

Underlag till beslut om fusion av Stockholm Vatten AB och Stockholm Vatten VA AB

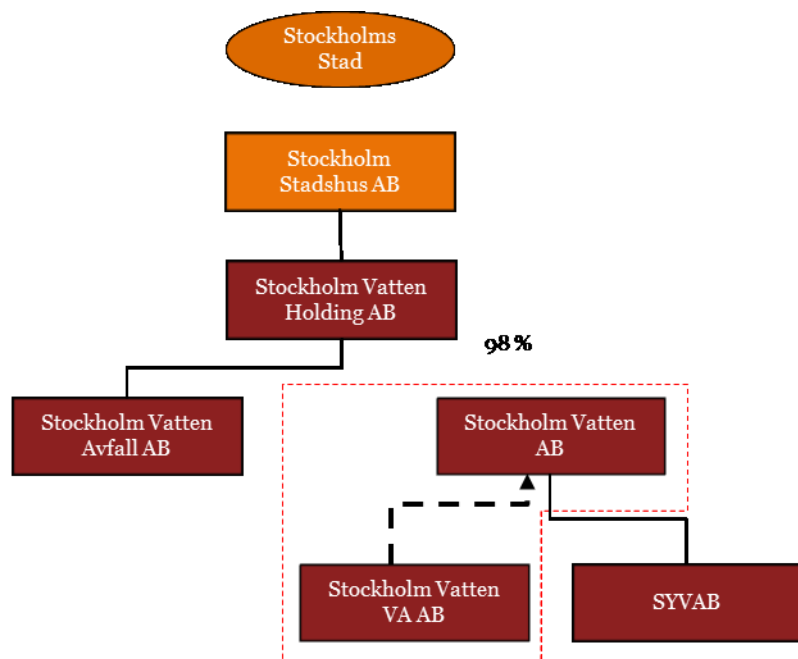
Bakgrund

Stockholm Vatten-koncernen ägs indirekt av Stockholms Stad genom Stockholm Stadshus AB. Moderbolag inom Stockholm Vatten-koncernen är Stockholm Vatten Holding AB. Stockholm Vatten Holding AB äger bl.a. Stockholm Vatten AB (SVAB) (98%) som i sin tur äger det helägda dotterbolaget Stockholm Vatten VA AB (SVVAAB).

Stockholm Vatten har anlitat PWC för att ta fram alternativ för att reducera antalet bolag och därigenom uppnå en så effektiv administration som möjligt (t ex minskning av interna transaktioner, extern rapportering, systemförvaltning) samtidigt som särredovisningen av VA-lagen mm upprätthålls.

Sammanfattning av förslag

För att reducera antalet bolag inom Stockholm Vatten-koncernen föreslås att fusionerna Stockholm Vatten AB med Stockholm Vatten VA AB i en fusion där dotterbolaget Stockholm Vatten VA AB går upp i Stockholm Vatten AB. Stockholm Vatten AB (övertagande bolag) övertar samtliga tillgångar och skulder i Stockholm Vatten VA AB (överlåtande bolag).



En fusion mellan Stockholm Vatten AB och Stockholm Vatten VA AB kan genomföras utan några skattemässiga konsekvenser och utan påverkan på skattemässiga underskott.

Registreringen av en fusion kan förväntas ta 3-4 månader från det att fusionsdokumentationen skickats in. Detta inkluderar den obligatoriska underrättelseperioden om 2 månader för kända och okända borgenärer, vilka kallas av Bolagsverket.

Givet att det överlevande bolaget har för avsikt att ta firmanamnet Stockholm Vatten AB, uppnås detta utan vidare registreringsförfaranden om en fusion där dotterbolaget Stockholm Vatten VA AB går upp i Stockholm Vatten AB.

Redovisningsmässigt omvandlas bundet eget kapital till fritt vilket kan vara en fördel.

Inkomstskatt

Vid en kvalificerad fusion, som i aktuellt fall, föreligger skattemässig kontinuitet. Det innebär att det övertagande bolaget tar över det överlåtande bolagets skattemässiga restvärden samt skattskyldighet från och med ingången av det räkenskapsår som fusionen ägde rum. Den skattemässiga kontinuiteten får alltså retroaktiv verkan och innebär att några löpande inkomstskattemässiga konsekvenser inte ska inträda på grund av fusionen.

För det fallet skattemässiga underskott från tidigare år (s.k. inrullade underskott) finns i bolagen kan generellt en beloppsspärr och/eller en utvidgad koncernbidragsspärr inträda.

