARAS ............................................................... 49
  6.2 STUDIENS TEORETISKA BIDRAG ............................................................... 50
  6.3 REFLEKTION ÖVER STUDIENS SLUTSATSER .............................................. 52
  6.4 FÖRSLAG TILL FORTSATT FORSKNING ...................................................... 52

KÄLLFÖRTECKNING ..................................................................................... 54

BILAGA 1 – INTERVJUFRÅGOR TILL EXPERTER................................. 58
  Frågor till experter ........................................................................................ 58

BILAGA 2 - INTERVJUFRÅGOR ................................................................... 59
  Frågor till företagen ...................................................................................... 59
  Frågor till Alecta ........................................................................................... 59
<table>
<thead>
<tr>
<th>Förkortning</th>
<th>Beskrivning</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>BFN</td>
<td>Bokföringsnämnden</td>
</tr>
</tbody>
</table>
1. Inledning

I detta kapitel ges en översiklig beskrivning av problemet och dess bakgrund, för att ge en första inblick i ämnet, som behandlas i denna uppsats. Här presenteras forskningsfrågan, syftet med uppsatsen och de avgränsningar som gjorts. Avslutningsvis beskrivs dispositionen av de kommande kapitlen i uppsatsen.

1.1 Problemformulering


I många svenska företags balansräkningar, finns det en stor osäkerhet kring pensionsskulder. Pensionsskulder utgör i många fall en relativt stor andel av den totala skuldföringen i företagen och det är angeläget att denna osäkerhet minimeras. Den internationella finansmarknaden präglas av en oro för flera av storbolagens pensionsskulder. Det har därför uppstått ett behov av ett enhetligt sätt att redovisa och beskriva de ekonomiska konsekvenserna av pensionsåtagandena. I Europa och USA har flera företag fått sänkt kreditbetyg bland annat på grund av att det uppstått miljardunderskott i bolagens pensionsstiftelser. Även ett antal svenska börsföretag, har det rapporterats om i media som ”pensionsbomber”.2 Många av de förändringar, vad gäller pensioner, som skett genom åren har drivits på genom en ökning av den förväntade livslängden.3 Befolkningen blir allt äldre, vilket leder till stora förändringar i samhället. Att antalet pensionärer har ökat har fått politiska, ekonomiska och sociala konsekvenser. För företagens del medför det att stora investeringar krävs för att pensionsförpliktelserna skall kunna uppfyllas. Åtagandena ligger långt fram i tiden och medför därför svårigheter med att göra exakta beräkningar. Svårigheterna ligger i att periodisera kostnaderna, rapportera korrekta summor

---

1 www.regeringen.se/content/1/c6/02/65/38/436/fc0f9.pdf SOU 2003:71 s. 54
2 Janson Claés, Hög tid att förbereda anpassningen till RR29, Balans nr 4, 2003
3 Hendriksen Eldon S, Van Breda Michael F, Accounting Theory, (1992) s. 735
4 Jönsson Lundmark B, Pensionsavsättningar från Resultatmätnings- och Finansieringssynpunkt, (1976) s. 45
samt att presentera åtagandena på ett optimalt sätt. Ett pensionslöfte får under en lång tid rättsverkningar, och man måste räkna med att det under en övergångsperiod finns gamla individuella löften om pensionsförpliktelser kvar hos arbetsgivaren.\(^5\)


SAS är ett företag som väljer att inte följa FARs rekommendation om att redovisa pensionsförsäkringen i Alecta som avgiftsbestämd, utan fortsätter att redovisa den som förmånsbestämd. Enligt SAS skulle en redovisning som avgiftsbestämd plan ge effekter både på resultat- och balansräkningen, vilket skulle ställa SAS i ofördeaktligt ljus jämfört med andra företag som har stora förmånsbestämda pensionsordningar. SAS har sedan mitten av 90-talet redovisat en tillgång i sin balansräkning motsvarande sin beräknade andel av Alectas överskott. Förklaringen från SAS är att de har erhållit särskild information som möjliggjort tillgångsredovisningen. Beloppet som redovisats är nära 5 miljarder eller cirka 40 procent av eget kapital.\(^7\)

Det är intressant att se hur regleringar kan påverka företags agerande i redovisningsfrågor. Förändringar av redovisningsprinciper kan ge förändringar i företagens resultat bara genom att använda olika redovisningsmetoder. Pensioner

---

\(^5\) Jönsson Lundmark B, *Pensionsavsättningar från Resultatmätnings- och Finansieringssynpunkt*, (1976) s. 49


\(^7\) Rundfelt Rolf, "Finns det något samband….,” *Far och flyg, Balans nr2*, (2005)
via företag kan bli mer aktuellt i framtiden för alla anställda då den allmänna pensionen befaras vara slut när vår generation går i pension.


1.2 Forskningsfråga

Hur påverkas företagens redovisning efter Akutgruppens uttalanden URA42 och URA45 och kommer företagen att välja andra pensionslösningar än förmånsbestämda?

1.3 Syfte

Syftet med uppsatsen är att studera konsekvenserna i företagens årsredovisningar 2004 vid redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner i Alecta efter införandet av akutgruppens uttalande och även studera om företagen väljer andra pensionslösningar än förmånsbestämda.

---

Puxty et.al., *Accounting, Organizations and Society*, (1987) s. 273 ff
Willmott et. al., *Accounting Auditing & Accounting Journal*, (1992) s. 32 ff
1.4 Avgränsningar

Uppsatsen kommer endast att behandla pensioner som är ersättningar efter avslutad anställning. Pensionslösningar som berör anställda i stat, kommun, landsting eller övriga privatanställda arbetare studeras inte, utan enbart ITP-planer för privatanställda tjänstemän. Inte heller andra ITP-pensioner än de som är försäkrade i Alecta har studerats. Uppsatsen fokuserar på akutgruppens uttalanden, avseende hur förmånsbestämda ITP-pensioner i Alecta ska klassificeras och redovisas.

1.5 Definitioner

I uppsatsen kommer följande ord och formuleringar att användas synonymt:
- Premiebestämd och avgiftsbestämd
- Förmånsbestämd pensionsplan, förmånsbaserade, Alecta-plan och ITP-plan.
  När de olika begreppen används menas förmånsbestämda pensionsplaner försäkrade i Alecta konstruerade enligt försäkringstryggande ITP.

1.6 Disposition

Detta kapitel avslutas med en beskrivning av dispositionen i kommande kapitel, och en kort översiktlig beskrivning av dess innehåll.

I kapitel två redogörs det först för redovisningens utveckling, sedan följer det svenska pensionssystemets uppbyggnad. Här klargörs även för de olika redovisningsprinciperna och normbildare och därefter redogörs för redovisning av pensionsåtagande. Detta för att ge en ökad förståelse för fenomenet. Syftet med kapitlet är att ge en bakgrund till så väl fenomenet som till den kommande analysen i uppsatsen.

I kapitel tre presenteras metodavsnittet som inleds med en forskningsansats som sedan följs av en förklaring av fenomenologi. Här redovisas på vilket sätt information har samlats in, bland annat genom litteratursökning och intervjuer.

I kapitel fyra och fem presenteras empirin där resultatredovisningen av dokumentundersökningar och intervjuer läggs fram. Här presenteras också en beskrivning av respondenternas svar.

I kapitel sex följer så slutdiskussion där forskningsfrågan besvaras. Här diskuteras vad skribenterna av uppsatsen har dragit för slutsatser efter de undersökningar som gjorts inom litteratur och empiri.
2. Litteraturgenomgång

Här framställs den litteratur som ansetts relevant inom ämnet och som använts i uppsatsen för att förtydliga problematiken på området. Syftet med kapitlet är att ge en bakgrund till såväl fenomenet som till den kommande analysen i uppsatsen.


Figur 1: Disposition av kapitel 2
2.1 Teoretisk utgångspunkt

Teorierna som använts är främst traditionell redovisningsteori, vilken använts för att beskriva rådande regelverk och förändringar av dessa. Utöver detta kommer pensionsteorin användas för att ge en förståelse för hur tjänstepensionerna är uppbyggda och vilka aktörer som agerar i denna sektor.

2.2 Redovisningens utveckling


11 Jönsson Sten, Accounting Organizations and society, (1991) s. 537
12 Ibid, s. 527 ff
13 Lönerblad Mats, Från bankkris till börskris, (2003), s. 15 ff, s.63
Bristen på tilltro till de allmänna pensionerna betyder att det sparas mer i andra privata pensionsformer.\textsuperscript{14}

Under 1900-talet har redovisningen även starkt påverkats av skattereglerna. Detta på grund av kopplingar mellan skattelagstiftningen och redovisningslagstiftningen.\textsuperscript{15} Värderingsfrågor har reglerats genom att skattelagar har angett lägsta tillåtna värden och civillagsstiftningen, bokföringslagen, har i vissa fall angett högsta tillåtna tillgångsvärden.\textsuperscript{16} Det finns ett skatteintresse i att försöka förhindra företagen att göra för låga värderingar av sina tillgångar som därmed skulle visa ett lågt resultat vilket skulle ge staten en lägre skatteinkomst. I skattelagstiftningen finns det därför ett krav på lägsta tillåtna tillgångsvärde.\textsuperscript{17} Till slutet av 1950-talet gällde en redovisningslag och praxis som innebar att företagen endast behövde ange det bokförda värdet av tillgången i balansräkningen, och att kostnaderna på dessa värden skulle anges i resultaträkningen. I mitten av 1970-talet bildades Bokföringsnämnden (BFN), och då kom också bokföringslagen och aktiebolagslagen som lagstiftning på området.\textsuperscript{18}

