

Reformerad bolagsbeskattning - Ränteavdragen i fokus

Stora Skattedagen

Stockholm, 9:e november, 2017



Ränteavdrag

Avdrag för ränta – flera regelverk att beakta:

1. Avdragsrätt för ränta följer av 16 kap 1 § IL
2. Transfer pricing – är räntan armlängdsmässig? (inom intressegemenskap)
3. Nya hybridregler med ränteavdragsförbud (inom intressegemenskap)
4. Riktade ränteavdragsbegränsningsregler (inom intressegemenskap)
5. Generell ränteavdragsbegränsning (EBIT/EBITDA) (extern och intern)

Vad är ränta?

Vad säger lagtextförslaget?

Med ränteutgifter avses vid tillämpning av 24 kap inkomstskattelagen:

1. ränta och andra utgifter för kredit, och
2. utgifter som är jämförbara med ränta

Ska omfatta "ränta i ekonomisk mening" (BEPS 4 och ATAD)

Utökning av dagens regler i 24 kap IL, inkl. de riktade bestämmelserna

Kommentar ränta

- Med "ränta" avses det belopp som låntagaren ska betala till långivaren som ersättning för att låna pengar, oavsett den beteckning avtalsparterna har valt att ge ersättningen.
- Betalningar avseende vinstandelslån och tillskriven ränta på vissa finansiella instrument, t ex konvertibla obligationer och nollkupong-obligationer utgör "ränta".
- Kapitalförluster och kapitalvinster samt utdelning på delägarätter och fordringsrätter omfattas inte av uttrycket "ränta".
- Kreditförluster samt ned- och uppskrivning av lån omfattas inte av uttrycket "ränteutgift".

Vad är ränta?

Kommentar, utgifter som är jämförbara med ränta

- Med uttrycket "utgifter som är jämförbara med ränta" avses utgifter som motsvarar ränta i ekonomisk mening. Det gäller t.ex. dold räntekompensation.
- Jämförbar med ränta är exempelvis ersättningar på finansiella instrument – såsom options-, termins- eller swapavtal – som går ut på att förändra eller säkra räntan på lånat kapital utan att villkoren för den underliggande krediten påverkas (räntederivat).
- Valutakursförluster på lånat kapital omfattas av definitionen.
- Även valutakursförluster på instrument som har samband med upptagande av finansiering omfattas av definitionen, vilket gäller räntederivat.
- Valutakursvinster och valutakursförluster som inte har samband med lånat kapital omfattas inte.
- Hur är det med valutakurseffekter på fordringar?

Ränteinkomster

- Med uttrycket ränteinkomster bör avses inkomster som motsvarar ränteutgifter. Avgörande för prövningen av om en inkomst utgör en "ränteinkomst" är om den skulle utgöra en ränteutgift om den som uppbär inkomsten i stället hade haft motsvarande utgift.

Vad gäller för...

- Kostnad för att säga upp lån ("Break funding cost")
- Diskonteringsränta

Aktiverad ränta

Ränteutgifter får inte räknas in i värdet för vissa tillgångar

- Gäller för lager, byggnad, markanläggning, inventarier, förvärvade och egenupparbetade immateriella tillgångar
- Förslaget gäller endast räntor efter ikraftträdandet

Hur blir det här?

- Ett bolag bygger en byggnad och har lån på 200 mkr och erlägger ränta om 10 mkr/år.
- Halva byggkostnaden avser byggnad, halva inventarier.
- Bolaget önskar aktivera räntekostnaden. Okej enligt K3.
- Enligt förslaget får dock inte det skattemässiga värdet ökas med räntekostnader.
- Avskrivning byggnad?
- Avskrivning inventarier?



Generell ränteavdragsbegränsning

Avdrag för negativa räntenetton (interna och externa) begränsas till:

- 35 % av skattemässig EBIT (resultat efter avskrivningar); *eller*
- 25 % av skattemässig EBITDA (resultat före avskrivningar) (men inte förespråkat av utredningen)

Hur beräknas avdragsunderlaget (skattemässig EBIT/EBITDA) – turordning?

