



Tax Transparency i Sverige 2018-2019

En studie om svenska bolags rapportering av skatt som en hållbarhetsfråga

KPMG Tax Management Consulting

—
December 2019



Skatt som hållbarhetsfråga och transparens kring skatt är fortsatta prioriterade frågor på många företags, investerares och myndigheters dagordningar. Skatt har dessutom blivit en förtroendefråga och många av dessa intressentgrupper kräver allt större inblick i företags skattestrategier. KPMG har för femte gången studerat hur svenska bolag rapporterar kring skatt som en hållbarhetsfråga. I likhet med tidigare år visar studien att allt fler bolag väljer att rapportera om skatt och hållbarhet jämfört med tidigare år, men att trenden skiljer sig åt mellan olika bolagskategorier.

En rad faktorer driver på utvecklingen mot ökad transparens och rapportering av skatt som en hållbarhetsfråga. Som exempel kan nämnas ändrade lagar och regler (t.ex. land-för-land-rapportering och kommande rapporteringsplikt till skattemyndigheterna, MDR/DAC6), negativ media (t.ex. Luxembourg Leaks och Panama Papers) och ökade krav från investerare (t.ex. genom FNs Principer för Ansvarsfulla Investeringar och Dow Jones Sustainability Index). Därtill kommer en ny GRI-standard för skatt som nyligen godkändes av Global Sustainability Standards Board (GSSB) som förväntas publiceras i december 2019.

Syftet med denna studie är att kartlägga i vilken utsträckning svenska företag rapporterar kring skatt som en hållbarhetsfråga.

För åren 2014-2016 studerades Sveriges största bolag på Stockholmsbörsen Nasdaq OMX Stockholm (OMXS). Under 2017 utökades studien till att även omfatta Sveriges hundra största bolag (sett till omsättning och exkluderande noterade bolag) samt svenska statliga bolag. Syftet med den utökade studien var att undersöka om det fanns skillnader mellan inställningen till, och hanteringen av, skatt som en hållbarhetsfråga hos bolag med olika ägandeformer.

Även denna studie undersöker samtliga tre av dessa bolagskategorier. I den aktuella studien behandlas resultaten för 2018 och 2019.

Denna studie utgör den femte och sista studien i KPMG:s rapportserie "Tax Transparency i Sverige".

Författare



David Perrone

Partner, Head of Tax Management Consulting
+46 73 327 21 27
david.perrone@kpmg.se

David är ansvarig för KPMG:s Tax Management Consulting och fokuserar på områden som skatt och hållbarhet, skatterelaterade ryktesrisker, tax transparency, transformation och teknologi.



Elsa Ekblom

Manager, Tax Management Consulting
+46 70 865 75 66
elsa.ekblom@kpmg.se

Elsa är Manager inom Tax Management Consulting och Sustainability. Elsa har de senaste åren arbetat med fokus på rådgivning inom hållbarhetsområdet, samt har dessförinnan en bakgrund inom affärsjuridik.

Vi vill även tacka Astrid Bendixen Kettis, Associate på Tax Management Consulting, som har varit behjälplig i framtagandet av denna rapport.

Innehållsförteckning

Sammanfattning	3
Introduktion till studien	4
Large Cap - trendanalys	9
Jämförelseanalys mellan olika bolagskategorier	14
En tillbakablick 2014-2019 och trender framgent	19
Bilaga 1 – Studerade bolag	21

Sammanfattning

En tid för förändring

Under de senaste åren har transparens kring skatt och skatt som en hållbarhetsfråga hamnat allt högre upp på många företags, investerares och myndigheters dagordningar. En rad faktorer driver på denna utveckling, bl.a. förändrade internationella skatteregler. Kraven från marknaden och allmänheten att agera etiskt och hållbart i skattefrågor fortsätter dessutom att öka.

Börsbolagen fortsatt "bäst i klassen"

Denna studie visar att Large Cap-bolagen fortsatt ligger i framkant när det kommer till rapportering av skatt som en hållbarhetsfråga.

Totalt rapporterade 73% av Large Cap-bolagen om skatt och hållbarhet 2019. Detta är en ökning med 12 procentenheter jämfört med 2018. Den största ökningen återfinns inom kategorin *översiktlig rapportering*, som ökade från 46% till 54% mellan 2018-2019. Large Cap-bolagen är dessutom bäst i kategorin *utförlig rapportering* med 19% av bolagen som rapporterar utförligt 2019.

Även de statliga bolagen visar på en positiv utveckling mellan 2018-2019, med totalt 71% av bolagen som rapporterar om skatt som en hållbarhetsfråga 2019 (jfr 66% 2018). Andelen statliga bolag som rapporterar *översiktligt* ökade från 59% (2018) till 64% (2019), samtidigt som andelen statliga bolag som rapporterar *utförligt* ligger kvar på 7%.