Ordningen i samhället skapas i huvudsak av staten och marknaden. Det finns dock motsättningar, både mellan och inom dessa. Då staten är starkt påverkad av marknadskrafterna är man i Sverige beroende av värderingar och ideal i samhället. Statens regler uppmuntrar och underlättar utvecklingen av redovisningen.\textsuperscript{19}

\begin{figure}[h]
\centering
\includegraphics[width=\textwidth]{figur2.png}
\caption{Motsättningar och samband som påverkar redovisningsutvecklingen.\textsuperscript{20}}
\end{figure}

Staten har en förhållandevis direkt involvering i reglering av bokförings regler då staten har godkänt skiftande delar av lagstiftning för kontroller av finansiella

\textsuperscript{14} Nilsson Pia, Räcker pensionen? – En bok om dagens och framtidens pensioner, (1994), s.23
\textsuperscript{15} Jönsson S, Accounting, Organization and Society, (1991) s. 521 ff
\textsuperscript{16} Jönsson S, Accounting, Organization and Society, (1991) s. 521 ff
\textsuperscript{17} Jönsson S, Accounting, Organization and Society, (1991) s. 521 ff
\textsuperscript{18} Puxty et.al., Accounting, Organizations and Society, (1987) s. 273 ff
\textsuperscript{19} Willmott et. al., Accounting Auditing & Accounting Journal, (1992) s. 33
\textsuperscript{20} Smith Dag, Redovisningens språk, (2000), s. 75
rapporter. Revisorerna har försökt att efterlikna inflytandet av redovisningsprofessorer i angloamerikansk praxis och därigenom introducerat marknads och samhälleliga regleringsprinciper.21

Relationerna mellan marknaden, staten och samhällets principer av organisations regleringar är att de är problematiska. Reproduktionen av rådande struktur av politisk-ekonomiska relationer, som en konsekvens av marknaden, staten och samhällets försök att uppbåda deras väsentliga uppsättning och ideologiska resurser att förhandla policy och praxis av regleringar, som är inbegripna inom deras egna referensramar. Detta för att skydda eller utveckla deras egna individuella karriärintressen såväl som gruppintressen för dem som de agerar för. De organisera principerna av samhället är underordnad de principerna inom marknaden och staten.22

2.3 Normbildare inom redovisning

I Sverige finns ett antal både privata och statliga normsättare. Dessutom finns det internationella normbildare som har inflytande på det svenska redovisningsområdet. För näringsidkande företag är Bokföringsnämnden (BFN) och Redovisningsrådet de normsättare som har störst betydelse. Internationellt är det främst IASB och FASB. Innan Redovisningsrådet bildades var det i Sverige FAR som spelade störst roll genom sina rekomendationer. Inom redovisningsområdet är det BFN som har det övergripande ansvaret för normgivning och har en överordnad ställning till Redovisningsrådet.23

2.3.1 Redovisningsrådet


"Föreningen har till syfte att främja utvecklingen av god redovisningssed genom att verka för en enhetlig redovisning, utformad med utgångspunkt i ett aktiemarknadsperspektiv och i samklang med den internationella utvecklingen inom området."24

21 Puxty et. al Accounting, Organizations and society, (1987) s. 285
22 Ibid, s. 282
23 Willmott et. al., Accounting Auditing & Accounting Journal, (1992) s. 32 ff
24 www.redovisningsradet.se/forening-syfte.html, 2005-04-14


2.3.2 IASB


IASB har grundläggande antaganden om att redovisningen ska ske på bokföringsmässiga grunder och att företaget ska antas fortleva. Informationen ska innehålla kvalitativa egenskaper.

2.4 Redovisningens kvalitativa egenskaper

Både på nationell och internationell nivå har föreställningsramar för redovisningen utarbetats med syftet att uppnå lösningar som är enhetliga för

---

25 www.redovisningsradet.se/panel-verksam.html, 2005-04-14
26 www.redovisningsradet.se/redo-verksam.html, 2005-04-14
likvärdiga problem. Föreställningsramarna används som hjälp vid utformandet av nya normer men även vid revidering av gamla. De är tänkta att användas som vägledning för tolkning av normer och hur dessa skall tillämpas. Vid avsaknaden av normer är det tänkt att föreställningsramarna skall fylla ut de områden som inte normerats eller standardiseras. Inom föreställningsramarna återfinns kvalitativa egenskaper, till exempel tillförlitlighet och relevans, som ställer krav på redovisningsinformationen.31

2.4.1 Relevans


2.4.2 Tillförlitlighet

Redovisningen anses tillförlitlig om den avbildar ”rätt” aspekter av verklheten och gör detta på ett sätt som inte är alltför osäkert. Detta innebär att redovisningen inte skall vara behäftad med fel eller vara vinklad på något sätt. Begreppen validitet respektive verifierbarhet hör nära samman med egenskapen tillförlitlighet.33 När det gäller pensionsskulder är tillförlitligheten begränsad, eftersom det ibland är svårt för företagen att fastställa postens direkta värde.

2.4.3 Validitet

Validitet innebär att det mellan språk och verklighet ska finnas en överensstämmelse och att redovisningen visar det som den ska återge. Ett minimikrav på validitet är att på balansdagen ska händelsen, som legat till grund för tillgångar, skulder och eget kapital, åtminstone uppfylla neutralitet, fullständighet, innebörd och form, och väsentlighet. Neutraliteten är kopplad till

30 IASBs Föreställningsram för utformandet av finansiella rapporter
32 Smith Dag, Redovisningens språk, (2000) s. 25 f
33 Ibid, s. 26 f

2.4.4 Verifierbarhet

Verifierbarhet i redovisningssammanhang är att kunna bekräfta sanningshalten av det som återges. Verifierbarhetsgraden påverkas av samstämmigheten mellan de oberoende bedömarna. Ju närmare varandra bedömarna ligger i sina bedömningar desto högre grad av verifierbarhet finns. Vad som här är viktigt att känna till är att graden av verifierbarhet påverkas av reglerna som gäller vid bedömningen. De kvalitativa egenskaper redovisningen bör ha bygger ofta på de olika redovisningsprinciperna.

2.5 Redovisningsprinciper


I ÅRL 2 kap 2 § anges att årsredovisningen skall upprättas på ett överskådligt sätt och i enlighet med god redovisningssed. Enligt lagstiftaren är god redovisningssed en rättslig standard där lagar, praxis och rekommendationer ligger till grund för detta. I enskilda fall kan det även avvika från vedertagen praxis, allmänna råd och rekommendationer för att ge en rättvisande bild.

34 Smith Dag, Redovisningens språk, (2000) s.26 ff
35 Ibid, s. 28 ff
36 Jönsson Sten, Accounting Organizations and society, (1991) s. 521
37 FARS Samlingsvolym 2005 del 1, s. 1371
38 Artsberg Kristina, Redovisningsteori, -policy och praxis, (2003) s. 52
Principen om rättvisande bild innebär att redovisningens helhet skall ge en rättvisande, korrekt bild av företagets ställning och resultat, vilket återfinns i ÅRL 2 kap 3 §. Kravet på rättvisande bild i redovisningen innebär att redovisningens informationsfunktion gentemot kapitalmarkanden prioriteras. Den rättvisande bilden är målsättningen och kanske inte en redovisningsprincip i egentlig mening utan den rättvisande bilden uppkommer genom tillämpning av sunda redovisningsprinciper.39

Kriteriet jämförbarhet omfattar två olika aspekter vilka innebär att användaren skall kunna jämföra företagens prestationer dels mellan olika tidsperioder och dels mellan olika företag. För att detta ska vara möjligt krävs att samma redovisningsnormer och principer används fortlöpande.40 Den principiella innebörden av jämförbarhet är inte att företagen skall beräkna måtten på samma sätt oberoende av omständigheterna utan att liknande händelser och tillstånd skall redovisas på samma sätt.41 RR29/IAS19 underlättar jämförbarhet mellan noterade företag i olika länder. Den ökande globaliseringen har skapat behov av jämförelse mellan internationella företags årsredovisningar. För att detta skall vara möjligt krävs internationella regelverk såsom IASB: s rekommendationer inom EU. För att jämförbarheten skall kunna upprätthållas är det inte tillåtet med byte av redovisningsprincip mellan olika räkenskapsår. Ett undantag är dock om det innebär att redovisningen ger en mer rättvisande bild av företaget. Om byte sker krävs att jämförelsetal för föregående period skall räknas ut. Detta för att jämförelse skall kunna vara möjlig.42

Innebörden av matchningsprincipen är att intäkterna skall matchas mot utgifterna för de resurser som använts för att skapa intäkterna. Problemet med matchning ligger just i att finna en metod med vilken man relaterar kostnaderna till intäkterna. För företag innebär denna princip att de anställda tjänar in sin pension löpande i takt med att de presterar i företaget.43 Matchningsprincipen är betydelsefull för förklaring av poster som återfinns i balansräkningen. Med hänvisning till matchningsprincipen erhålls poster som bland annat pensionsskulder i balansräkningen. Detta är periodiserade poster som utifrån ekonomiska grunder är beräknade och motsvaras nödvändigtvis inte av någon skuld som är kontraktsrättlig.44

Försiktighetsprincipen innebär att alltid försöka gardera sig mot överskattning av företagets resultat och ställning. Detta innebär att tillgångar skall värderas försiktigt och endast vinster som har realiserats före balansdagen skall beaktas. Dessutom skall skulder och förluster inte undervärderas. Skulder eller förluster som inte är helt säkra bör medföra reservationer i redovisningen.45

39 Nilsson Stellan, Redovisningens normer och normbildare, (2002) s.41 ff
41 Smith Dag, Redovisningens språk, (2000) s. 31
42 Nilsson Stellan, Redovisningens normer och normbildare, (2002) s.40
43 Artsberg Kristina, Redovisningsteori, -policy och praxis, (2003) s. 163, 308
44 Ibid, s. 182
45 Nilsson Stellan, Redovisningens normer och normbildare, (2002) s.35 f
innebär att i valet mellan två tänkbare värden ska det väljas det lägsta värdet vid värdering av tillgångar och det högsta värdet vid värdering av skulder.\textsuperscript{46} Denna princip har haft en väldigt stark ställning i Sverige, vilket till stor del beror på kopplingen till beskattning. Principen har dock fått vika undan mer och mer för matchningsprincipen. Försiktighetsprincipen innebär att man hellre kostnadsför än aktiverar en utgift.\textsuperscript{47} Vid värdering av pensionsförlitligheter innebär försiktighetsprincipen att åtagandet inte ska wärdhas för lågt i företagets redovisning, om det anses vara en skuld. Pensionsåtagandet bör enligt denna princip tas upp till ett belopp som motsvarar åtagandets försäkringstekniska värde.

