



Kommungaranti Skandinavien Försäkrings AB

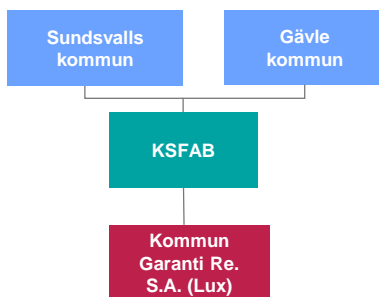
Aveckling av bolag

February 19, 2018

Avveckling av bolag

Bakgrund

Kommungaranti Skandinavien Försäkrings AB ("KSFAB") bedriver försäkringsverksamhet och ägs till 50% vardera av Sundsvalls kommun och Gävle kommun. KSFAB äger sedan år 2009 samtliga aktier i Kommun Garanti Reinsurance S.A. i Luxemburg ("Lux").



Det har beslutats att KSFAB och dotterbolaget Lux ska avvecklas. I ett första skede ska Lux likvideras. Därefter kommer KSFAB att likvideras.

KSFAB:s innehav i Lux bör vara s.k. näringsbetingat i enlighet med bestämmelserna i 17 kap. 17-18§§ inkomstskattelagen och utgör således inte lagertillgångar hos KSFAB. Detta innebär bland annat att en utdelning från Lux är skattefri och att en eventuell kapitalvinst vid en avyttring inte är skattepliktig.

Vårt uppdrag

Vi har fått i uppdrag att utreda vilka skattekonsekvenser som uppkommer för KSFAB och kommunerna vid likvidationen av KFSAB.

Vi har utgått från att likvidationen av Lux kommer att medföra en skatt om 28% på bolagets utjämningsreserv. Enligt överenskommelse kommer inte eventuella andra skatteeffekter avseende likvidationen av Lux att utredas.

Avveckling av bolag

Likvidation av KSFAB

När ett aktiebolag upplöses genom likvidation ska utskiftning ske. Ägarna till bolaget kan tillgodogöra sig bolagets medel genom utdelning och eller utskiftning. Utdelning kan endast ske av fritt eget kapital. Resten måste skiftas ut vilket kan ske på två sätt, antingen avyttras tillgångarna och nettobehållningen skiftas ut eller så överförs bolagets tillgångar och skulder på ägarna. Vid utskiftning av en tillgång, som vid en försäljning skulle ha föranlett beskattning, ska bolaget anses ha fått en inkomst som ska tas upp som om tillgången hade avyttrats. Det blir således fråga om uttagsbeskattning där skillnaden mellan tillgångarnas verkliga värde och dess skattemässiga värde utgör en skattepliktig intäkt för bolaget.

En utförsäljning av inkråm utgör den sista transaktionen i verksamheten vilket bl.a. innebär att dolda reserver ska lösas upp och tas fram till beskattning. När samtliga tillgångar har sålts och beskattats, samtliga fordringar inlutit och skulder betalats finns det i bolaget en kassa/bank som svarar mot det egna kapitalet och som kan skiftas ut.

Vi har i nedan analys utgått ifrån att bolaget inför likvidationen kommer att avyttra samtliga tillgångar och således att endast kassa kommer att återstå att skifta vid likvidationstillfället.

Skattekonsekvenser för KSFAB

Innehavet i Lux

En andel i en utländsk juridisk person som är näringsbetingad ska behandlas på samma sätt som om det är en näringsbetingad andel i svensk juridisk person. För att en andel i en utländsk juridisk person ska vara näringsbetingad krävs att de generella kraven i 24 kap. inkomstskattelagen är uppfyllda, dvs. ägarkravet och villkorskraven.

Dessutom krävs det att det ska vara fråga om en andel i ett företag som motsvarar ett svenskt aktiebolag eller en svensk ekonomisk förening, både civilrättsligt och skatterättsligt. Detta innebär bland annat att delägaren bör ha ett begränsat ansvar för bolagets förpliktelser och att inkomstbeskattningen av den utländska juridiska personen ska vara jämförlig med den beskattning som sker av ett svenskt aktiebolag eller en svensk ekonomisk förening.

För andelar i ett företag som hör hemma i en utländsk stat som är medlem i EU finns en utvidgning av definitionen av näringsbetingad andel som innebar att en sådan andel räknas som näringsbetingad om innehavet motsvarar 10 % eller mer av andelskapitalet i företaget och även om andelen är lagertillgång.

Det framgår inte av varken lagtext eller förarbeten hur stora likheterna mellan den utländska juridiska personen och det svenska aktiebolaget/ekonomiska föreningen måste vara för att den utländska juridiska personen ska motsvara ett svenskt aktiebolag/ekonomisk förening.

Det finns därför en hel del praxis gällande detta där domstolarna har fäst avgörande vikt vid delägarnas begränsade ansvar för bolagets förpliktelser och att det utländska bolaget är ett eget skattesubjekt i hemlandet.

Såvitt vi känner till har delägarna i Lux ett begränsat ansvar för bolagets förpliktelser. Lux är också ett eget skattesubjekt. Mot bakgrund av ovan är vår uppfattning att innehavet i Lux bör vara näringsbetingat för KSFAB.

