Trafikförvaltningen
Verksamhetsstyrning och ekonomi

TJÄNSTEUTLÅTANDE
2020-06-18

Ärende
TN 2020-0945TN
2020-0945

Infosäkerhetsklass
K1 (Öppen)

Handläggare
Catarina Strömsten-Falkenmark
070-786 3551

Trafiknämnden
2020-08-25, punkt 7

# Fusion av SL Älvsjö AB

## Ärendebeskrivning

Förslag till beslut att fusionera SL Älvsjö AB med moderbolaget AB Storstockholms Lokaltrafik (SL).

## Beslutsunderlag

Förvaltningschefens tjänsteutlåtande den 18 juni 2020

## Förslag till beslut

Förvaltningschefen föreslår att trafiknämnden beslutar att föreslå regionstyrelsen besluta att föreslå regionfullmäktige att besluta följande.

1. SL Älvsjö AB fusioneras med moderbolaget AB Storstockholms Lokaltrafik.

Under förutsättning av att regionfullmäktige beslutar enligt ovan föreslås trafiknämnden besluta följande.

2. Förvaltningschefen uppdras att verkställa fusionen och vidta därmed sammanhängande åtgärder.

Trafiknämnden föreslås besluta att omedelbart justera paragrafen.

Trafikförvaltningen
Verksamhetsstyrning och ekonomi

TJÄNSTEUTLÅTANDE
2020-06-18

Ärende
TN 2020-0945

Infosäkerhetsklass
K1 (Öppen)

# Förslag och motivering

## Sammanfattning

Trafikförvaltningen föreslår att SL Älvsjö AB fusioneras med moderbolaget AB Storstockholms Lokaltrafik (SL).

## Bakgrund

År 2014 förvärvade SL pendeltågsdepån i Älvsjö genom förvärv av samtliga aktier i SL Älvsjö AB. Det bedrivs ingen verksamhet i bolaget, bortsett från att bolaget äger depån. Att fusionera bolaget med SL skulle minska onödig administration och administrativa kostnader.

## Överväganden och motivering

*Ekonomiska konsekvenser*

Utöver en viss administrativ hantering inom trafikförvaltningen uppgår kostnaderna för Bolagsverkets hantering av fusionen till 900 kronor. Revisionskostnader tillkommer. Skattekonsekvenserna är utredda och varken den s.k. koncernbidragsspärren eller fusionsspärren är tillämpbar.

*Riskbedömning*
Förändringen innebär inga risker.

*Konsekvenser för miljön*
Förändringen innebär inga konsekvenser för miljön.

*Sociala konsekvenser*
Förändringen innebär inga sociala konsekvenser.

Sara Catoni
Tf förvaltningschef

Catarina Strömsten-Falkenmark
Avdelningschef
Verksamhetsstyrning och ekonomi



# AB Storstockholms Lokaltrafik

## Fusion

**9 mars 2020**

## Bakgrund och vårt uppdrag

AB Storstockholms Lokaltrafik (“SL) överväger att fusionera sitt dotterbolag SL Älvsjö AB (“Älvsjö”). Avsikten är att Älvsjö ska gå upp i SL som därmed kommer att utgöra det övertagande företaget.

SL förvärvade och tillträdde aktierna i Älvsjö enligt köpeavtal mellan Jernhusen Holding 2 AB och SL under 2014.

Vid tidpunkten för förvärvet fanns det enligt tidigare uppgifter underskott i SL-koncernen från räkenskapsår 2013 om 36 829 mkr varav 35 757 mkr i SL.

Förvärvet av aktierna i Älvsjö medförde att en s.k. koncernbidragsspärr uppkom mellan Älvsjö och bolagen i SL-koncernen till och med räkenskapsår 2019.

Genom en fusion mellan SL och SL Infrateknik AB år 2018 övertog SL underskott från SL Infrateknik AB om 695 mkr.

Vid utgången av år 2019 finns det ett skattemässigt underskott i SL om drygt 35 mdr.

Vi har fått i uppdrag att utreda när Älvsjö kan fusioneras med SL utan att några negativa skattekonsekvenser uppkommer till följd av underskottet i SL. Vi har endast kommenterat fusionen ur ett inkomstskattemässigt perspektiv.

## Sammanfattning

Enligt vår uppfattning bör fusionen mellan SL och Älvsjö kunna ske redan år 2020 utan att medföra några negativa skattekonsekvenser i förhållande till underskottet i SL. Detta på grund av att det fanns koncernbidragsförutsättningar mellan bolagen året före fusionsåret samt att någon koncernbidragsspärr inte finns år 2020.

Det bör fastställas till vilka värden som de genom fusionen övertagna inventarierna eller liknande avskrivningsbara tillgångar ska tas upp till hos SL. Detta eftersom ett övertagande till exempelvis ett högre koncernvärde än som svarar mot det skattemässiga värdet hos Älvsjö innebär att mellanskillnaden måste tas upp som intäkt under fusionsåret för att SL ska få tillämpa räkenskapsenlig avskrivning. Intäkten får alternativt fördelas på fusionsåret och de två följande beskattningsåren.