Förlevenadsprisprincipen innebär att redovisningen skall ske utifrån att antagande om att företaget kommer att fortsätta sin verksamhet under obestämdd tid framöver. Enligt denna princip registreras normalt affärsändelser till det ursprungliga beloppet, det vill säga anskaffningsbeloppet. Förlevenadsprisprincipen är grundläggande för hela redovisningssystemet och medför att företaget måste planera för sin framtida verksamhet genom att periodisera inkomster och utgifter.\textsuperscript{48} Detta gör företagen till viss del genom att teckna pensionsförsäkringar till sina anställda.

Ekonomiska konsekvenser kan döljas med hjälp av principer. Val av redovisningsprincip hänger ihop med vilka ekonomiska konsekvenser respektive princip får för företagen.\textsuperscript{49}

2.6 Pensionssystemets uppbyggnad


\textsuperscript{46} Smith Dag, Redovisningens språk, (2000) s. 91
\textsuperscript{47} Artsberg Kristina, Redovisningsteori - policy och praxis, (2003) s. 160
\textsuperscript{48} Smith Dag, Redovisningens språk, (2000) s. 81 f
\textsuperscript{49} Artsberg Kristina, Redovisningsteori - policy och praxis, (2003) s. 425
\textsuperscript{50} www.forsakringskassan.se/privatpers/pensionar/pensionssys/ 2005-04-13

### 2.6.1 Avtals- och tjänstepension


De olika tjänstepensionsplanerna är:
- ITP, för privatanställda tjänstemän
- PA-KFS, för anställda i vissa kommunala företag
- PFA, för anställda i kommun, landsting, och vissa kommunala företag och Svenska kyrkan
- Avtalspension SAF-LO, för privatanställda arbetare
- PA03, för de flesta statligt anställda. 53

Det finns även flera förvaltningsformer för de olika tjänstepensionerna.

### 2.6.2 Förvaltningsformer

ITP är en pensionsplan för privatanställda tjänstemän som företagen antingen kan förvalta själva enligt den så kallade **FPG/PRI-modellen** eller köpa en pensionsförsäkring hos Alecta.

Vid FPG/PRI-modellen ska pensionsförpliktelserna skuldföras i bolagets balansräkning. När företaget väljer FPG/PRI-modellen kan de själva förfoga över pensionskapitalet innan det är dags att betala ut pensionerna. Samtidigt som de anställdas pensioner är trygglade kan pensionskapitalet fungera som en långsiktig

---

51 [www.forsakringskassan.se/privatpers/pensionar/pensionssys/ 2005-04-13](http://www.forsakringskassan.se/privatpers/pensionar/pensionssys/)
52 Ibid
fördelaktig finansieringskälla. Om företaget åstadkommer en god avkastning på pensionskapitalet minskar pensionsskulden. För att få nytta FPG/PRI-modellen krävs att företagen kreditförsäkrar pensionerna i Försäkringsbolaget Pensionsgaranti (FPG). Detta för att säkerställa anställdas pensioner. Om företaget skulle gå i konkurs eller av annan anledning inte kan betala ut pensionerna avvecklar Pensionsgaranti pensionsskulden och köper en pensionsförsäkring i Alecta. Det är premierna för ITP-planens ålderspension, traditionell ITPK och värdesäkring som skuldförs i företagens balansräkning. ITPK är en premiebestämd kompletterande pension som den anställda själv kan påverka utformningen av. Om personen inte gjort ett aktivt val skuldförs ITPK som en del av den totala pensionsskulden.54

PRI Pensionstjänst AB (PRI) sköter administrationen av företagens pensionsåtagande, beräknar korrekt pensionsskuld, registrerar pensionsrätt samt tillhandahåller uppgifter och information som företaget kan använda i sin redovisning och finansiella rapporter. PRI Pensionstjänst AB ägs av Pensionsregistreringsinstitutet som är en ideell förening vars medlemmar är Föreningen Svenskt Näringsliv, Svensk Handel, Sif, Ledarna och Tjänstemannaförbundet HTF. PRI drivs utan vinstsyfte och finansieras genom avgifter från kundföretagen. PRI räknar ut pensionsskulden som består av tre delar:

- Kapitalvärde
- Konsolideringsreserv
- Särskilda värdesäkringsmedel

Den största delen av pensionsskulden är kapitalvärdet och bestäms för varje individ. PRI beräknar nuvärdet av den intjänade pensionsrätten. Pensionsrätten beräknas utifrån ålder, lön, tjänstetid, pensionsålder, kön och beräknad återstående medellivslängd samt en antagen diskonteringsränta.55


55 Ibid
två delar – rörelsekostnad och finansiell kostnad för att uppnå bättre jämförbarhet mellan företag.56

Alecta sköter tjänstepensionen ITP på uppdrag av Svenskt Näringsliv och Förhandlings- och samverkansrådet PTK. En del av administrationen för PRI Pensionstjänst AB sköts av Alecta.57 Tidigare Sveriges Privatanställdas Pensionskassa (SPP) är sedan 2001 Alecta och är helt inriktat på ITP. Alecta har en betydande kapitalförvaltning för att säkerställa sina pensionsåtagande. Det förvaltade kapitalet har ett marknadsvärde som uppgår till ungefär 300 miljarder kronor.58 Alecta bildades 2001 och hade då sålt varumärket SPP och två andra bolag för att fokusera verksamheten på ITP.59

2.7 Avgiftsbestämda & förmånsbestämda planer

En pensionsplan är antingen avgiftsbestämd eller förmånsbestämd och de redovisas på olika sätt. I en avgiftsbestämd pensionsplan är den kommande pensionen begränsad till den avkastning som kan härledas från inbetalningarna som är gjorda av arbetsgivaren under anställningstiden. Med en avgiftsbestämd plan är det vanligt att det dras en procentuell del av den anställdes lön för avsättning till pensionen som sedan ger en ackumulerad avkastning över åren fram till pensionen.60 Det fasta belopp som arbetsgivaren betalar varje månad redovisas i företagens balansräkning som en skuld.61 Denna metod är relativ enkel att redovisa eftersom det inte krävs några aktuariella antaganden.

En pensionsplan som inte klassificeras som avgiftsbestämd är förmånsbestämd. Vid redovisning av förmånsbestämda planer krävs aktuariella antaganden62 för att kunna beräkna förpliktelsen och kostnaden. Förmånsbestämda planer kan vara ofonderade eller helt eller delvis fonderade. Vid en fonderad pensionsplan har företaget tillskjutit medel till en juridisk enhet som är rättsligt fristående från företaget. När den fonderade ersättningen förfaller till betalning beror den inte endast på den juridiska enhetens finansiella ställning, utan även på företagets förmåga att täcka eventuella underskott i enhetens tillgångar.63

Huvudskillnaden mellan förmånsbestämdplan och avgiftsbestämdplan är deras förhållande till risken. Alltså, vem som bär risken.64 I den avgiftsbestämda är det förmånstagaren som får göra uppskattningar hur länge denne kan tänkas leva.

57 www.alecta.se/Web/INTERNET/Alectase.nsf/docs/MeromAlecta, 2005-04-15
59 www.alecta.seWEB/INTERNET/alectase.nsf/docs/MeromAlecta, 2005-04-15
60 Hendriksen Eldon S, van Breda Michael F, Accounting Theory, (1992), s. 737
61 FARs samlingsvolym 2005 del 1, RR 29 p 43-44
62 Se avsnitt 2.7.1 om Aktuariella antaganden
64 Hendriksen Eldon S, van Breda Michael F, Accounting Theory, (1992), s. 737
Medan i den förmånsbestämda planen får företaget uppskatta hur länge förmånstagaren kan tänkas leva, företaget bär därför den aktuariella risk och investerings risk som är anknutna till planen.65

2.7.1 Aktuariella antaganden


2.8 Rekommendationer och uttalanden

I Sverige reglerades tidigare god redovisningssed i FARs rekommendation nr 4, Redovisning av pensionsskuldförpliktelser och pensionskostnad. Denna innebar att pensionsförpliktelser i utländska dotterbolag och intressebolag i koncernredovisningen redovisades i enlighet med de redovisningsprinciper som gällde för respektive land. Detta ledde till att redovisade belopp för pensionskostnader och pensionskulder i en svensk koncernredovisning kunde vara en blandning av olika redovisningsprinciper från olika länder.67


---

65 FARs samlingsvolym 2005 del 1, RR 29 p49
66 Hendriksen Eldon S, van Breda Michael F, Accounting Theory, (1992), s. 739 ff

22
innehåller ett undantag för redovisning av förmånsbestämda pensionsplaner i juridisk person. För redovisningen av avgiftsbestämda pensionsplaner innebär IAS 19 ingen skillnad mot den tidigare Far nr 4.68

Redovisningen av förmånsbestämda planer för pensioner fick däremot stora förändringar vid införandet av RR 29. Den stora skillnaden i rekommendationen gentemot tidigare svensk praxis är att företaget ska redovisa en skuld när anställda utfört tjänster i utbyte mot ersättningar, och en kostnad ska redovisas när företaget förbrukat de ekonomiska fördelarna som uppstått där igenom. Förmånsbestämda planer är komplicerade att redovisa, då aktuariella antaganden krävs för att kunna beräkna kostnaden och förluster som är aktuariella. Förpliktelserna beräknas dessutom till diskonterade värden, då de kan vara i behov av reglering många år efter att de relaterade tjänsterna är utförda (RR29 p48). I en förmånsbestämd pensionsplan är den kommande pensionen en förutbestämd summa. Denna summa kan baseras som en procentuell andel av slutlönen och även inkludera en inflationsjustering.69 Redovisning av förmånsbestämda planer består av att företaget använder aktuariella metoder för att tillförlitligt kunna beräkna det ersättning belopp som är intjänat av de anställda i utbyte av sina tjänster under tidigare och innevarande perioder (RR29 p50a)

Att implementera IAS 19/RR 29 kräver en hel del arbete för företag. En koncern som har dotterföretag i många olika länder har troligen olika ersättningssystem i de olika länderna vilket till stor del beror på skillnader i lagstiftning, skattesystem, och förekomsten av statligt subventionerade ersättningar med mera. Arbetet med att kartlägga och sammanställa samtliga ersättningssförmåner i alla dotterbolag utgör en stor del av arbetet vid implementeringen. Bland annat måste kartläggning ske av huruvida pensionsplaner är avgiftsbestämda eller förmånsbestämda.