Totalt sett ligger Large Cap-bolagen och de statliga bolagen nära varandra i totala andelen bolag som rapporterar om skatt och hållbarhet - men sett till fördelningen mellan *översiktlig* och *utförlig* rapportering har Large Cap-bolagen alltså kommit längre.

Nedåtgående trend för stora onoterade bolag

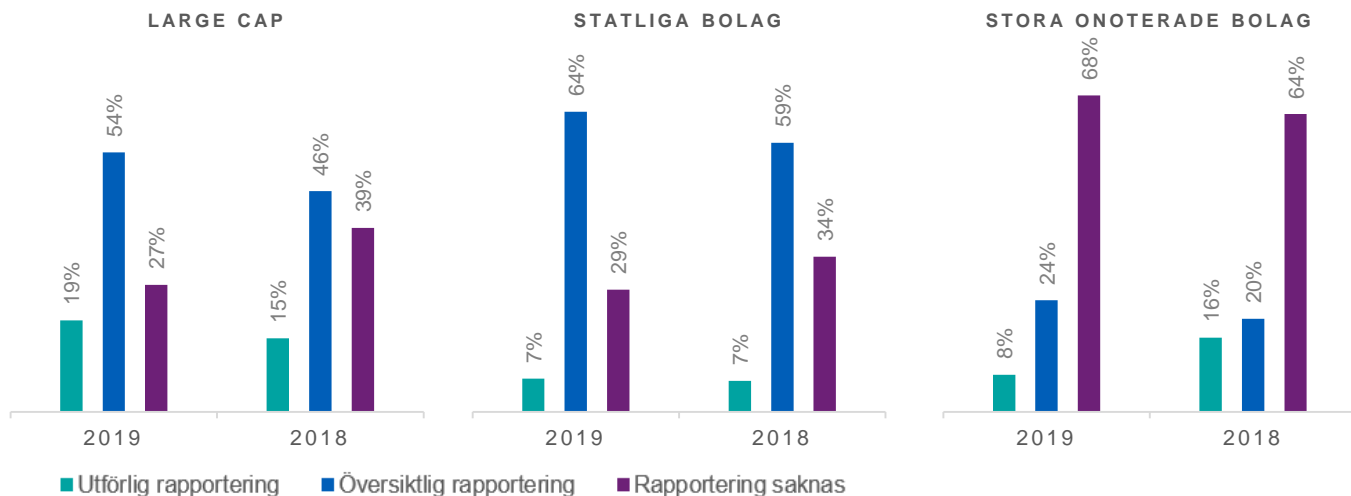
För stora onoterade bolag har rapporteringen av skatt som en hållbarhetsfråga minskat totalt sett. Andelen bolag som har översiktlig rapportering ökade emellertid (24% 2019 jämfört med 20% 2018).

Utvecklingen stannar av inom vissa områden

Andelen Large Cap-bolag och statliga bolag som rapporterar skatt på land-för-land-basis har minskat något. För stora onoterade bolag är andelen bolag som rapporterar skatt på land-för-land-basis oförändrad jämfört med 2018.

Ökad transparens via bolagets hemsida

Denna studie visar att allt fler bolag väljer att publicera sin skattepolicy och att rapportera om skatt och hållbarhet på bolagets hemsida. Detta trots att det inte finns några svenska regler som innebär krav på publik skattepolicy. Här ligger Large Cap-bolagen i framkant med 52% av bolagen som publicerar sin skattepolicy på bolagets hemsida, följt av de statliga bolagen (33%) och de stora onoterade bolagen (31%). Sammanfattningsvis visade Large Cap-bolagen och de statliga bolagen en ökning jämfört med tidigare år (med den största ökningen hos statliga bolag från 14% 2018 till 33% 2019), medan andelen stora onoterade bolag som publicerar sin skattepolicy på hemsidan minskade från 36% till 31%.





Introduktion till studien

Bakgrund och metod



Ökade krav på transparens

BEPS-projektet

Världen har blivit mer komplex som en följd av globalisering och digitalisering, samtidigt som enskilda länders skattesystem har släpat efter. OECD (Organisation for Economic Co-operation and Development) fick mot denna bakgrund i uppdrag av G20-länderna att ta fram en plan för att förhindra olika typer av skatteundandragande. Under 2013 presenterade OECD sitt projekt *Base Erosion and Profit Shifting* ("BEPS")¹ med en aktivitetsplan på totalt femton åtgärder. Projektets åtgärder presenterades under 2015 och har delats in i följande tre huvudsakliga fokusområden:

1. Coherence (samstämmighet)

Detta område tar sikte på att globala skatteregler ska vara samstämmiga med hur företag och affärer bedrivs internationellt. Fokus är att komplettera nuvarande regler och förhindra dubbel icke-beskattning.