1. Skattemässigt resultat enligt vanliga regler, inklusive bl.a. följande:
 - (i) Minus: Inrullat **underskott** (**begränsat: 50 %** årets överskott före räntenettoavdrag) – **separat beräkning!**
 - (ii) Minus/plus (om EBIT-modell): Avsättning/återföring periodiseringsfond – **separat beräkning!**
 - (iii) Minus/plus: Koncernbidrag – **separat beräkning!**
2. Återläggning: Överskott från handelsbolag och i utlandet delägarbeskattade juridiska personer (ej underskott)
3. Återläggning: (om EBITDA-modell): Skattemässiga avskrivningar (inte t.ex. URB/direktavdrag)
4. Återläggning: Räntenetto (vad utgör "ränta") (efter andra räntebegränsningar)

Övrigt i förslaget

- Kvarstående räntenetton kan rullas fram i sex år (upphör vid ägarförändringar)
- Outnyttjade negativa räntenetton i ett koncernbolag kan kvittas mot positiva räntenetton i annat koncernbolag
- Förenklingsregel: ränteavdrag under 100 000 kr
- Bolagsskatten sänks till 20 %

Underskott

Vad händer med underskott från tidigare år?

- Underskott från tidigare år kan nyttjas för kvittning mot hälften av årets skattemässiga överskott, före underskottsavdraget
- Avdrag för ett underskott beräknas till 50 % av det skattepliktiga överskottet, ökat med:
 - + avdrag för negativt räntenetto
 - + avdrag för kvarstående räntenetto
 - + avdrag för avsättning till periodiseringsfond
- Minskat med:
 - återförd periodiseringsfond
- Korshänvisning i lagtexten. Vad ska man ta först, underskott eller ränteavdrag?
- Övergångsbestämmelser som ska gälla två år om EBIT, respektive tre år om EBITDA
- Kan effekten mildras genom förberedelser?

Underskottsavdrag, exempel

Skattemässigt resultat enligt nuvarande regler		
Skm resultat före underskottsavdrag	350	
Tidigare års underskott	-1 000	
Totalt skattemässigt resultat	-650	
Underskottsavdrag enligt förslaget (övergångsregel)		
Skm resultat före underskottsavdrag	350	
Återläggning nettoräntekostnader	500	
Bas för underskottsavdrag	850	
Underskottsavdrag, 50% av överskott	-425	
Beräkning avdragsutrymme enligt förslaget		
	EBIT	EBITDA
Årets skm resultat (före räntejustering & underskott)	350	350
Underskottsavdrag	-425	-425
Avskrivningar	0	650
Återläggning nettoräntekostnader	500	500
Bas för avdragsutrymme	425	1075
Avdrag ränta (35%/25%)	148,8	268,8
Ej avdragsgillt räntenetto	351,3	231,3
		Carry forward
Skatteberäkning enligt förslaget		
	EBIT	EBITDA
Årets skm resultat (före räntejustering & underskott)	350	350
Avdrag underskott	-425	-425
Återläggning räntenetto	500,0	500,0
Avdragsgill ränta	-148,8	-268,8
Skattemässigt resultat	276,3	156,3
Årets skatt (20%)	55,25	31,3

Koncernbidrag

Hur kan man optimera ränteavdraget med koncernbidrag?

	AB1	AB2	AB3	Totalt
Skattemässigt resultat	100	-100	60	60
Återlägg: Negativt räntenetto	10	35	30	75
Skattemässig EBIT	110	-65	90	135
	AB1	AB2	AB3	Totalt
Max avdrag (35% x skattemässig EBIT)				47,3
Allokering max avdrag i förhållande till räntenetto	6,3	22,1	18,9	63,0%
Vilken EBIT som krävs för max avdrag (gross-up 100/35)	18,0	63,0	54,0	81,0
Utrymme koncernbidrag	-92,0	128,0	-36,0	0,0
Ny skattemässig EBIT (efter koncernbidrag)	18,0	63,0	54,0	135,0
Max ränteavdrag	6,3	22,1	18,9	47,3
Nytt skattemässigt resultat	11,7	41,0	35,1	87,8

Om koncernen underskott: Carry forward negativt räntenetto – begränsat till 6 år – åtgärd?