Vad gäller övriga ersättningar till anställda innebär övergångsreglerna att RR 5 ”Byte av redovisningsprincip” ska tillämpas och därför krävs omräkning av jämförelseåren.70 RR 29 ska tillämpas såväl i koncernredovisning som i juridisk person. Detta innebär att samtliga pensionsavtal i koncerner skall kartläggas, klassificeras, beräknas och redovisas. Effekterna på eget kapital kan vid övergården till RR 29/IAS 19 bli mycket stora liksom resultatredovisningen framöver.71

Redovisningen av förmånsbestämda pensionsplaner skiljer sig väsentligt i flera avseenden mellan IFRS och den tidigare svenska normgivningen. Skillnaderna som anses vara mest väsentliga är:

68 www.deloitte.com/dtt/section_node/0%2C1042%2Csid%25253D32821%2C00.html 2005-04-27
69 Hendriksen Eldon S, van Breda Michael F, Accounting Theory (1992), s. 737
71 www.pwc.com/se/swe/about/svcs/rs/rr29.html, 2005-04-22
<table>
<thead>
<tr>
<th><strong>IAS 19/RR 29</strong></th>
<th><strong>FAR nr 4</strong></th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Förmånsbestämde pensionsförpliktelser redovisas enhetligt i moderföretaget.</td>
<td>Tidigare var det tillåtet och vanligt i Sverige att enligt god redovisningssed redovisa pensionsplaner i utländska dotterbolag enligt redovisningsprinciperna i respektive land.</td>
</tr>
<tr>
<td>Den utestående förmånsbestämde pensionsförplikten ska alltid redovisas som en skuld i Balansräkningen.</td>
<td>Tidigare var det istället tillåtet att lämna information om den utestående pensionsförplikten som en post inom linjen (ansvarsförbindelse).</td>
</tr>
<tr>
<td>Pensionsskulden ska beräknas utifrån aktuariella antaganden vilka ska beslutas och fastställas av företaget. Dessutom ska framtidiga löneökningar tas i beaktande.</td>
<td>Enligt FAR nr 4 rekommenderas företaget att inte beakta framtidiga löneökningar och utgå ifrån de aktuariella antaganden som meddelas av Finansinspektionen.</td>
</tr>
<tr>
<td>Endast en aktuariell beräkningsmetod Projected Unit Credit Method (PUCM) är tillåten enligt IAS 19. PUCM ska tillämpas för varje pensionsplan och företag inom koncernen vilket innebär att de aktuariella antaganden som används måste baseras på dotterföretagens unika situationer.</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Tillgångar i pensionsplanen ska värderas till verkligt värde. Det verkliga värdet av tillgångarna reducerar pensionsskulden och innebär att det under vissa förutsättningar kan redovisas en nettotillgång i balansräkningen.</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Upplysningskraven enligt IAS 19 är väsentligt mer omfattande.</td>
<td>Upplysningskraven var inte lika omfattande.</td>
</tr>
</tbody>
</table>

Tabell 1: Skillnader mellan IAS 19/RR29 och FAR nr4

72 www.deloitte.com/dtt/section_node/0%2C1042%2Csid%25253D25253D32821%2C00.html, 2005-04-27
Avgiftsbestämda pensionsplaner redovisas som skuld efter avdrag från eventuella redan betalda avgifter.73 RR29 innebär ingen förändring i redovisningen av avgiftsbestämda planer. Dock kräver rekommendationen att företag ska lämna upplysning om det belopp som skall redovisas som kostnad för avgiftsbestämda planer.74

Det är vid redovisningen av förmånsbestämda planer som förändringar sker jämfört med tidigare rekommendationer. Rekommendationen, RR29, är omfattande och detaljerad avseende hur redovisningen skall ske beträffande skuld, kostnad och upplysningskrav i årsredovisningen. Företagets pensionsplaner skall redovisas enligt RR29 vilken säger att företaget skall redovisa en skuld när anställda utfört tjänster i utbyte mot ersättningar, och en kostnad när företaget förbrukat de ekonomiska fördelarna som uppstått därigenom.75 En förmånsbestämd skuld ska enligt RR29 redovisas som nettot av nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen på balansdagen, plus eventuella aktuariella vinster som inte redovisats på grund av att RR 29 föreskriver en metod för utjämning av pensionskostnaden. Därefter dras eventuella kostnader avseende tjänstgöring under tidigare perioder av som ännu inte redovisats. Sist subtraheras det verkliga värdet på balansdagen av eventuella förvaltningstillgångar med vilka förpliktelserna ska regleras.76

Vid beräkning av pensionsskulder och pensionskostnader för förmånsbestämda planer, måste nuvärdet av de förväntade pensionsförmanerna beräknas dessutom skall eventuella försäkringstekniska vinster/förluster redovisas. En skuldberäkning enligt IAS 19 görs så här:

- Nuvarande lön räknas upp med förväntad löneutveckling fram till pensionsåldern.
- Summan av framtida förmåner beräknas med hjälp av förväntad lön vid pensionstidpunkt, förväntade basbeloppsnivåer vid pensionsåldern, diskonteringsränta och dödlighetsantagande.
- Skulden nuvärdes beräknas med hjälp av ränteantagande och dödlighetsantagande.
- Skulden reduceras enligt förväntad avgångsintensitet.

Vid beräkning enligt tidigare bestämmelser behövdes som tidigare nämnts inte förväntad löneökning eller avgångsintensitet beaktas. Det finns alltså fler parametrar att ta hänsyn till vid användandet av IAS 19. Om ett företag förändrar antaganden från ett år till ett annat, leder det till att en försäkringsteknisk vinst eller förlust uppstår. Det är upp till varje enskilt företag att själv bestämma vilka aktuariella antaganden som ska användas. Det är alltså företagens uppgift att på

---

73 FARs Samlingsvolym 2005 del 1, Ersättning till anställda, RR 29 p 44
75 Ibid, s. 13 ff
76 FARs Samlingsvolym 2005 del 1, Ersättning till anställda, RR 29 p 54
77 Diskonteringsräntan är den räntesats som används vid beräkning av nuvärdet för företagens pensionsförpliktelser
bästa sätt göra prognoser utifrån historisk, nuvarande och förväntad demografi för aktuariella parametrar såsom dödlighets- och avgångsintensitet samt förväntad löneökning. Summan av avkastningen på förvaltningstillgångarna redovisas som summan av årets förväntade avkastning och försäkringsteknisk vinst eller förlust. För att de försäkringstekniska vinster/förluster som görs inte ska få för stora direkta effekter på resultatet behöver enbart den del som överstiger 10 % av det största av tillgångarnas och skuldernas värde tas upp; och i så fall över en tidsperiod som understiger den genomsnittliga återstående arbetstiden för de anställda som berörs av pensionsplanen.

Pensionskostnaden förs in i bolagens resultaträkning och består i normalfallet av följande poster:

- Under perioden intjänade förmåner
- Periodens räntekostnad
- Försäkringsteknisk vinst eller förlust att redovisa
- Löneskatt
- Förväntad avkastning på eventuella tillgångar (negativt tecken)

Åtagandet som redovisas i balansräkningen är i normalfallet nettoförpliktelsen, det vill säga pensionsförpliktelser minus förvaltningstillgångar, justerat med den balanserade försäkringstekniska vinsten eller förlusten. Då det inte har varit möjligt för företagen att redovisa Alectas förmånsbaserade pensionsplaner, enligt IAS 19, har därför flera uttalanden gjorts av Redovisningsrådets akutgrupp, URA 42, URA 44, och URA 45.

2.8.1 URA 42

URA 42 utkom i december 2004 och uppkom då Alecta inte kan lämna sådan information som krävs för att redovisa pensionsåtagandena i Alecta som förmånsbestämda. Företagens pensionsplaner ska redovisas som antingen avgiftsbestämda eller förmånsbestämda och ITP planer som finansieras av Alecta ska klassificeras som förmånsbestämda.