2. Substance (substans)

Detta område fokuserar på att företagsstrukturer ska reflektera den faktiska affärsverksamheten och detta perspektiv tar sikte på att vinster och förluster ska rapporteras och beskattas där verksamheten bedrivs.

3. Transparency (transparens)

Inom ramen för fokusområdet transparens menar OECD att ökade rapporteringskrav kan leda till ökad transparens på både lokal och multilateral nivå.

OECD har bland annat tagit fram nya riktlinjer för internprissättningsdokumentation och land-för-land-rapportering (Country-by-Country Reporting, "CbCR"). Företag som överstiger vissa tröskelvärden är numera tvungna att lämna in "land-för-land-rapportering" där information om verksamheten, antal anställda, rörelseresultat samt betald skatt rapporteras till skattemyndigheter årligen. Sverige har tillsammans med majoriteten av OECDs medlemsländer implementerat riktlinjerna som numera är gällande rätt i Sverige.

Publik rapportering

BEPS-projektets krav på ökad transparens gentemot skattemyndigheter ställer inte krav på företag att göra informationen tillgänglig för allmänheten.

Vad som publiceras i årsredovisningar (finansiell data om skatt enligt typ, skatt per land och betald skatt) styrs i nuläget, för majoriteten av bolagen, enbart av företagets egna val att bemöta och positionera sig i förhållande till den allmänna opinionen.

Samtidigt har debatten i samhället blivit tuffare och media, allmänheten och investerare ställer allt högre krav på att få ta del av företags skatterapportering. I linje med detta presenterade EU-kommissionen ett förslag till direktiv under 2016 som innebär att företag med verksamhet inom EU ska göra land-för-land-rapporteringen tillgänglig för allmänheten. EU-parlamentet antog den 24 oktober 2019 en resolution som kallar på EU:s medlemsstater att behandla förslaget så snart som möjligt för att sedermera inleda interinstitutionella förhandlingar i Europaparlamentet.

Nya regler om löpande informationsplikt till skattemyndigheterna (DAC6)

EU antog den 25 juni maj 2018 ett direktiv som inför nya regler om obligatoriskt automatiskt utbyte av upplysningar i fråga om beskattning som rör rapporteringspliktiga gränsöverskridande arrangemang.

Syftet med reglerna är att skattemyndigheterna inom EU ska få kännedom om potentiellt aggressiva skattearrangemang med en gränsöverskridande dimension ("arrangemang") samt att säkerställa att de nationella skattemyndigheterna automatiskt utbyter denna information. Informationsplikten utifrån EU-direktivet gäller endast gränsöverskridande arrangemang. Med detta förstås transaktioner och strukturer som berör mer än en medlemsstat eller en medlemsstat och ett tredje land (land utanför EU). EU-direktivet är ett s k minimidirektiv och enskilda medlemsstater kan införa rapporteringsplikt även för inhemska arrangemang och/eller ytterligare skatteslag.

Informationsplikten åligger i första hand förmedlare/rådgivare. Om skattebetalaren inte har en förmedlare/rådgivare eller har en förmedlare/rådgivare som inte har hemvist inom EU övergår rapporteringsplikten på skattebetalaren.

¹ Addressing Base Erosion and Profit Shifting, OECD, 2013, page 14.

Ökade krav på transparens

Även koncerninterna funktioner kan anses utgöra förmedlare/rådgivare i direktivets mening.

De gränsöverskridande arrangemang som blir rapporteringspliktiga är sådana som uppfyller minst ett av flera kännetecken ("hallmarks").

DAC6-reglerna behöver införlivas i svensk rätt. Lagen ska vara antagen och publicerad senast den 31 december 2019 och träda i kraft senast per den 1 juli 2020 (inklusive viss retroaktiv verkan då även rapporteringspliktiga arrangemang där ett första steg har tagits efter den 25 juni 2018 men innan den 1 juli 2020 också ska rapporteras).

GRI – standard för ökad skatte transparens

Global Reporting Initiative (GRI), det vedertagna ramverket för hållbarhetsredovisning, har tagit fram nya riktlinjer som ska främja transparens av företags skattehantering. Bolag som rapporterar enligt GRI:s standarder kommer bland annat att behöva rapportera kring bolagets skattestrategi och skattebetalningar per jurisdiktion där bolaget är verksamt. Riktlinjerna godkändes av Global Sustainability Standard Board (GSSB) i januari 2019 och förväntas publiceras för allmänheten i december 2019.

Ägardirektiv och skattepolicy för allmänheten

Skatteverket fick 2016 i uppdrag att uppmuntra att skattepolicyfrågor diskuteras i företagets ledning. I en rapport som publicerades av Skatteverket senare samma år noteras att Skatteverket ska uppmuntra att skatt i högre grad ses som en hållbarhetsfråga av företagen. I detta ingår bl.a. att stimulera företagen till att ta ställning och ha en skattepolicy som är tillgänglig för alla.

