Om «OFTE STILTE SPØRSMÅL»

I denne spalten gjengis utvalgte spørsmål som er kommet til Revisorforeningens henvendelsessystem. Revisorforeningen har etter beste evne avgitt svar basert på de konkrete saksforhold, men påtar seg ikke rettslig ansvar for riktigheten, fullstendigheten eller anvendeligheten av de svar som er gjengitt

Fusjon med deleid selskap

Kategori: skatt, foretaksrett

Spørsmål: Nina eier alle aksjene i Invest AS. Invest AS eier 40 % av Drift AS og Nina eier de resterende 60 %.

Nina ønsker å fusjonere Drift AS inn i Invest AS. Kan fusjonen gjennomføres ved å øke pålydende?

Svar: Ja. Ved fusjonen skal Nina ha vederlag i aksjer i overtakende selskap (Invest AS) for innløsningen av sine aksjer i overdragende selskap (Drift AS), jf. aksjeloven § 13-2 (1) nr. 1.

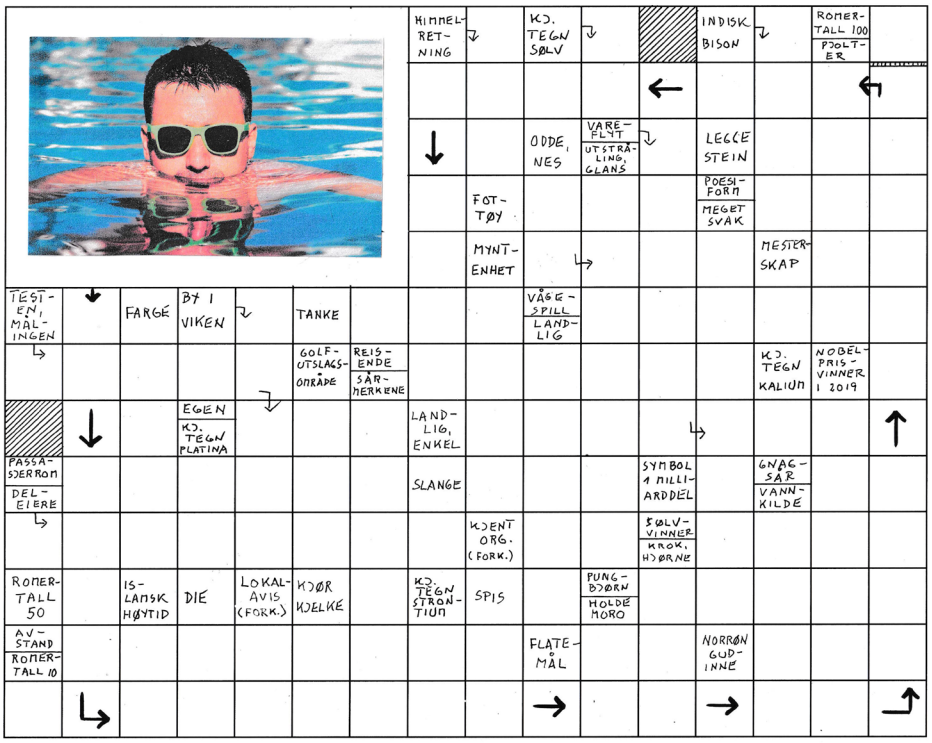
Når eiersammensetningen i det overdragende og det overtakende selskapet er identisk, kan kapitalforhøyelsen gjennomføres ved økning av pålydende på aksjene i det overtakende selskapet. Fordelen er da at partene unngår kravet om beregning av bytteforhold, som innebærer at selskapene må verdsettes.

Kravet til samme eierforhold er ikke oppfylt i dette tilfellet. Skattedirektoratet har imidlertid i en prinsipputtalelse avgitt 20. november 2020 lagt til grunn at det i enkelte tilfeller bør aksepteres at kapitalforhøyelsen gjennomføres ved økning av pålydende på eksisterende aksjer i det overtakende selskapet, selv om eiersammensetningen i det overdragende og det overtakende selskapet ikke er identisk. Det er en forutsetning at det ikke skjer verdioverføringer mellom aksjer eller aksjeeiere, jf. prinsippet i skatteloven § 11-7.

Vi legger til grunn at vilkårene i Skattedirektoratets uttalelse er oppfylt i et tilfelle som dette. Det sentrale vilkåret er at det ikke skjer verdioverføringer mellom aksjer eller aksjeeiere. Man kan se bort fra aksjene Invest AS eier i Drift AS, og kapitalforhøyelsen kan gjennomføres ved økning av pålydende.

Fusjonen regnskapsføres til kontinuitet, jf. NRS 9 Fusjon (hovedreglene) og NRS 8 God regnskapsskikk for små foretak punkt 9.3 (små foretak). Grunnlaget for innskuddet og kapitalforhøyelsen i Invest AS vil tilsvare Ninas eierandel i Drift AS, og vil kun være 60 % av verdien av den bokførte egenkapitalen i Drift AS, for ikke å komme i konflikt med aksjelovgivningens forbud mot tegning til underkurs.

Eksempel: Drift AS har en egenkapital på to millioner kroner. 60 % av det utgjør 1,2 millioner kroner, pålydende på aksjen i Invest AS kan da maksimalt økes med 1,2 millioner kroner.



Kryssordforfatter: Rolf Bangseid

Svar på kryssordet finner du på side 25