

2019-10-10

R E M I S S V A R



Bokföringsnämnden  
Box 7849  
103 99 Stockholm

FI Dnr 19-14568  
(Anges alltid vid svar)

**Finansinspektionen**  
Box 7821  
SE-103 97 Stockholm  
[Brunnsgatan 3]  
Tel +46 8 408 980 00  
Fax +46 8 24 13 35  
finansinspektionen@fi.se  
www.fi.se

## Remissvar – Förslag till allmänna råd och vägledning om redovisning av fusion (Dnr 18-99)

### Sammanfattning

Finansinspektionen (FI) ser positivt på att Bokföringsnämnden (BFN) har tagit fram ett förslag till allmänna råd och vägledning om redovisning av fusion där det beaktas att normgivningen för upprättande av koncernredovisning numera bygger på enhetsteorin. FI tillstyrker förslaget men lämnar ett antal förslag till mindre ändringar.

### Inledning

FI välkomnar möjligheten att lämna synpunkter på de remitterade förslagen.

BFN önskar särskilt få remissynpunkter på följande frågeställningar.

1. Fusion mellan systerföretag
2. Fusion mellan företag i oäkta koncern
3. Fusion mellan ekonomiska föreningar
4. Hantering av negativ goodwill i vissa fall
5. Exemplet fusion av holdingbolag
6. Exempler
7. Övrigt

Nedan lämnas remissynpunkter och övergripande kommentarer. FI:s övriga och mer detaljerade kommentarer lämnas i en separat bilaga till detta remissvar.

#### 1. Fusion mellan systerföretag

Enligt punkt 2.7 ska värderingen av de förvärvade tillgångarna och skulderna, vid fusion mellan dotterföretag som är direkt ägda av ett och samma gemensamma moderföretag, göras utifrån moderföretagets anskaffningsvärde för andelarna i det överlåtande företaget. Regeln utgör ett undantag från huvudregeln. FI anser att regeln är välmotiverad utifrån utgångspunkten i det

allmänna rådet att redovisningen av en fusion så långt det är möjligt ska göras utifrån transaktionens ekonomiska innebörd. FI anser att regeln bara ska gälla i de fall det är fråga om fusion mellan systerföretag som i sin helhet är direkt ägda av ett och samma gemensamma moderföretag. FI anser att BFN:s förslag till lydelse av punkt 2.7 är otydligt i om ägandet måste vara 100-procentigt eller inte. FI föreslår därför ett förtydligande, se vidare i bilagan till detta remissvar.

FI anser att en regel motsvarande den i punkt 2.7, skulle kunna införas och vara tillämplig på andra nivåer i samma koncern. FI anser att regeln i så fall bör utformas som en option eftersom det lätt uppstår svårigheter och blir komplext vid framtagande av de värden som ska användas. Det gäller även i de fall det handlar om helägda företag i alla led. FI anser också att en sådan eventuell option måste vara tydlig i vad som gäller, t.ex. behöver det klarläggas vilken nivå, eller vilka nivåers, värden som i så fall ska användas. Det kan finnas koncernmässiga övervärden avseende ett och samma koncernföretag på olika nivåer inom koncernen.

## **2. Fusion mellan företag i oäkta koncern**

BFN önskar svar på om företag som tillämpar Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2012:1) om årsredovisning och koncernredovisning (K3) bör ha möjlighet att värdera aktier eller andra egetkapitalinstrument till redovisade värden av de kontanter eller andra resurser som företaget mottagit eller har att fordra t.ex. när aktier emitteras i samband med en fusion. FI har inget att invända mot nämndens förslag om ytterligare förenkling gällande värdering vid fusion i oäkta koncerner.

## **3. Fusion mellan ekonomiska föreningar**

Punkt 2.10 reglerar att vid fusion mellan ekonomiska föreningar tas tillgångarna och skulderna över till de redovisade värdena de hade i den överlåtande föreningen. BFN önskar svar på om det finns behov av denna och andra särregler vid fusion mellan ekonomiska föreningar eller vid fusion mellan en ekonomisk förening och ett helägt aktiebolag. Regeln är välmotiverad utifrån den ekonomiska innebörden av denna typ av fusion. FI ser inget behov av ytterligare särregler i nuläget.