79 Ibid
80 Nyheter inför bokslutet 2003, Balans nr11, 2003, s. 34
81 FARs samlingsvolym 2005 del 1, pensionsförsäkring i Alecta, s 1460
Eftersom en ITP-plan som finnsieras genom en försäkring i Alecta ska anses vara en förmånsbestämd plan ska den i huvudregel redovisas i enlighet med punkt 29 i RR 29. Vilket innebär att företaget ska redovisa sin proportionella andel av den förmånsbestämde förpliktelsen samt andelen av de förvaltningstillgångar och kostnader som är förbundna med planen på samma sätt som för andra förmånsbestämde pensionsplaner. Företaget ska också lämna de upplysningar som krävs för förmånsbestämda planer. När det inte finns tillräcklig information för att kunna redovisa pensionsplanen som förmånsbeständig ska den redovisas enligt punkt 30 i RR 29. Detta innebär att företaget ska redovisa planen som en avgiftsbestämd plan och lämna upplysningar som anges i punkt 30.(URA 42 p8)

2.8.2 URA 4482

URA44 utkom i februari 2005. För företag som deltar i en pensionsplan som omfattar flera arbetsgivare, såsom Alecta, har redovisat enligt punkt 30 i IAS19, vilket innebär att pensionsplanen ska redovisas som avgiftsbestämd. När företagen kan erhålla sådan information att en övergång från att ha redovisat som avgiftsbestämd till att redovisa som förmånsbestämd är möjlig ska övergången redovisas som byte av redovisningsprincip i enlighet med RR5. Ett byte av redovisningsprincip sker normalt vid ingången av ett nytt räkenskapsår.83

2.8.3 URA 45 84,85


"En redovisning av företagets proportionella andel av förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader förutsätter att dessa fastställts för planen som helhet. En beräkning av den proportionella andelen förutsätter också att det finns en konsekvent och tillförlitlig metod för att fördela förpliktelser etc. på dess deltagare. För detta krävs att planen innehåller regler för hur överskott och underskott i planen påverkar företagets avgifter i framtiden."

82 De hänvisningar som görs till IAS 19 gäller också för RR 29
83 www.redovisningsradet.se, URA 44, 2005-05-11
84 De hänvisningar som görs till IAS 19 gäller också för RR 29
85 www.redovisningsradet.se, URA 45, 2005-05-11
Om det inte finns tillräcklig information enligt ovan ska pensionsplaner som omfattar flera arbetsgivare redovisas som avgiftsbestämd.


Företag som är noterade på börsen eller annan auktoriserad marknadsplats och företag som genom sin storlek har ett stort allmänt intresse vilka valt att tillämpa av EG kommissionen antagna IFRS/IAS skall fortsatt tillämpa URA 42 i koncernredovisningen och/eller i redovisningen för juridiska personer. URA 1-3 och URA 8-41 kommer att upphöra att gälla från och med den i januari 2005.87

Vid en övergång från att redovisa Alectas förmånsbestämda pensioner till avgiftsbestämd enligt URA 42, 44 och 45, ska företagen göra ett byte av redovisningsprincip.

2.8.4 RR5, Byte av redovisningsprincip

I Redovisningsrådets rekommendation RR 5 klargörs dels hur effekterna av byte av redovisningsprincip ska redovisas samt hur gränsdragning ska göras mellan ändringar och uppskattningar och byte av redovisningsprincip (RR 5 p2). RR 5 överensstämmer i allt väsentligt med motsvarande delar i IASC rekommendation IAS 8 (RR5 p16). Redovisning av pensionsförpliktelse som skulda istället för som ansvarsförbindelse ska redovisas som byte av redovisningsprincip samtidigt som ändrade antaganden om livslängd är en förändrad uppskattning och bedömning (RR5 p5). Som regel får byte av redovisningsprincip ske endast om det krävs för anpassning till en ny lag eller en svensk redovisningsrekommendation. Byte kan ske även om en sådan rekommendation saknas då det på goda grunder kan leda till en klart mer rättvisande bild av företagets resultat och ställning och om det inte strider mot rekommendationer som är utgivna av IASC (RR5 p7). Effekten av

86 www.redovisningsradet.se, URA 45, 2005-05-11
87 www.redovisningsradet.se/akut-uttalanden.html, 2005-04-25
byte av redovisningsprincip ska redovisas som korrigeringspost i ingående eget kapital. Det är den ackumulerade effekten med beaktande av skatteeffekten som ska redovisas om effekten kan fastställas med rimlig precision. Om detta inte går ska effekten av byte sker med tillämpning framåt det vill säga den ska tillämpas på händelser och transaktioner som inträffar från och med ändringstidpunkten (RR5 p8). Effekten av ett byte av redovisningsprincip redovisas i not till balansräkningen. Med tillämpning av den nya redovisningsprincipen ska jämförelseuppgifter i årsredovisningar och delårsrapporter räknas om. Korrigeringen mot eget kapital ska ske för det första år som jämförelsen omfattar i de fleraårsöversikter som lämnas i årsredovisningar. Företaget kan emellertid underlåta sig att göra omräkningar för ett eller flera år om omräkningen inte är meningsfull, eller då nyttan av informationen som en omräkning gör inte stör i proportion till kostnaden för att ta fram informationen. Om företaget inte gör en omräkning ska information lämnas om orsaken till detta (RR5 p10). I normalfallet bör byte av redovisningsprincip ske från ingången av ett nytt räkenskapsår så att samma principer tillämpas i delårsrapporter och i årsbokslut.88

2.9 Sammanfattning

I detta kapitel har en litteraturgenomgång skett och valet av litteratur har utgått ifrån hur problemområdet angröts.


88 FARs Samlingsvolym 2005 Del I, RR5 Redovisning av byte av redovisningsprincip
ett belopp som motsvarar åtagandets försäkringstekniska värde. Innebörd av matchningsprincipen är att intäkterna skall matchas mot utgifterna för de resurser som använts för att skapa intäkterna. Jämförbarhet innebär att användaren skall kunna jämföra företagens prestationer dels mellan olika tidsperioder och dels mellan olika företag. Införandet av IAS har skett för att öka jämförbarheten även mellan internationella företag.

3. Metod

I detta kapitel beskrivs tillvägagångssättet i undersökningen och vilka metodval som gjorts i uppsatsen. Kapitlet inleds med forskningsansats och vidare beskrivs fenomenet. Här beskrivs sedan tillvägagångssättet vid litteratursökning och datainsamling. I slutet av kapitlet får läsaren en bild av vikten att vara kritisk i informationssökandet för att informationen ska vara trovärdig och här ges också en slutlig sammanfattning på kapitlet. Avsikten med detta kapitel är att möjliggöra för läsaren att kritiskt granska vårt tillvägagångssätt vid skapandet av uppsatsen.

3.1 Forskningsansats

För att få fram konsekvenserna i företagens redovisning efter akutgruppens uttalande, URA42, har det i uppsatsen valts att gå från empiri till teori. Studien har bedrivits med en induktiv ansats. Vidare har avsikten varit att använda ett deskriptivt angreppssätt, då meningen med uppsatsen är att undersöka och beskriva faktiska handlingar och händelser. Insamlingen av empiri har gjorts i två steg, dokumentundersökningar och intervjuer, för att täcka av fenomenet.

![Diagram](figur3.png)

Figur 3: Empiri insamling i två steg.

Det finns i huvudsak två olika tillvägagångssätt för att få fram information och kunskap inom det vetenskapliga arbetet. En indelning kan göras i deduktivt och
induktivt angreppssätt. Vid användandet av det deduktiva sättet går man från teori till empiri, det vill säga man börjar i befintlig teori och syftet är att testa denna. Vid induktiv ansats går forskaren motsatt väg, det vill säga från empiri till teori. Deduktiv metod är kritiserad för att producera begränsad information samt att forskaren endast riktar in sig på information han eller hon tycker är relevant och på så sätt missa värdefull information. Vid induktiv metod är det idealiska om forskaren går ut i verkligheten, med helt öppet sinne och utan förväntningar, och samlar in relevant information. Målet är att ingenting ska begränsa vilken information som samlas in av forskaren. Kritiken mot induktiv metod är att det är omöjligt för forskaren att gå ut i verkligheten med helt öppet sinne. Undersökaren gör en avgränsning av informationen medvetet eller omedvetet. Då det i uppsatsen har utgått ifrån ett fenomen i empirin, där undersökning av konsekvenserna i företagens redovisning granskas, faller det sig naturligt med en induktiv ansats i uppsatsen, som därmed utesluter den deduktiva ansatsen.


3.2 Fenomenologi

Fenomenet som undersöks är hur företagen agerar efter uttalanden från Redovisningsrådets akutgrupp URA42 och URA45. Fenomenologi är en filosofisk inriktning som har för avsikt att studera frågan om hur individer skapar mening i sin värld. Framför allt ska filosofen som studerar ett fenomen sätta sina egna förutfattade uppfattningar åt sidan. Fenomenologen till skillnad mot positivisten söker efter helheten i delarna. Fenomenologi är läran om det som visar sig och kan användas dels som en filosofi och dels som en kvalitativ forskningsansats. Fenomenologin sysslar ofta med existentiella frågor. I
fenomenologi vill forskaren kunna beskriva upplevelsen av fenomenet utan förvrängning, alltså föröka undvika tolkningar av upplevelserna. Det man bör komma ihåg är att forskaren kan färga undersökningen med sina åsikter, och ska därför åsidosätta sina egna åsikter för att kunna se upplevelsen av fenomenet tydligt. Kritiken mot fenomenologin är att det inte ligger i människans makt att helt åsidosätta sin egen förståelse för att undvika en tolkning av fenomenet. Frågan är då hur mycket kan man få tolka och ändå kalla det fenomenologi? En forskningsfråga inom fenomenologi ska på något sätt alltid handla om den meningsskapande händelsen.95 Genom sättet ett redovisningskoncept används på, får det en mening i en speciell kontext som ger en antydan till att redovisning kan vara ett kulturellt fenomen96.