Skatteverket föreslog att regeringen skulle genomföra vissa åtgärder för att främja att skatt i högre grad ses som en hållbarhetsfråga, inklusive att ge i uppdrag till statligt ägda bolag att ta fram en skattepolicy för tillgängliggörande för allmänheten.

I linje med detta ändrades statens ägardirektiv 2017 så att avsnittet om hållbart företagande numera ställer krav på skattepolicy för statligt ägda bolag: *"Ett ansvarsfullt agerande inom skatteområdet (...)"* och att detta *"(...) ska innefatta policybeslut på styrelsenivå, processer för att identifiera, hantera och följa upp relevanta områden samt transparent rapportering med fokus på väsentlighet"*.

Ägardirektivet följer därmed Skatteverkets förslag till åtgärder och ligger i linje med de trender KPMG ser globalt där lagstiftare, institutionella investerare och andra nyckelintressenter ställer krav på ökad transparens kring skatt.

Andra internationella trender

Frågan om ökad transparens på skatteområdet har varit föremål för ökat fokus i flera länder de senaste åren. Som exempel kan nämnas UK som sedan utgången av 2017 kräver att stora multinationella bolag med dotterbolag i UK publicerar sin skattestrategi på bolagets hemsida.

Metod - hur har studien utförts?

Urval av företag

KPMG gjorde 2014 sin första studie av hur svenska bolag rapporterar om skatt som en hållbarhetsfråga. I den studien omfattades enbart Large Cap-bolag som var noterade på OMXS. Samma urval gjordes för studien 2015 och 2016. I 2017 års studie utökades urvalet till att även omfatta de hundra bolag med högst omsättning i Sverige som inte är noterade samt samtliga statligt ägda bolag i Sverige. Motsvarande urval har även gjorts i 2018-2019 års studie och studien omfattar därmed:

1. Noterade bolag listade på Large Cap, OMXS, per 31 december 2018 respektive 2019
2. Statligt hel- eller delägda (över 50 % statligt ägande) bolag vid årsskiftet 2017/2018 respektive 2018/2019
3. Stora onoterade bolag, utgörs av de hundra bolag med högst omsättning i Sverige enligt bolagens årsredovisning, exkluderande de bolag som nämns i stycket nedan

I kategorin stora onoterade bolag har vi exkluderat de bolag som är noterade, är statligt ägda eller är dotterbolag till bolag som är noterade i utlandet. Totalt omfattar kategorin därefter 26 bolag för 2019 och 25 bolag för 2018.

I bolagskategorierna ovan finns bolag som uppfyller kriterierna för mer än en kategori. I den aktuella studien är antalet Large Cap-bolag 94 (2019) och 92 (2018). Av dessa bolag är 46 bolag (2019) respektive 49 bolag (2018) även stora onoterade bolag och ett av bolagen är dessutom ett delägt statligt bolag.

De statliga bolag som ingår i urvalet är helt eller delvis ägda av svenska staten. Vissa stiftelser eller dotterbolag till andra statliga bolag har exkluderats från studien.

Fördelningen mellan bolagskategorierna ser något olika ut mellan åren 2017-2019, med fler Large Cap-bolag samt färre antal statliga och stora onoterade bolag i denna studie jämfört med 2017.

En komplett förteckning över alla bolag som analyserats i studien återfinns i Bilaga 1.

Datainsamling

Datainsamlingen har genomförts genom att studera bolagens årsredovisningar samt dess hemsidor enligt nedan:

1. För varje bolag har årsredovisning och eventuell hållbarhetsredovisning studerats. I denna studie presenterade de flesta av de studerade bolagen en kombinerad års- och hållbarhetsredovisning. Dock finns ett antal av de undersökta bolagen som presenterade års- och hållbarhetsredovisning separat. Detta har inte påverkat studien utan har undersökts som en samlad rapportering.
2. Bolagens hemsidor har studerats för att undersöka om ytterligare information om skatt som en hållbarhetsfråga eller skattepolicy finns publicerat. Informationen återfinns vanligen på hemsidans hållbarhetsdel. Faktiskt placering av informationen har inte vägts in i bedömningen utan enbart informationens innehåll.

Antal analyserade företag

Bolagskategori	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Large Cap-bolag	94	92	90	80	70	69
Statliga bolag	42	44	46			
Stora onoterade bolag	26	25	35			
Total	162	161	171			

Metod – hur har studien utförts?

Rapportering och klassificering

I studien har en huvudsaklig frågeställning studerats utifrån företagens publika rapportering:

I vilken omfattning rapporterar bolagen kring skatt som en hållbarhetsfråga?