Beloppsspärren innebär att till den del underskottet i det fusionerande bolaget överstiger 200 % av vederlaget går det förlorat. Den utvidgade koncernbidragsspärren innebär att underskott från året före fusionsåret kan spärras i maximalt fem år efter fusionsåret.

I aktuellt fall är det ett dotterbolag (Stockholm Vatten VA AB) som ska fusioneras in i sitt moderbolag (Stockholm Vatten AB). Då det övertagande bolaget redan innan fusionen har det bestämmande inflytandet över det överlåtande företaget, inträder därför inte en beloppsspärr.

Vad gäller den utvidgade koncernbidragsspärren kan konstateras att en sådan bara inträder om det finns en koncernbidragsspärr mellan bolagen. Då en sådan i aktuellt fall inte finns kommer därför inte heller en utvidgad koncernbidragsspärr inträda.

Mot bakgrund av ovanstående kan fusionen genomföras utan några skattemässiga underskott kommer att påverkas av fusionen.

Redovisning

Redovisningsmässig vägledning om uppströms fusion ger BFNAR 1999:1 Fusion av helägt aktiebolag. Fusionen ska redovisas utifrån sin ekonomiska innebörd. I det här fallet innebär det att det inte sker någon reell anskaffning, en förteckning över de tillgångar och skulder som förelåg innan fusionen kommer se likadan ut efter fusionen.

Vid fusionen ska koncernvärdesmetoden användas, vilket innebär att tillgångar och skulder som övertas vid fusionen ska redovisas till koncernmässiga värden. Inga koncernmässiga övervärden finns i detta fall, varför detta inte får någon praktisk betydelse vid fusionen.

Om bolagens redovisningsprinciper skiljer sig åt ska anpassning ske till det övertagande bolagets principer. Det föreligger inga skillnader i redovisningsprinciper i detta fall, varför inte heller det får någon betydelse.

Försäljning eller andra transaktioner som skett mellan bolagen innan fusionen ska elimineras i samband med fusionen.

Praktiska steg för att genomföra en fusion

En fusion där ett helägt dotterbolag går upp i sitt moderbolag är den vanligaste och enklaste formen av fusion av svenska aktiebolag. Sammanfattningsvis måste följande beslut/handlingar tas/upprättas för att genomföra en sådan fusion:

1. Beroende på om något av bolagen har anställda, om dessa är fackligt anslutna och/eller om kollektivavtal finns, kan det bli aktuellt med arbetsrättsliga informations-/förhandlingsprocesser.
2. Ett första steg av själva fusionen är att styrelsen i båda bolagen fattar beslut om att genomföra fusionen.
3. Bolagen ska upprätta och anta en fusionsplan. Fusionsplanen ska undertecknas av båda bolagens styrelser och även av aktieägarna i moderbolaget (dvs. Stockholm Vatten Holding AB och Huddinge kommun). Styrelsen i övertagande bolag ska även intyga att samtliga aktieägare undertecknat fusionsplanen.
4. När en fusionsplan är antagen enligt (3) ovan ska ett revisorsintyg för båda bolagen utfärdas. I detta ska anges att fusionen inte medför fara för att borgenärerna i övertagande bolag inte ska få sina fordringar betalda.
5. Därefter ska det överlåtande bolaget underrätta kända borgenärer. Underrättelsen ska ske skriftligen. Styrelsen måste även intyga att alla kända borgenärer har underrättats om fusionen. De kända borgenärerna i övertagande bolag behöver inte underrättas, om revisorerna uttalar (i yttrande ovan) att fusionen inte medför någon fara för dessa borgenärer.
6. När (1-5) är klara ska ansökan om tillstånd att verkställa fusionen skickas in till Bolagsverket. En ansökan om tillstånd att verkställa fusionsplanen sker genom en ansökningsblankett i original skickas in till Bolagsverket (undertecknad av en styrelseledamot eller verkställande direktör i övertagande bolag) tillsammans med bestyrkta kopior av fusionsplanen, de tidigare nämnda styrelseintyg(en) och revisorsintyg.
7. Därefter inträder en period om två månader där Bolagsverket s.k. kallar på kända och okända borgenärer.
8. Om inga borgenärer hör av sig och inget annat oväntat uppkommer kommer därefter Bolagsverket att registrera fusionen. Fusionens rättsverkningar inträder den dag då Bolagsverket registrerar beslutet om tillstånd att verkställa fusionsplanen.