© 2019 KPMG AB, a Swedish limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity. All rights reserved.



Document Classification: KPMG Confidential

## Gällande rätt

Fusioner kan normalt ske utan några beskattningskonsekvenser. Villkoren för undantag för beskattning i samband med en fusion är att det överlåtande företaget ska vara skattskyldigt i Sverige för inkomst av åtminstone del av verksamheten och det övertagande företaget ska omedelbart efter fusionen vara skattskyldigt i Sverige för inkomst av sådan verksamhet som det överlåtande företaget beskattats för.

Vid fusion inträder det övertagande företaget helt i det överlåtande företagets ställe i fråga om skattemässiga anskaffningsvärden, gjorda skattemässiga värdeminskningsavdrag etc. – full skattemässig kontinuitet ska råda.

Det övertagande företaget anses ha bedrivit det överlåtande företagets verksamhet redan från ingången av beskattningsåret för det överlåtande företaget. Det övertagande företaget redovisar således det överlåtande företagets hela resultat för fusionsåret i sin deklaration.

### *Räkenskapsenlig avskrivning*

Innebörden av skattemässig kontinuitet avseende inventarier är att det övertagande företaget träder in i det överlåtande företagets ställe.

Avdrag för värdeminskningsavdrag enligt reglerna för räkenskapsenlig avskrivning bygger på att avdraget motsvarar avskrivningen i räkenskaperna.

Om inventarier – eller liknande avskrivningsbara tillgångar – tas upp till högre värde i det övertagande företaget än som svarar mot det skattemässiga värdet hos överlåtande bolag måste därför mellanskillnaden tas upp som intäkt under fusionsåret för att övertagande företag ska få tillämpa räkenskapsenlig avskrivning. Intäkten får alternativt fördelas på fusionsåret och de två följande beskattningsåren.

### *Särskilt om underskott vid fusioner*

Vid fusion gäller begränsningar i rätten att utnyttja gammalt underskott. Med gammalt underskott avses kvarstående underskott från beskattningsåret före fusionen. Förlust som uppkommit under det år fusionen genomförs är inte ett sådant underskott. I samband med en fusion medges det övertagande företaget avdrag för ett gammalt underskott först det sjätte beskattningsåret efter det beskattningsår då fusionen genomfördes. Begränsningen i avdragsrätten för underskott gäller dock inte om koncernbidragsförutsättningar förelegat mellan de båda bolagen året före fusionsåret.

### *Fusionsspärren*

Om det finns en s.k. koncernbidragsspärr mellan det övertagande och det överlåtande företaget innebär en fusion mellan dessa företag att hela underskottet spärras, dvs inte bara det gamla ”spärrade” underskottet utan samtliga underskott som finns hos något av de fusionerade företagen.

Detta innebär att ovannämnda begränsning i möjligheterna att utnyttja underskott genererade t o m beskattningsåret före fusionsåret inträder. Underskottsföretaget kan med andra ord inte nyttja sitt underskott mot egna genererade vinstmedel (s.k. fusionsspärren).

## Kommentarer

En fusion mellan SL och Älvsjö bör kunna ske utan några beskattningskonsekvenser. Kontinuiteten medför att Älvsjö inte ska beskattas för inkomst under det beskattningsår som avslutas genom fusionen samtidigt som SL träder helt in i Älvsjös skattemässiga situation och anses ha bedrivit Älvsjös verksamhet redan från ingången av beskattningsåret. Som förutsättning gäller dock att tillgångarna bokförs till de värden som de var upptagna till i det överlåtande företaget – om inte så måste mellanskillnaden tas upp som intäkt hos för att få fortsätta tillämpa räkenskapsenlig avskrivning.

Som angetts ovan finns särskilda begränsningar beträffande möjligheterna att utnyttja gamla underskott i de fusionerande bolagen när koncernbidragsförutsättningar saknas mellan bolagen och när det finns en s.k. koncernbidragsspärr. Eftersom det finns koncernbidragsförutsättningar mellan SL och Älvsjö samt att den s.k. koncernbidragsspärren upphörde vid utgången av RÅ 2019 bör en fusion kunna ske redan år 2020 utan att påverka underskottet negativt.

KPMG

© 2019 KPMG AB, a Swedish limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity. All rights reserved.