Rapporteringen har klassificerats i följande tre kategorier:

1. Utförlig rapportering

Detta är bolag som uttryckligen kopplar ihop skatt och hållbarhet i sin årsredovisning. För att klassificeras i denna grupp krävs en utförlig förklaring till varför bolaget anser att frågan är viktig och/eller presenterar utförlig information om hur skatten är fördelad och var den har betalats.

2. Översiktlig rapportering

- a. Bolag som kommenterar att skatt ses som en hållbarhetsfråga men som inte för något utförligt resonemang eller uppger utförligare information om detta.
- b. Bolag som rapporterar enligt GRI (Global Reporting Initiative) och tar med skatt som en del av sin hållbarhetsredovisning under kriteriet 201-1,* dvs de rapporterar att betala skatt är ett sätt att bidra ekonomiskt till samhället.

I de fall ett bolag uppfyller båda kriterierna ovan, har bolagets rapportering klassificerat enligt alternativ a).

3. Rapportering om skatt som hållbarhetsfråga saknas

Bolag som inte nämner skatt som hållbarhetsfråga.

Ytterligare frågeställningar som undersökts:

Rapporterar bolaget skatt per land?

Klassificering: Ja/Nej

Rapporterar bolaget skatt per typ?

Klassificering: Ja/Nej

Hemsidesrapportering och klassificering

Utöver det rapporterade materialet har bolagens hemsidor undersökts enligt följande:

Skriver bolaget om skatt som hållbarhetsfråga på dess hemsida?

Klassificering: Ja/Nej

Presenterar bolaget skatt per land på dess hemsida?

Klassificering: Ja/Nej

Presenterar bolaget skatt enligt typ på dess hemsida?

Klassificering: Ja/Nej

Presenterar bolaget en publik skattepolicy på dess hemsida?

Klassificering: Ja/Nej



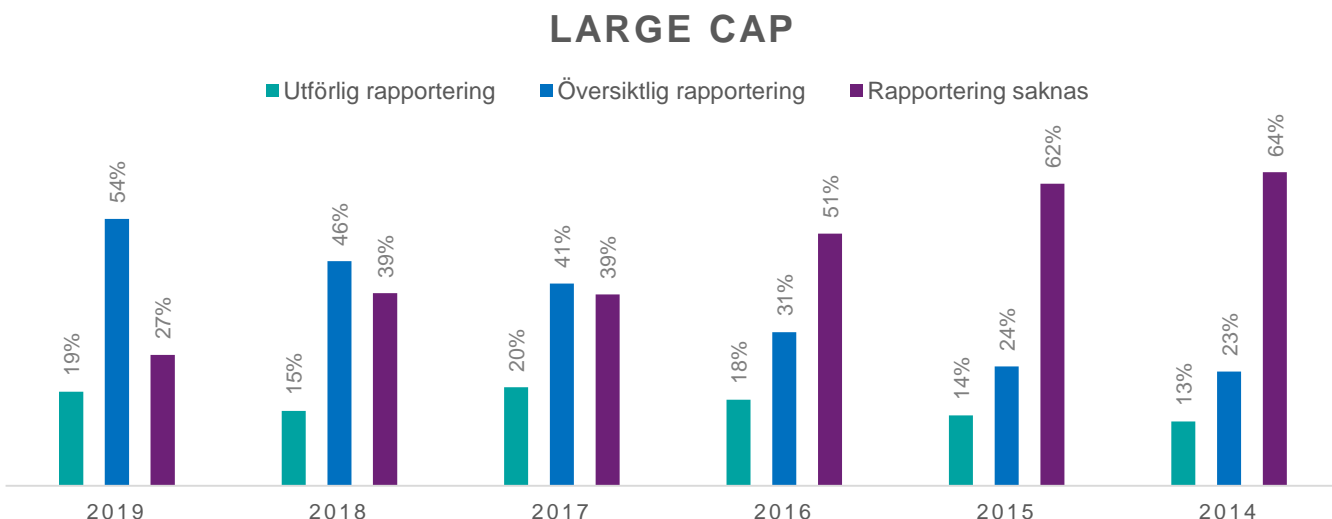
Large Cap - trendanalys

Analys och resultat



Large Cap-bolag trendanalys

Nedan visas en sammanställning över Large Cap-bolagens rapportering av skatt som en hållbarhetsfråga och hur den har förändrats mellan 2014-2019. Som framgår av diagrammet har den översiktliga rapporteringen fortsatt ökat och det är nu fler än tre fjärdedelar av bolagen som kopplar samman skatt och hållbarhet.



Trendanalys

Introduktion

Tidigare år har studien enbart undersökt de stora börsnoterade svenska bolagen, dvs Large Cap-bolagen på OMXS. I likhet med 2017 års studie har i denna års studie även statliga och stora onoterade bolag (onoterade bolag) inkluderats.