3.3 Litteratursökning

Sökning av litteratur har skett via Lunds universitetsbiblioteks databas Lovisa och Elin där vi använt sökord såsom, fenomenologi, Alecta, pensioner, URA42 etc. Litteratur till metodavsnittet i denna uppsats har också varit kurslitteratur från tidigare kurser som lästs vid Lunds universitet. Genom att läsa tidigare studier

95 www.infovoice.se/fou/bok/kvalmet/10000009.htm, 2005-04-10
96 Jönsson Sten, Accounting Organizations and society, (1991) s. 521
97 Andersen Ib, Den uppenbara verkligheten, (1998), s. 33
98 Jacobsen Dag Ingvar, Vad, hur och varför?, (2002), s. 135
99 Ibid, s. 142-145
100 Bryman Alan, Samhällsvetenskapliga metoder, (2002), s. 269-271


33
inom ämnet har kontakt skapats med litteratur som anses vara användbar för metoddelen i uppsatsen. Handledaren har också rekommenderat en hel del litteratur och artiklar, vilka sedan använts. Sidor på Internet har också använts för att få fram information om pensionssystemet såsom Alecta, Försäkringskassan, de största revisionsbyråerna etc. Artiklar har sökts via Lunds universitets databaser. Tidskriften Balans har använts. Fars samlingsvolym och IAS har använts för att få kunskap om redovisning av pensioner, och för att få en förankring i lagar och regler. Årsredovisningar från börsnoterade företag har valts ut slumpmässigt från olika branscher med kriteriet att de har pensionsförsäkringar i Alecta.

3.4 Datainsamling


3.4.1 Dokumentundersökning


101 Jacobsen Dag Ingvar, Vad, hur och varför?, (2002), s. 185-188
102 Bryman Alan, Samhällsvetenskapliga metoder, (2002), s. 299
3.4.2 Intervjuer


För uppsatsen har flertalet frågor behövt besvaras. Frågorna har ställts till redovisningsexperter på revisionsbyråer, pensionsexpert på PTK, IAS ansvarig på Alecta och även redovisningsansvariga ute i de företag som valts att studera. Experterna på revisionsbyråerna har valts ut från de största revisionsbyråerna i Sverige, då de antas ha störst andel av de noterade företagen som kunder. Urvalet av redovisningsansvariga på företagen har valts ut på de företag vars årsredovisningar som tagits med i dokumentundersökningen. Frågor har också ställts till en tidigare ansvarig i Alectas IAS-grupp. Respondenten från PTK, är en pensionsexpert men dock inte en redovisningsexpert, har intervjuats. Detta har gjorts för att få en vidare syn på fenomenet. En utgång från semistrukturerad

103 Jacobson Dag Ingvar, Vad, hur och varför?, (2002), s. 57, 160
104 Andersen Ib, Den uppenbara verkligheten, (1998), s. 161 ff
105 Bryman Alan, Samhällsvetenskapliga metoder, (2002), s. 157
106 Andersen Ib, Den uppenbara verkligheten, (1998), s. 163 ff
107 Bryman Alan, Samhällsvetenskapliga metoder, (2002), s. 145 ff
108 Respondenter, se Källförteckning.
intervju har legat till grund för intervjuerna, då det innebär en kombination utav flera olika sorts intervju tekniker bland annat att respondenterna får svara på frågor som är fastställda i förväg.109 Intervjuerna har utförts via telefon och e-mail, då det skulle vara kostsamt att besöka alla respondenterna på grund av deras geografiska läge. Flertalet av respondenterna har haft en önskan om att få besvara frågorna via e-mail på grund av deras svårigheter att avsätta tid för personliga intervjuer och telefonintervjuer. Personliga intervjuer har därför inte varit möjliga. Fördelen är dock att respondenterna inte påverkas i samma grad av intervjuareffekten, det vill säga de påverkas inte av intervjuarens beteende och tonfall.110 Frågorna som ställts är av öppen karaktär. Detta innebär att det lämnats stort utrymme för respondenterna att svara på. Fördelen med öppna frågor är att de inte påverkar respondenternas svar vilket det i större grad sker i slutna frågor då respondenterna får svarsalternativ. Respondenternas svar kan också sammanställas på ett mer jämförobart sätt då de fått ta del av frågorna.111


### 3.5 Validitet, Reliabilitet


---

109 Bryman Alan, *Samhällsvetenskapliga metoder*, (2002), s. 123
110 Jacobsen Dag Ingvar, *Vad, hur och varför?*, (2002), s. 162
111 Bryman Alan, *Samhällsvetenskapliga metoder*, (2002), s. 123
113 Bryman Alan, *Samhällsvetenskapliga metoder*, (2002), s. 43 f
114 Jacobsen Dag Ingvar, *Vad, hur och varför?*, (2002), s. 21-22
115 Ibid, s. 191
3.6 Källkritik

För att vara säker på att det använts relevant och tillförlitlig information har den i största mån inhämtats från originalkällorna. Dock finns ett medvetande om att en del litteratur varit ålderdomlig och därför har information från bland annat Internet använts. Vid användandet av information från Internet har hållningen varit extra kritisk, jämfört med information från exempelvis vetenskapsartiklar. Det har varit ett problem med att få göra telefonintervjuer med respondenterna i undersökningarna och därför har merparten av intervjuerna gjorts via e-mail. Detta har gjort att det varit svårt att få in tillräckligt med svar från respondenterna samt att det varit svårt att ställa motfrågor. Svarsbortfall samt uteblivna motfrågor kan ha påverkat vår uppsats negativt. Revisorerna som valts ut för våra intervjuer är pensionsexperter och anses kunniga inom området för att kunna ge relevant och korrekt information. Respondenterna på företagen anses vara lämpliga eftersom de genom sina befattningar på företagen kommer i kontakt med problemställningen i praktiken. En större kvantitativ empirisk undersökning hade kanske bättre kunnat visa vilka olika effekter redovisningssättet på pensionsfåre har i företagens årsredovisningar. Då pensionsexperterna inom revisorskåren är förhållandevis få till antalet har gruppen av respondenter inom revisorerna varit starkt begränsad. Det är viktigt att kritiskt värdera källans förmåga att ge riktig information om det som studerats. Det är viktigt att vara medveten om att våra tidigare kunskaper och erfarenheter omedvetet kan påverka våra val av undersökningsmetoder och tolkningar av resultaten.

3.7 Sammanfattning

Då uppsatsen undersöker konsekvenserna i redovisningen efter akutgruppens uttalande URA42, har det fenomenologiska tankesättet präglat undersökningen. Detta genom att successivt inhämta information och kunskap om det studerade fenomenet och få en helhet av de olika delarna. Studien har bedrivits med en induktiv ansats då undersökningen går från empiri till teori. Då avsikten med uppsatsen är att beskriva och undersöka faktiska handlingar och händelser har det deskriptiva angreppssättet använts. För att täcka av fenomenet har insamlingen av empiri gjorts i två steg, dokumentundersökningar och intervjuer. För att kunna gå på djupet och inhämta information om bäst kan besvara forskningsfrågan har kvalitativ metod använts vid de båda undersökningarna. Dokumentstudien har bestått i att granska årsredovisningar för ett antal företag. Företagen har valts ut efter kriterierna att de ska ha försäkringar i Alecta samt att de ska vara börsnoterade. Utifrån dokumentundersökningen och litteraturstudierna har frågor...

116 Bryman Alan, *Samhällsvetenskapliga metoder*, (2002), s. 357
117 Ibid, s. 149
118 Jacobsen Dag Ingvar, *Vad, hur och varför?*, (2002), s. 260
119 Ibid, s. 43
4. Resultatredovisning av dokumentstudie

I detta avsnitt av uppsatsen presenteras det empiriska materialet som framkommit vid våra dokumentundersökningar. I dokumentstudien analyseras årsredovisningar hos nio utvalda företag som har pensionsplaner hos Alecta. Syftet med dokumentstudien är att se vilka effekter införandet av IAS19/RR29 har fått i företagens redovisning, detta för att skapa en större förståelse för problemet och för att få en förankring i verkligheten.

4.1 Dokumentstudie

I dokumentstudien har det framkommit att alla frågor inte har varit möjliga att få svar på. Vi anser dock att studien har gett oss värdefull information som vi kan använda i uppsatsen. Årsredovisningarna har studerats med utgångspunkt från tolv frågor. Svaren som frågorna genererat följer i tabellen efter frågorna.

1. Började företaget tillämpa RR29 1/1 2004?
2. Redovisas pensionsplaner i Alecta som avgiftsbestämda?
3. Redovisas RR29 som byte av redovisningsprincip?
4. Påverkas eget kapital?
5. Redovisas hur tillämpningen av RR29 påverkat eget kapital?
6. År förändringen i eget kapital positiv?
7. År förändringen i eget kapital negativ?
8. Påverkas resultatet?
9. Redovisas hur tillämpningen av RR29 påverkat resultatet?
10. Är förändringen i resultatet positiv?
11. Är förändringen i resultatet negativt?
12. Skriver de något om URA42 eller hur pensionsplaner i Alecta ska redovisas?

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>1</th>
<th>2</th>
<th>3</th>
<th>4</th>
<th>5</th>
<th>6</th>
<th>7</th>
<th>8</th>
<th>9</th>
<th>10</th>
<th>11</th>
<th>12</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Axfood</td>
<td>JA</td>
<td>JA</td>
<td>JA</td>
<td>JA</td>
<td>JA</td>
<td>NEJ</td>
<td>NEJ</td>
<td>JA</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td>JA</td>
</tr>
</tbody>
</table>

4.1.1 Tillämpning av RR29


4.1.2 Redovisning av pensionsplaner i Alecta

4.1.3 Byte av redovisningsprincip vid införandet av RR29

H & M nämner inget i sin årsredovisning om att införandet av RR29 har lett till ett byte av redovisningsprincip. SAS redogör att tillämpningen av RR29 inte har påverkat koncernens resultat, ställning och eget kapital. Trelleborg skriver inte i sin årsredovisning att det skett ett byte av redovisningsprincip efter att de börjat redovisa enligt RR29. Jämfört med föregående år är det enbart RR29 som tillkommit i övrigt är tillämpade redovisningsprinciper oförändrade i Trelleborgs koncernredovisning. De övriga företagen i dokumentundersökningen anger att införandet av RR29 har resulterat i ett byte av redovisningsprincip.