## **4. Hantering av negativ goodwill i vissa fall**

Vid fusion av företag som tillämpar Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2016:10) om årsredovisning i mindre företag (K2) ska uppskjuten skatt inte redovisas. Därför kan uppskjuten skatt som belöper på ett övervärde på en tillgång komma att hänföras till negativ goodwill eftersom den uppskjutna skatteskulden hänförligt till övervärden beaktats vid fastställandet av köpeskillingen.

Om det övertagande företaget äger andelarna i det överlåtande företaget ska en fördelning av anskaffningsvärdet för andelarna göras på de tillgångar och skulder och eventuellt uppkommen goodwill som fanns i det överlåtande företaget när andelarna förvärvades. En metod att hantera negativ goodwill i dessa fall är att den upplöses och intäktsförs på samma sätt som uppskjuten skatt skulle ha återförts i samband med att övervärdet som den uppskjutna skatten belöper på skrivs av. FI anser att den föreslagna metoden är logisk. Dock kan metoden upplevas som komplex då det mindre företaget i perioderna efter fusionen ska lösa upp den negativa goodwillen. Företaget måste då årligen jämföra förändringen i redovisat och skattemässigt värde. FI anser därför att uppskjuten skatt som hänför sig till en tillgång istället ska minska tillgångens redovisade värde.

## 5. Exemplet fusion av holdingbolag

Exempel 5 i vägledningen handlar om redovisning av fusion av holdingbolag där värderingen utgår från den ursprungliga förvärvsanalysen. Fusionen innebär i detta fall en koncernintern omstrukturering vilket inte ska påverka koncernredovisningen. Den goodwill som redovisas i koncernen påverkas inte av fusionen. Eftersom verksamheten och tillgångarna finns kvar i dotterföretagen efter fusionen ska värdet på andelarna i dotterföretagen inte justeras med andra värden än de som framkom vid förvärvet av holdingbolaget. Lösningen i det aktuella exemplet är förenlig med principen att redovisningen av en fusion ska göras utifrån transaktionens ekonomiska innebörd. FI tillstyrker således BFN:s förslag.

## 6. Exemplen

Exemplen är pedagogiskt upplagda och bra illustrerade. De täcker in de mest väsentliga områdena. FI anser att vägledningens exempel är tillräckliga och vill därför inte föreslå några ytterligare.

## 7. Övrigt

Exempel 4 avser fusion mellan företag som inte upprättar koncernredovisning. Det övertagande företaget tillämpar K2-regelverket vilket innebär att uppskjuten skatt inte ska redovisas. Däremot ska obeskattade reserver redovisas. FI finner det olämpligt att dessa i sin helhet redovisas som eget kapital i den koncernsammanställning som visas i förslaget till vägledning. FI anser att de obeskattade reserverna borde redovisas som obeskattade reserver om de inte anses kunna delas upp i en egetkapitaldel och en skulddel.

Företag som tillämpar IFRS fördelar obeskattade reserver i en egetkapitaldel och en skulddel i sin koncernredovisning. Det följer av att IFRS-regelverket har bestämmelser om redovisning av uppskjuten skatt. Det finns inget i årsredovisningslagen eller K2-regelverket som säger att obeskattade reserver inte kan redovisas i en koncernbalansräkning. Att, som föreslås i exempel 4, upprätta förvärvsanalysen genom att betrakta 100 procent av de s.k. förvärvade

obeskattade reserverna som eget kapital anser FI kan vara en acceptabel, men inte nödvändig<sup>1</sup>, förenkling. Däremot anser FI att den förenklingen inte ska påverka hur de obeskattade reserver som inte är förvärvade ska redovisas i en koncernsammanställning eller i en eventuell koncernredovisning. FI anser således att koncernsammanställningen i exempel 4 behöver justeras.

FI:s övriga och mer detaljerade kommentarer lämnas i en separat bilaga till detta remissvar. I bilagan lämnas även förslag till redaktionella ändringar och förslag till förtydliganden.

FINANSINSPEKTIONEN

Malin Omberg  
*Områdeschef*

Ingrid Engshagen  
*Rådgivare*  
08 408 981 37

---

<sup>1</sup> Jämför med god sed på 1980-talet. Då redovisades alla koncernföretags obeskattade reserver i koncernredovisningen till den del det inte rörde sig om obeskattade reserver som fanns kvar från den dag dotterföretaget förvärvades (s.k. förvärvade obeskattade reserver). Den uppskjutna skatteskulden i förvärvade obeskattade reserver redovisades som en långfristig skuld.