Som tydliggjorts i Metod-avsnittet har varje bolag klassificerats in i tre olika kategorier.

1. *Bolag med utförlig rapportering av skatt som hållbarhetsfråga*
2. *Bolag med översiktlig rapportering av skatt som hållbarhetsfråga*
3. *Bolag som inte nämner skatt som hållbarhetsfråga (rapportering saknas)*

I denna studie delades också kategori 2 ovan upp i två olika nivåer a) Översiktlig rapportering i form av kommentar och b) Översiktlig rapportering enbart enligt GRI. I denna trendanalys görs ingen skillnad på klassificering för att vara konsekventa med tidigare år.

KPMG kommentar

Diagrammet visar på en tydligt positiv trend för hur Large Cap-bolagens rapportering av skatt och hållbarhet har förändrats de senaste sex åren.

I 2014 års studie rapporterade endast 36% av bolagen om skatt som en hållbarhetsfråga (utförlig och översiktlig rapportering). 2019 kopplar mer än tre fjärdedelar av Large Cap-bolagen samman skatt med hållbarhet.

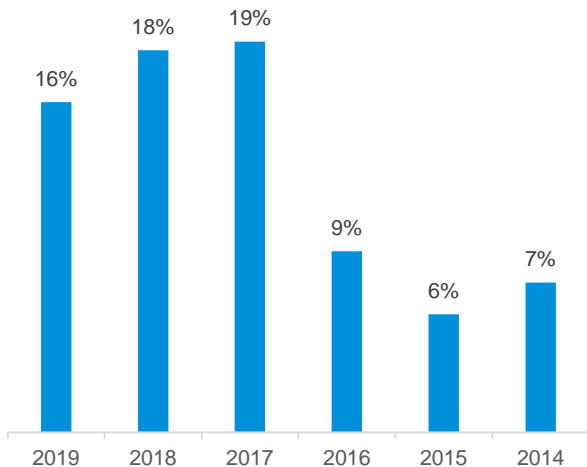
Sammantaget visar detta på en förändring där rapportering av skatt som en hållbarhetsfråga numera är praxis hos en stor andel Large Cap-bolag.

Det är framförallt den översiktliga rapporteringen som ökat mellan 2014-2019, men även den utförliga rapporteringen visar på en ökning från 13% (2014) till 19% (2019). Ökningen för utförlig rapportering har emellertid varit begränsad sett över tid, med den högsta noteringen 2017.

Large Cap-bolag: Land och typ

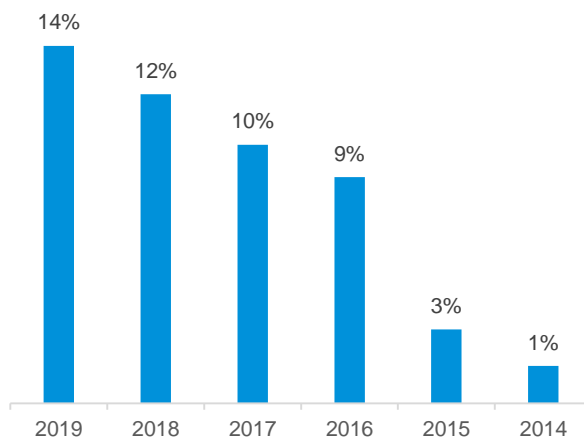
Skatt per land

I likhet med föregående år har vi undersökt andelen Large Cap-bolag som är transparenta i sin rapportering av betald skatt per land.



Skatt per typ

För att se hur transparenta Large Cap-bolagen är har vi även undersökt hur stor andel av bolagen som redovisar skatt per typ.



Som diagrammet visar ökade andelen Large Cap-bolag som rapporterar betald skatt per land avsevärt mellan 2016 och 2017, för att sedan sjunka igen.

KPMG kommentar

2017 infördes nya krav i Sverige på ökad transparens hos stora multinationella bolag genom land-för-land rapportering (CbCR) som ska lämnas in till skattemyndigheter. De förändrade lagkraven kan bidra till att förklara uppgången i andelen bolag som rapporterade betald skatt per land från 9% till 19% mellan 2016 och 2017.

Det senaste årens nedgång från 19% till 16% kan möjligen förklaras av en ökning i antalet tvister och förfrågningar kopplade till skatt från myndigheter och att färre bolag därför väljer att vara transparenta kring denna information. En annan förklaring kan vara att bolag som tidigare på frivillig basis rapporterat om betald skatt per land nu väljer att avstå från att rapportera, exempelvis på grund av uppgifterna anses känsliga av konkurrensskäl.

Andelen Large Cap-bolag som publikt redovisar vilka typer av skatt de betalar har ökat stadigt sedan 2014.

KPMG kommentar

Uppdelning av skatt enligt typ kan exempelvis göras enligt inkomstskatt, indirekta skatter och arbetsgivaravgifter etc.