4.1.4 Påverkan på företagens eget kapital

I dokumentstudien har fyra frågor använts för att se hur eget kapital har påverkats. Undantaget H & M och SAS så har eget kapital påverkats av införandet av RR29 i samtliga av de andra företagen. Alla de företag som har angett i sin årsredovisning att eget kapital påverkas av införandet av RR29 har också skrivit i respektive årsredovisning hur det egna kapitalet har påverkats. På grund av den nya redovisningsprincipen har det uppstått en engångseffekt, vilken har bokförts direkt på eget kapital. Eftersom både H & M och SAS angett att eget kapital inte påverkas av införandet av RR29 har deras årsredovisningar inte givit några svar på fråga 6 och 7. Tre av de andra företagen har en positiv förändring i eget kapital och fyra av företagen har en negativ förändring av eget kapital. Hur företagens egna kapital påverkats redogörs här i punktform. Samtliga belopp är efter skatt.

Axfood +14 MSEK
Ericsson -1,3 Miljarder SEK
Gambro -19 MSEK
Holmen +47 MSEK
H & M Ingen effekt
Ncc -59 MSEK
SAS Ingen effekt
Scania +26 MSEK
Trelleborg -131 MSEK
4.1.5 Påverkan på företagens resultat

I dokumentstudien har fyra frågor använts för att se hur företagens resultat har påverkats. Resultatet påverkas inte i något av fallen. Förändringar efter införandet av RR29 har bokförts direkt mot eget kapital. Det är endast två företag som har skrivit ut i sina årsredovisningar att införandet av RR29 inte har påverkat deras resultat. De andra företagen har inte skrivit ut att resultatet inte påverkats, men det går ändå att utläsa av deras årsredovisningar att resultatet inte påverkats. Då inget företags resultat har påverkats har två av frågorna inte lett till några svar.

4.1.6 Redovisning av pensionsplaner i Alecta efter URA42

Samtliga deltagande företag i studien har i sina årsredovisningar skrivit att de planer som administreras via Alecta klassificeras som förmånsbestämda men då Alecta inte kunnat lämna erforderlig information redovisas dessa som avgiftsbestämda. SAS hävdar genom sitt avtal med Alecta att de kan frångå denna rekommendation.

4.2 Sammanfattning

5. Resultatredovisning av intervjuer

I detta avsnitt av uppsatsen presenteras det empiriska materialet som framkommit vid intervjuerna. Syftet med intervjustudien är att få klarhet i frågeställningarna som genererats utifrån dokumentstudien. Intervjuerna har riktats till redovisningsexperter både inom företag och inom revisorsbranschen.

5.1 Inledning

Intervjuer har gjorts med en person från Alecta, en person från PTK, tre personer från revisionsbyråer samt med personer från fyra av företagen som låg till grund för dokumentundersökningen. Frågorna som ställts har varierat utifrån kategorin pensionsexperter, företag och Alecta. (se bilaga 1 och 2). Kontakt har tagits med 10 olika pensionsexperter varav fem har svarat. Däri ingår Alecta och PTK. Dessutom har sex av företagen i dokumentstudien tillfrågats, varav fyra har deltagit i intervjuer.

5.2 Sammanställning av svaren från Alecta


Att URA 42 skulle påverka försäkringar i Alecta är inte troligt, då RR 29/IAS 19 i huvudsak gäller noterade företag. Noterade företag kan ha hanterat sitt tryggande av ITP bland annat genom stiftelser eller kontoföring och det enda de har i Alecta, är vad som kan kallas för riskdelarna i ITP. Många av de företag som har försäkringstryggande i Alecta är i huvudsak medelstora och mindre företag och de finns inte inom ramen för IAS 19 regelverket, och då är tillämpningen av IAS 19 frivilligt. Därför kommer inte Alecta att påverkas av företagens svårigheter att redovisa de förmånsbestämda pensionerna. I vissa enskilda fall kan det säkert få det men inte i någon större omfattning.

5.3 Sammanställning av svaren från PTK

Fragorna som ställts till PTK, en samverkansorganisation för privata tjänstemän, är samma frågor som ställts till pensionsexpeter på revisionsbyråerna. Respondenten anser att URA42 kommer att vara en permanent lösning så länge som Alecta har nuvarande administration av ITP. Effekten av URA42 kan möjligen bli en positiv överraskning för företagen om överskotten i Alecta blir så stora att det ska delas ut mer pengar till företagen. Å andra sidan så kan det bli negativt om förvaltningen går så dåligt att man måste betala mer men då blir det enbart en extra kostnad. Ingen skuld som belastar balansräkningen. Om pensionerna i Alecta redovisas som förmånsbestämda så kan företagen med hjälp av potentiella överskott hos Alecta för sina anställda få ett ”felaktigt” positivt värde och vice versa. Vid avgiftsbestämda pensionsplaner flyttas risken till den anställdes medan förmånsbestämda hittills varit bra för den anställda och är det fortfarande för det stora flertalet. Hur ser framtiden ut vad gäller redovisning av pensionsplaner? Om revisorerna får härja fritt blir det en gyllene marknad för dem och redovisningskonsulter och till vad nytta?

5.4 Sammanställning av svaren från pensionsexpeter på revisionsbyråerna

Följande avsnitt är en sammanställning av svaren från pensionsexpeter på revisionsbyråerna. Redovisningen av svaren från frågorna kategoriseras utifrån fyra olika temaområden.

5.4.1 Redovisning enligt URA42/URA45

fördelningsnyckel och dels är det Alectas styrelse som beslutar hur överskotten ska användas till pensionstagare, återbetalning eller rabatt till arbetsgivare. Det går därmed inte för företagen att hävda att de kontrollerar tillgången i Alecta anser respondenterna.

5.4.2 De olika redovisningssättens påverkan på företagen, förmånsbestämd vs avgiftsbestämd

En redovisning av avgiftsbestämda planer innebär att ingen skuld redovisas i balansräkningen utan de löpande premiebetalningarna redovisas som en kostnad då de betalas. Förmånsbestämda planer redovisas som en nettoskuld i balansräkningen och en nettokostnad i resultaträkningen. Både skulden och kostnaden baseras på beräkningar som utförs av en aktuarie. Ett stort antal upplysningar om bland annat de olika delposterna i skulden och kostnaden måste lämnas om förmånsbestämda planer. Vid en avgiftsbestämd pensionsplan är upplysningskraven betydligt mindre. Huruvida de olika sättet att redovisa på påverkar företagen skiljer från företag till företag och är inte helt bevisat då det inte finns några empiriska studier om detta.

5.4.3 För och nackdelar med att förvalta pensionsförpliktelserna själv jämfört med förvaltning hos Alecta


5.4.4 Respondenternas egna åsikter om avgifts- och förmånsbestämda pensionsplaner

Ur ett redovisningsmässigt perspektiv är det uppenbart att avgiftsbestämda pensionsplaner är lättare att redovisa. En förmånsbestämd plan är betydligt mer komplicerad att redovisa. Respondenterna förstår de företag som, om de kan erbjuder sina anställda avgiftsbestämda pensionsplaner och därmed en gång för alla reglera varje års pensionskostnad. Vid avgiftsbestämda planer bär den anstälde risken och vid förmånsbestämda planer bär företaget risken. Vid avgiftsbestämda planer har företaget full kostnadskontroll och det finns inga riskmoment men det finns inte heller någon uppsida. Ett problem med avgiftsbestämda planer är att de premier som man skickar ut kommer aldrig

När det gäller framtiden kommer förmodligen redovisningen av pensioner att vara den samma som idag, men respondenterna tror att IASB kommer att komma ut med en ny standard med fler detaljer och områden, om redovisningen av pensioner.

5.5 Sammanställning av intervjuer med medverkande företag

Frågorna som ställts till företagen har inte riktats mot SAS, då de har valt att fortsättningsvis redovisa sina pensionsåtaganden i Alecta som förmånsbestämda. Enligt SAS: s årsredovisning har detta kunnat ske då de har fått uppgifter av Alecta om deras pensionsplaners värde. Företagen som medverkat i intervjuerna uppger att innan URA42 kom redovisade de sina pensionsåtaganden i Alecta som avgiftsbestämda. Det har inte medfört några förändringar i företagens eget kapital eller resultat i och med införandet av URA42. Det är enbart premien som betalats in till Alecta under året som påverkat resultatet som en kostnad, men detta är inte en följd av införandet av URA42 utan detta har redovisats på samma vis i tidigare års resultaträkning. Företagen nämner också att uttalandet från Redovisningsrådets akutgrupp inte påverkat huruvida de kommer att välja pensionslösningar via Alecta i större eller mindre utsträckning i framtiden. Förvaltningsmöjligheter i framtiden ses över kontinuerligt men inget är bestämt i nuläget. Enligt företagen är fördelarna med att förvalta pensionsförpliktelserna själva att de kanske kan förvalta tillgångarna bättre samt att förvaltningen av pensionerna kan ske till en lägre kostnad jämfört med Alecta. Nackdelarna med att förvalta pensionsförpliktelserna själva är enligt företagen att bolaget utsätts för en större risk, vilket kan leda till en högre kostnad för företaget. En respondent säger att även om de kunnat redovisa pensioner i Alecta som förmånsbestämda hade det inte haft någon större betydelse för deras företag eftersom endast 10 % av deras anställda finns i Sverige. De anser sig också sakna resurser för att förvalta pensionerna själva jämfört med att låta Alecta förvalta dem.
5.6 Sammanfattning

6. Slutdiskussion


6.1 Forskningsfrågan besvaras

Här besvaras forskningsfrågan, hur företagens redovisning påverkas efter Akutgruppens uttalanden URA42 och URA45 och kommer företagen att välja andra pensionslösningar än förmånsbestämda?