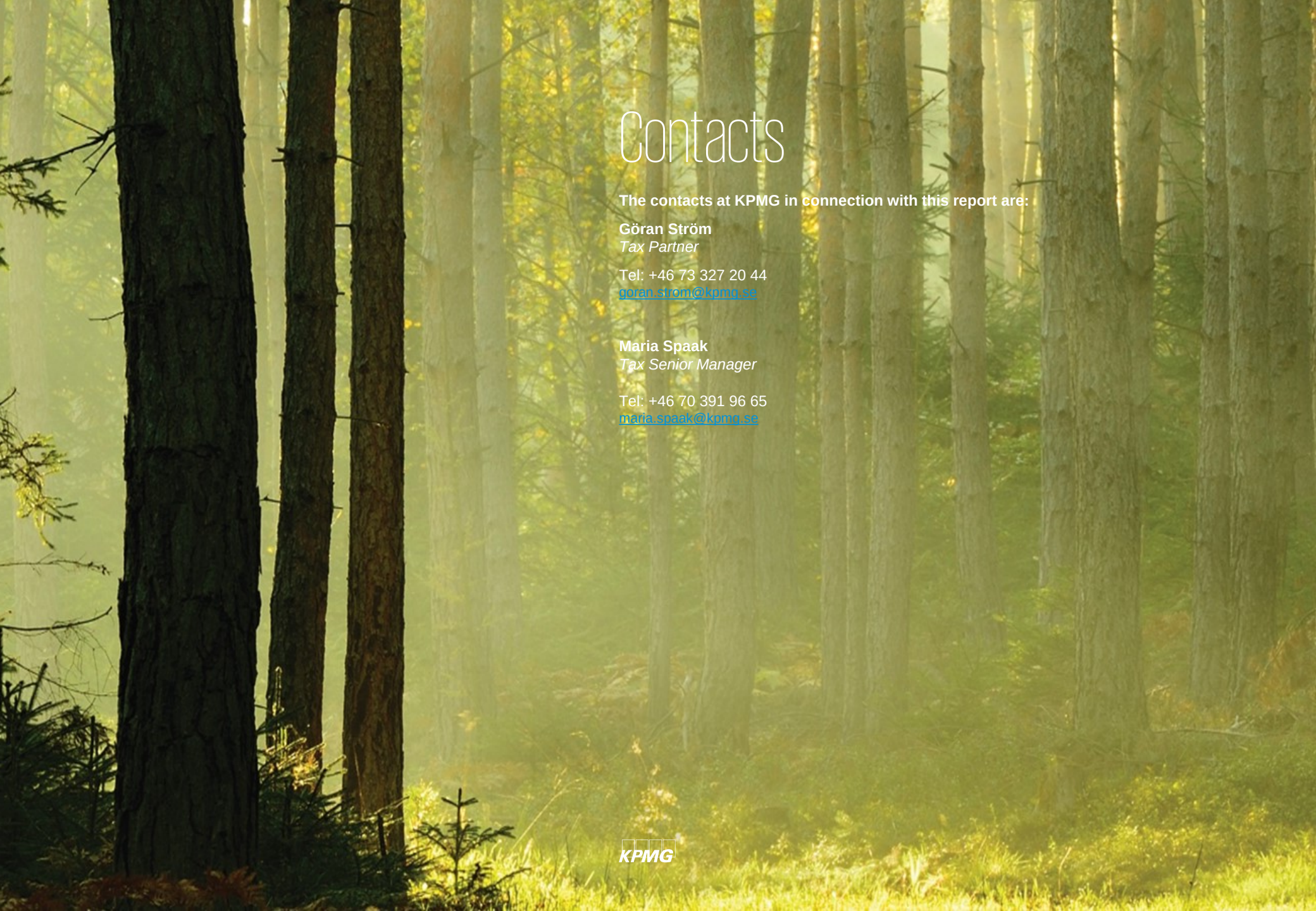
Document Classification: KPMG Confidential

Som framgår ovan sker fusion retroaktivt och SL anses ha bedrivit Älvsjös verksamhet från ingången av det räkenskapsår då fusionen genomförs och Älvsjö upplöses. Detta innebär bland annat att årets positiva eller negativa räntenetto kommer att tas över av SL. Detsamma gäller Älvsjös EBIDTA-underlag. En beräkning behöver således göras för att kunna på vilket sätt som fusionen påverkar SL:s räntenetto och avdragsunderlag.

© 2019 KPMG AB, a Swedish limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity. All rights reserved.



Document Classification: KPMG Confidential



# Contacts

**The contacts at KPMG in connection with this report are:**


**Göran Ström**
*Tax Partner*

Tel: +46 73 327 20 44
goran.strom@kpmg.se

**Maria Spaak**
*Tax Senior Manager*

Tel: +46 70 391 96 65
maria.spaak@kpmg.se


KPMG



**kpmg.com/socialmedia**

This report has been prepared for the sole benefit of the Engaging party/parties and based on their specific facts and circumstances and pursuant to the terms of KPMG´s Services Contract. It should not be relied upon by any other person. Any other person who chooses to rely on this report does so at their own risk. To the fullest extent permitted by law, KPMG accepts no responsibility or liability to them in connection with the Services. While KPMG believes that the comments and conclusions in this report are consistent with the correct interpretation of laws, regulations, case law and other statements serving as guidance for the application of the law as of the date of this report, there can be no guarantee that tax agencies will agree. These authorities are subject to change, retroactively or prospectively, and any such change could affect the validity of the conclusions presented herein. Unless specifically engaged, KPMG will not update the advice rendered in this report for subsequent changes or modifications to any laws or regulations or to the judicial and administrative interpretations thereof.

© 2020 KPMG AB, a Swedish limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity. All rights reserved.

The KPMG name and logo are registered trademarks or trademarks of KPMG International.