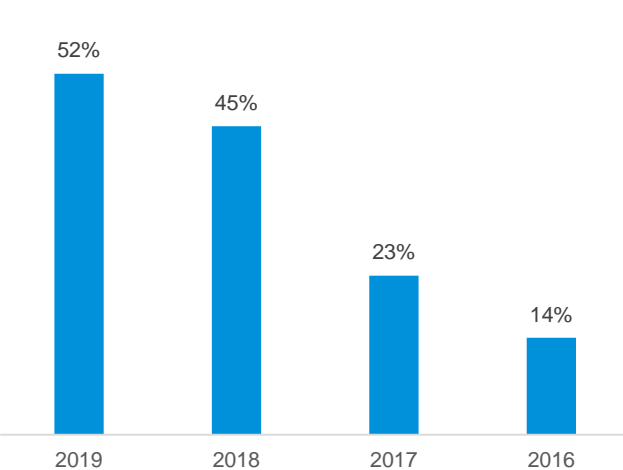
Många företag kan ha mycket att vinna på att vara transparenta och visa vilka skatter som betalas och hur mycket de betalar. Inkomstskatt är sällan bolagens största bidrag till samhället. Istället kan både arbetsgivaravgifter och indirekta skatter enskilt utgöra högre belopp.

Att antalet företag som rapporterar skatt enligt typ är lågt är därför i viss mening förvånande och det kan finnas skäl för företag att överväga att göra information om vilken typ av skatt de betalar publik, för att bättre äga storyn kring bolagets betalda skatt och det värde bolaget skapat för samhället.

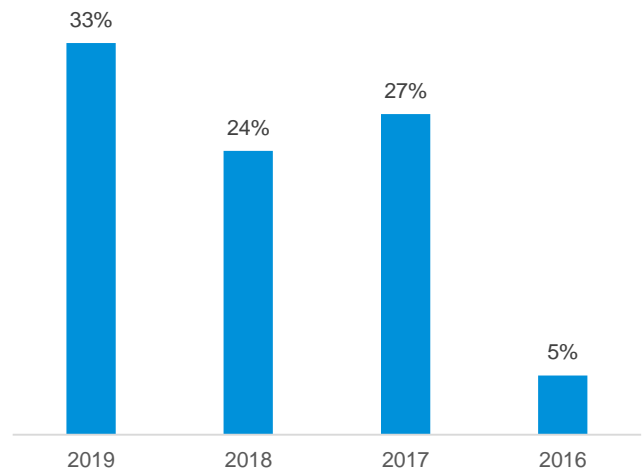
Large Cap-bolag: Skattepolicy m.m.

Nedan visas en sammanställning över andelen Large Cap-bolag som publicerar sin skattepolicy på hemsidan samt rapporterar om skatt som en hållbarhetsfråga på hemsidan.

Rapporterar om skatt och hållbarhet på hemsidan



Publicerar skattepolicy på hemsidan



Allt fler publicerar skattepolicy på hemsidan

Andelen Large Cap-bolag som publicerar sin skattepolicy, eller delar av sin skattepolicy, på bolagets hemsida har ökat markant de senaste åren (52% 2019 jämfört med 14% 2016).

KPMG kommentar

Ökningen ligger i linje med de trender KPMG sett det senaste året både i Sverige och internationellt där bolag lägger allt större fokus på såväl skattepolicy som skattestrategier.

Vi tror därför att andelen bolag som publicerar sin skattepolicy på hemsidan även fortsättningsvis kommer att öka.

Som framgår av diagrammet på s. 17 är motsvarande siffra för de stora onoterade bolag och de statliga bolagen betydligt lägre.

Rapportering på hemsidan

Vid en jämförelse av andelen bolag som rapporterar om skatt som en hållbarhetsfråga på hemsidan (en separat sektion där bolagen belyser att skatt betraktas som en hållbarhetsfråga) ser vi en tydlig uppgång sedan 2016.

Andelen bolag som rapporterar om skatt som en hållbarhetsfråga på hemsidan minskade med tre procentenheter mellan 2017 och 2018 för att öka till 33% under 2019.

Sammanfattningsvis rapporterar ungefär vart tredje Large Cap-bolag kring skatt och hållbarhet på sin hemsida, vilket är en avsevärd uppgång jämfört med 2016 då motsvarande siffra enbart var 5%.

KPMG kommentar

Det är tydligt att Large Cap-bolagen allt oftare kopplar ihop skatt med hållbarhet på hemsidan, jämfört med övriga två bolagskategorier (jfr s. 17). Ökat fokus och ökade krav från exempelvis investerare att vara transparenta kring skatt och relaterade frågor, förklarar sannolikt de senaste årens ökade rapportering av dessa frågor på hemsidan.