Däremot berörs inte redovisningen i företagen av införandet av URA42/URA45 då de flesta företag, redan innan uttalandet kom, redovisat sina pensionsförsäkringar i Alecta som avgiftsbestämda. Enda undantaget som framkommit är SAS. SAS redovisar inte sina pensionsåtaganden i Alecta som avgiftsbestämda utan de redovisar istället de som förmånsbestämda tack vare deras avtal med Alecta.

Då det framkommit att det inte är på grund av att Alecta inte kan räkna ut pensionsåtagandena utan att det är den tekniska lösningen på ITP-planen som gjort att det inte går att göra riktiga beräkningar för att kunna redovisa pensionsförsäkringen som förmånsbestämd. Detta medför förmodligen att URA42
kommer vara permanent så länge som, ITP-pensioner har den tekniska lösningen som de har idag, regelverket inte ändras eller att ITP ej ska regleras enligt punkt 29 i RR29, enligt pensionsexperterna.


6.2 Studiens teoretiska bidrag

Den empiriska undersökningen visar att det finns ett teoretiskt bidrag i uppsatsen. Efter Kreugerkraschen på 1930-talet uppstod kampen mellan staten, marknaden och samhället. Staten hade makten över normbildningen men med den starkare kapitalmarknaden som växte fram ökade marknadens makt. Revisorskåren har med tiden fått en allt större roll och agerar som en medlare mellan staten och marknaden. Revisorskåren bidrar också till interaktionen mellan staten och

marknaden genom att revisorerna arbetar i marknadens intressen samtidigt som revisorernas auktorisation kontrolleras genom staten och därmed är revisorskåren ingen neutral grupp.


![Figur 4: Interaktion mellan de olika maktinstitutionerna på marknaden. En utveckling av figur 2.](image)

allt större del av kontrollen över kapitalet, och en mer marknadsorienterad redovisning med marknadsvärdering har tagit över. Sannolikt kommer utvecklingen av redovisningen även fortsättningsvis att skifta mellan maktinstitutionerna.122

6.3 Reflektion över studiens slutsatser


6.4 Förslag till fortsatt forskning


122 Resonemanget är lånat från Sten Jönsson, Puxty et. al. och Willmott et. al., som de hämtat från Streeck och Schmitter.
arbetskraften är mer rörlig mellan olika företag. Enligt en redovisningsexpert går trenden idag mot avgiftsbestämda pensionsplaner. Är det verkligen så? En framtida studie hade varit intressant för att se om det verkligen är så att företagen väljer avgiftsbestämda pensionsplaner istället för förmånsbestämda och i så fall varför.
Källförteckning

Litteratur


Bryman Alan, *Samhällsvetenskapliga metoder*, Liber Ekonomi, Trelleborg, 2002


*FARs Samlingsvolym 2005 del 1*, Far Förlag, Stockholm, 2005


Jacobsen Dag Ingvar, *Om metodval i företagsekonomi och andra samhällsvetenskapliga ämnen*, Studentlitteratur, Lund, 2002


Rienecker Lotte, Stray Jørgensen Peter, *Att skriva en bra uppsats*, Liber, Malmö, 2002


**Publicerade artiklar**

Edlund Carina, Jorma Kyrö, Nyheter inför bokslutet 2003, Balans nr 11, 2003, s. 34

Janzon, Claes, ”Hög tid att förbereda anpassningen till RR 29”, Balans nr 4, 2003, s.12.


Rundfelt Rolf, ”Finns det något samband…,” Far och flyg, Balans nr2, 2005

Finansiella Rapporter

Axfoods Årsredovisning, 2004, 2005-04-29
www.axfood.se

Ericssons Årsredovisning, 2004, 2005-04-29

Gambros Årsredovisning, 2004, 2005-04-29
http://www.gambro.com/IRpage.asp?id=3501

Holmens Årsredovisning, 2004, 2005-04-29
www.holmen.se

H&M Årsredovisning, 2004, 2005-04-29
http://www.hm.com/se/hm/finance/news.jsp

NCCs Årsredovisning, 2004, 2005-04-29
http://www.ncc.info/templates/GenericPage____4096.aspx

http://www.sasgroup.net/SASGroup/

Scania Årsredovisning, 2004, 2005-04-29
www.scania.com/ir/Reports/annual.asp

Trelleborg, 2004, 2005-04-29
http://www.trelleborg.com/

Respondenter

Pensionsexperter

Alecta, Mikael Pettersson, telefonintervju 2005-05-11
Ernst & Young, Mikael Kahn, telefonintervju 2005-05-18
Kpmg, Gustav Nygren, svarat via e-mail 2005-05-06
Kpmg, Åke Näsman, svarat via e-mail 2005-05-09
PTK, Respondent vill behandlas konfidentiellt, svarat via e-mail 2005-05-13
Företag

NCC, Hans Börjesson, koncernredovisningschef, svarat via e-mail 2005-05-10
Gambro, Fredrik Larsson, koncernredovisningschef, svarat via e-mail 2005-05-12
Ericsson, Susanne Andersson, Investor Relations, svarat via e-mail 2005-05-12
Trelleborg, Gertrud Andersson, svarat via e-mail 2005-05-13

Elektroniska källor

www.infovoice.se/fou/bok/kvalmet/10000009.htm 2005-04-10
www.regeringen.se/content/1/c6/02/65/38/436/fc0f9.pdf SOU 2003:71 s. 54, 2005-04-18
www.redovisningsradet.se/panel-verksam.html, 2005-04-13
www.redovisningsradet.se/redo-verksam.html, 2005-04-13
www.alecta.se/Web/INTERNET/Alectase.nsf/docs/MeromAlecta_Vadvigor_Vadvigor_Vartuppdrag_Vartuppdrag 2005-04-15
www.alecta.se/WEB/INTERNET/alectase.nsf/docs/MeromAlecta_Vadvigor_Vadvigor_Varhistoria_Varhistoria 2005-04-15
PMR Consulting, konsulter med aktuariell kompetens inom ex. pensioner.
www.pwcglobal.com/se/swe/ins-sol/spec-int/ias/artikel_pension.html
www.deloitte.com/dtt/section_node/0%2C1042%2Csid%25253D32821%2C00.html
Bilaga 1 – Intervjufrågor till Experter

Frågor till experter

1. Hur redovisade företagen pensionsplanerna i Alecta innan URA42?

2. Tror du lösningen enligt URA 42 kommer att bli permanent? Varför?

3. Vilka effekter tror du URA 42 medför för företagen?

4. Vilka effekter får de olika sätten att redovisa på, för företagens resultat/ eget kapital?

5. Om företaget inte ”kan” redovisa som avgiftsbestämda enligt URA 42 p.g.a. resultatsskäl, vad ska företaget göra då? Vad innebär det?

6. Vilka för- respektive nackdelar finns det med att själv förvalta sina pensionsförpliktelser jämfört med att låta Alecta förvalta dem?

7. Vilka egna åsikter har du om avgiftsbestämda planer?

8. Skiljer sig dina åsikter från andra experters åsikter om avgiftsbestämda? På vilket sätt?

9. Vilka egna åsikter har du om förmånsbestämda planer?

10. Skiljer sig dina åsikter från andra experters åsikter om förmånsbestämda? På vilket sätt?

11. Vad ser ni nu som det största problemet med redovisningen av förmånsbestämda planer?

12. Hur tycker du förmånsbestämda planer ska/bör redovisas?

13. Hur tror du framtiden ser ut vad gäller redovisningen av pensionsplaner?

14. Finns det något ytterligare du vill tillägga?

15. Kan du nämnge någon ytterligare person som är lämplig att intervjuas?

16. Är det okej om vi återkommer med eventuella kompletterande frågor?

Vi är tacksamma för all övrig relevant information som Ni kan delge oss.

58
Bilaga 2 - Intervjufrågor

Frågor till företagen

1. På vilket sätt redovisade Ert företag pensionsplanerna i Alecta innan URA42?

2. Vilka effekter tror du URA 42 medfört för Ert företags resultat/ eget kapital?

3. Kommer Ert företag att i större utsträckning välja förmånsbestämda pensioner i Alecta på grund av den nya redovisningen av pensioner? Varför/ varför inte?

4. Kommer Ert företag att gå från förmånsbestämda till avgiftsbestämda pensioner till följd av de nya reglerna om redovisningen av förmånsbestämda pensioner i Alecta?

5. Kommer Ert företag att välja andra pensionslösningar än Alectas förmånsbestämda?

6. Vilka för- respektive nackdelar finns det med att själv förvalta sina pensionsförpliktelser jämfört med att låta Alecta förvalta dem?

7. Är det okej om vi återkommer med eventuella kompletterande frågor?

Vi är tacksamma för all övrig relevant information som Ni kan delge oss.

Frågor till Alecta

1. Kan ni i dag räkna ut värdet på företagens andelar, så pensionerna kan redovisas som förmånsbestämda?

2. Om inte kommer ni att kunna det och i så fall när?

3. Anser ni att URA 42 är en tillfällig lösning eller kommer den att bli permanent?

4. Hur uppskattar ni att URA 42 har/kommer att påverka försäkringar i Alecta?

5. Kan ni ge exempel på noterade företag som har ITP-försäkringar i Alecta?

6. Hur tror ni förmånsbestämda pensioner redovisas i framtiden?

Får vi lov att återkomma för eventuell komplettering av frågorna?

Vi är tacksamma för all övrig relevant information som Ni kan delge oss.