Avdrag för negativt räntenetto i ett annat företag

- Endast för bolag med *positivt* räntenetto (dvs inte möjligt i exemplet ovan)
- Bara om koncernbidragsförutsättningar

Riktad ränteavdragsbegränsning

Ränteavdrag medges endast om:

- Räntemottagaren finns inom EES eller i skatteavtalsland, eller räntan beskattas med minst 10 %
OCH
- *Skuldförhållandet inte **uteslutande eller så gott som uteslutande** [90-95 % - 100 %] har uppkommit för att intressegemenskapen ska få en väsentlig skatteförmån*

Inskränkning av tillämpningsområdet jämfört med nuvarande regler:

- Nuvarande tioprocentsregeln: väsentlig skatteförmån "*huvudsakliga skälet*" [75 %]
- Nuvarande ventilen: "*huvudsakligen* affärsmässigt motiverat"

Vad blir skillnaden i praktiken? Osäkerhet kvarstår...

- Fortfarande subjektiv bedömning
- Komma åt: Mycket hög grad av aggressiv skatteplanering
- Samma exempel och vägledning kring situationer som i nuvarande förarbeten
- Förvaltningsrätterna har hittills tillämpat undantaget till tioprocentsregeln mycket strikt till skattebetalarnas nackdel
- Tillskottsregeln "har tillämpats alltför strikt" – därför ta bort uttrycklig regel
- Jmf. kammarrättsdom 18 oktober 2017 (mål nr 2858-16) – angående tillskottsregeln
- Koncerninternt förvärv av delägaraktier: från "*huvudsakligen*" till "*väsentligen*" affärsmässigt motiverat
- Påverkan EU-stridighet?

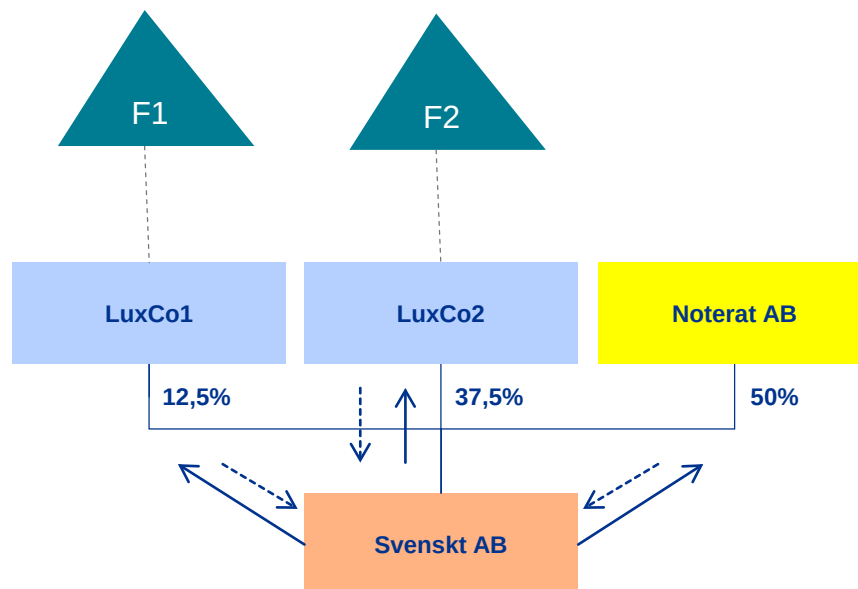
Intressegemenskap

Vad gäller ränteavdrag, ingen ny definition av intressegemenskap men...

...vad gäller?