Likvidation av Lux

Av balans- och resultatrapporten för 2017 ("*KG Re Income Statement and Balance Sheet December 17 v3*") framgår att Lux har ett eget kapital (EK) om 59 718 tkr och en utjämningsreserv om 638 634 tkr per den 31 december 2017.

Likvidation av Lux kommer att innebära att utjämningsreserven löses upp och blir beskattad i Lux. Detta medför en skattekostnad om 178 818 tkr (638 634 x 28%). Ett belopp om 59 718 tkr (EK) samt 459 816 tkr (638 634 – 178 818) bör således kunna delas ut skattefritt till KSFAB – dvs totalt 519 535 tkr. Vi förutsätter således att inga andra skattepliktiga vinster eller förluster uppkommer i Luxemburg efter utgången av 2017 eller i samband med likvidationen. Likvidationen av Lux bör skattemässigt innebära att andelarna anses avyttrade under 2018.

Eftersom andelarna bör vara näringsbetingade torde eventuell kapitalvinst vara skattefri och eventuell kapitalförlust vara ej avdragsgill. I skatteberäkningen och i deklarationen bör redovisade uppskrivningar, nedskrivningar, realisationsvinster och förluster etc återläggas då dessa inte bör få skattemässig påverkan.

Avveckling av bolag

Skattepliktigt resultat

Utifrån uppgifterna i balans- och resultatrapporten för 2017 bör följande skattepliktiga händelser uppstå i KSFAB i samband med likvidationen:

- Upplösningen av säkerhetsreserven kommer att medföra en skatt om ca 21,2 mkr (96 375 tkr x 22%) vilket innebär att ett belopp om 75 172 tkr kan komma att skiftas ut hänförligt till säkerhetsreserven utöver det egna kapitalet.
- Bolagets löpande resultat under likvidationsåret (intäkter, driftskostnader och finansiella poster m.m.) kommer på vanligt sätt att beskattas med 22% och där ett ev. överskott, efter skatt, kan skiftas ut till kommunerna. Ett underskott under året kommer att påverka/minska det egna kapitalet. Vi förutsätter nedan att något resultat inte uppkommer under 2018 annat än den beräknade förlusten på andelarna i Lux.

KSFAB är skattskyldigt fram till dess att bolaget avregistrerats hos Bolagsverket och ska således lämna en inkomstdeklaration för det räkenskapsår under vilket det likvideras.

Avveckling av bolag

Skattekonsekvenser för kommunerna

Skattemässigt anses en aktie avyttrad om det företag som har gett ut aktien träder i likvidation. Aktien anses avyttrad för en ersättning som motsvarar det utskiftade beloppet. För s.k. näringsbetingade andelar (t.ex. onoterade andelar) är en eventuell vinst skattefri medan en förlust inte är avdragsgill.

En kommun är helt undantagen från skattskyldighet. Detta innebär att någon skattepliktig transaktion inte uppkommer för kommunerna till följd av likvidationen av KSFAB.

Utifrån balans- och resultatrapporten för 2017 och baserat på ovan antaganden bör ett belopp om 1 345 752 tkr kunna skiftas ut från KSFAB. Vi har i vår beräkning utgått från att fordringarna och skulderna regleras och således inte skiftas ut till kommunerna. Till den del ett resultat i övrigt uppstår RÅ 2018 bör detta även beaktas.

Koncernens elimineringsposter kommer inte att påverka vad som ska beskattas hos KSFAB då beskattning utgår från redovisningen i juridisk person.

Utskiftning

Det utskiftade beloppet har beräknats enligt följande:

EK	1 372 766 355 kr
Lux	-102 186 610 kr
Säkerhetsreserv	+75 172 304 kr
Totalt	1 345 752 049 kr

Andelarna i Lux per den 31 december 2017 har ett bokfört värde om 621 722 011 kr. Vi har förstått, utifrån erhållet material, att ett belopp om 519 535 401 kommer att delas ut till KSFAB. Detta innebär en justering av det egna kapitalet om 102 186 610 kr (621 722 011 kr – 519 535 401 kr).

Någon justering avseende fondandelarna i SHB har inte gjorts då bolaget, som vi har förstått, löpande har beskattat värdeförändringar avseende lagret av finansiella instrument.

Som redan angetts kommer det egna kapitalet vid tidpunkten för likvidationen att påverkas av eventuellt resultat för RÅ 2018.

Contact us

Kristofer Brodin

Tax Senior Manager

T +46 8 723 61 84

E kristofer.brodin@kpmg.se

Maria Spaak

Tax Senior Manager

T +46 8 723 96 65

E maria.spaak@kpmg.com

www.kpmg.se



kpmg.com/socialmedia



kpmg.com/app

This work/advice/report has been prepared for the sole benefit of Kommungaranti Skandinavien Försäkrings AB 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 AB accepts no responsibility or liability to them in connection with the Services.

© 2018 KPMG AB, a Swedish limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative, a Swiss entity. All rights reserved.

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