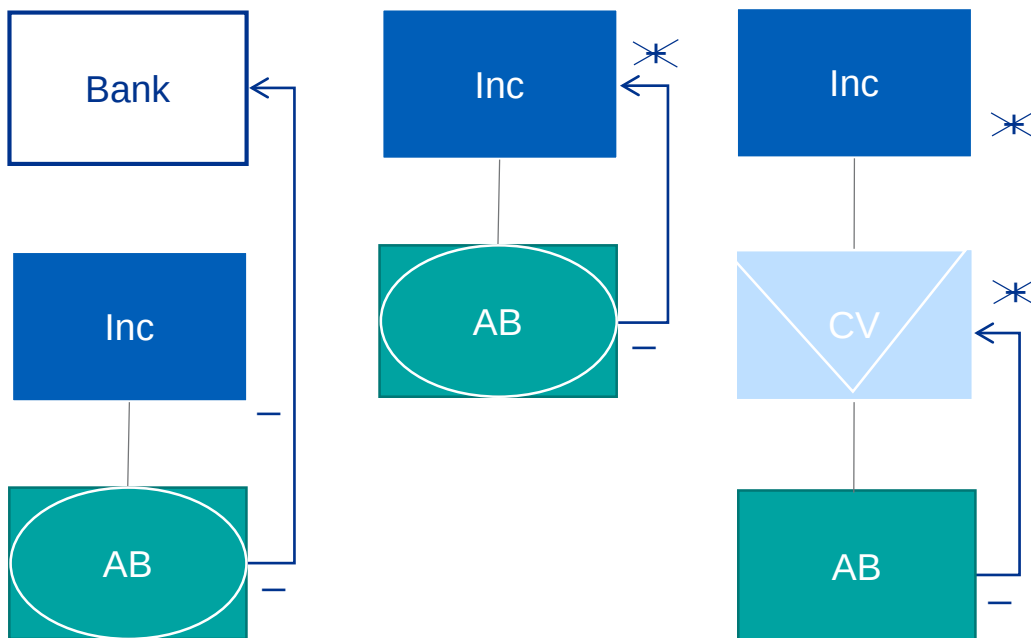
- I huvudsak gemensam ledning, eller
- Väsentligt inflytande
- Fortfarande stor oklarhet

**Förvaltningsrätten i Stockholm,
26 oktober 2017**



Hybridsituationer - ränteavdragsförbud

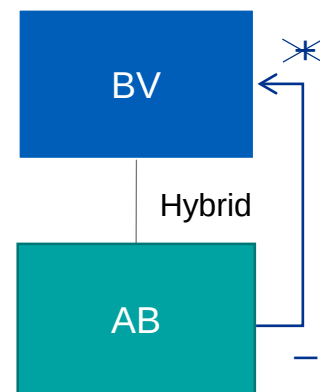
Räntebetalning till/från hybridföretag



**Ny regel i
24 kap 15 § IL:**
Avdrag nekas i AB

Ny regel i 24 kap 16 § IL:
Avdrag nekas i AB

Räntebetalning på hybrida finansiella instrument



**Ny regel i
24 kap 17 § IL:**
Avdrag nekas i AB

Intressegemenskap

Annan definition av intressegemenskap vad avser hybrider

1. företagen ingår i en koncern av sådant slag som anges i 1 kap. 4 § årsredovisningslagen
2. ett av företagen, direkt eller indirekt, innehar minst 25 % av kapitalet eller rösterna i det andra företaget,
3. ett av företagen har rätt till minst 25 % av vinsten i det andra företaget, eller
4. en och samma person, direkt eller indirekt, innehar minst 25 % av kapitalet eller rösterna i företagen.

Vid bedömningen av om företagen är i intressegemenskap med varandra ska personer som agerar tillsammans i fråga om innehav av kapitalet eller rösterna i ett annat företag behandlas som en enda person.

Vid tillämpning av reglerna mot hybridföretag (15 eller 16 §) ska, i stället för 25 % i första stycket 2–4,50 % gälla.

Övriga hybridsituationer

Finansdepartementets förslag om hybrider bara steg 1

- Förslaget innefattar endast hybridsituationer med ränteavdrag
- Såväl BEPS Action 2 som det s.k. ändringsdirektivet från 29 maj 2017 innehåller fler situationer
- Övriga delar kommer ”genomföras i senare steg”
- Hybridreglerna ska vara införda senast den 31 december 2019 och vad avser vissa transparenta företag, senast den 31 december 2021.
- Exempel:
 - Fasta driftställen
 - Hybridöverföringar
 - Importerade mismatchningar
 - Missmatchningar för bolag med dubbla hemvist
 - Begränsat skattskyldiga och transparenta företag
- Avräkning?

Five key take aways

Slutsats 1

Vad är
ränta?

Slutsats 2

EBIT eller
EBIDTA
kommer

Slutsats 3

Stök med
underskott
och koncern-
bidrag

Slutsats 4

Riktade
reglerna
fortsatt
problem

Slutsats 5

Slutet för
hybrider nära



Tack!



Jörgen Graner

+46 8 7239790

Jorgen.graner@kpmg.se



Caroline Våljemark

+46 31 614860

caroline.valjemark@kpmg.se



kpmg.com/socialmedia

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

© 2017 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.