Large Cap-bolag: Slutsatser

Tydlig trend

Majoriteten av Large Cap-bolagen rapporterar

Under de senaste sex åren har de största svenska börsnoterade bolagen i allt större omfattning börjat rapportera om skatt som en hållbarhetsfråga inom ramen för sin publika rapportering.

Samtidigt är majoriteten av rapporteringen fortfarande begränsad till *översiktlig* rapportering, dvs. att företagen kommenterar kort eller rapporterar i tabellform att de bidrar till samhället genom att betala skatt.

Det är dessutom relativt få Large Cap-bolag som är så pass transparenta att de visar i vilket land skatten har betalats och vilken typ av skatt.

Banker

Vi ser en tydlig trend där samtliga storbanker rapporterar utförligt om skatt och hållbarhet. En bakomliggande orsak till denna trend kan sannolikt vara att det sedan ett antal år tillbaka ställs utökade rapporteringskrav på banker. Generellt har bankerna haft strålkastaren riktad mot sig sedan finanskrisen och detta kan också vara en anledning till att bankerna strävar efter att vara transparenta mot allmänheten och media.

Internationella tillverkande bolag

En annan tydlig trend i denna studie är att ett stort antal av Large Caps internationella tillverkande bolag ligger i täten kring utförlig rapportering om skatt och hållbarhet. Många av dessa stora internationella tillverkande bolag har sedan tidigare stort fokus på hållbarhet avseende miljö och mänskliga rättigheter i leverantörskedjor. Befintlig kompetens inom hållbarhet kan vara en bidragande orsak till att de även är ledande inom rapportering av skatt som en hållbarhetsfråga.

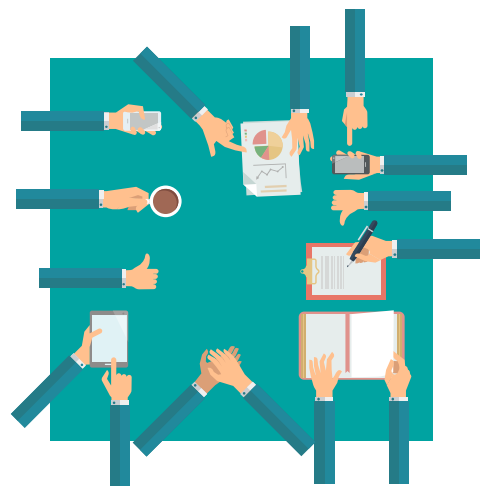
Dow Jones Sustainability Index

Bland Large Cap-bolagen som rapporterar utförligt om skatt som en hållbarhetsfråga återfinns ett antal av dessa även på Dow Jones Sustainability Index. Ett område som Dow Jones Sustainability Index granskar för majoriteten av bolagen i sin utvärdering av bolags hållbarhetsarbete, är bolags transparens och arbete kring skatt. Det är därför inte förvånande att bolag som aktivt arbetar för att komma in på Dow Jones Sustainability Index även är ledande inom området för publik rapportering av skatt och hållbarhet.

Rapportering av skatt per land minskar

Andelen Large Cap-bolag som rapporterar skatt per land minskade något under 2019. Denna minskning innebär att en sjättedel av Large Cap-bolagen nu redovisar skatt per land.

Eftersom denna information i många fall finns tillgänglig hos bolagen som omfattas av reglerna för land-för-land-rapportering är det förvånande att vi ser en negativ trend. En ökning i antalet tvister och förfrågningar kopplade till skatt från myndigheter möjligen bidra till att förklara att färre antal bolag väljer att vara transparenta kring denna information.





Jämförelseanalys mellan olika bolagskategorier

Analys och resultat



Skillnader i rapportering mellan olika bolagskategorier

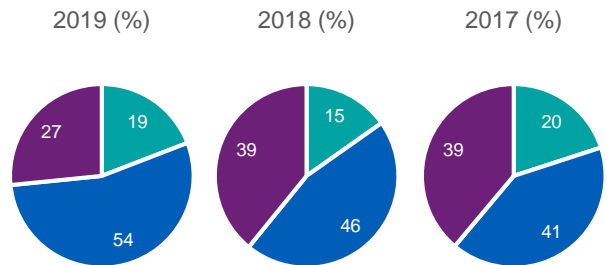
Skiljer sig rapporteringen mellan bolag med olika ägandeformer?

Börsnoterade bolag ställs sannolikt inför högre krav från investerare och media att vara transparenta i sin rapportering jämfört med privata eller statligt ägda bolag. Som framgår av diagrammen nedan skiljer sig rapporteringen av skatt som en hållbarhetsfråga åt mellan bolag med olika ägandeform. I denna översikt har även resultaten för 2017 inkluderats för att visa utvecklingen under de åren då dessa uppgifter studerats.

■ Utförlig rapportering ■ Översiktlig rapportering ■ Rapportering saknas

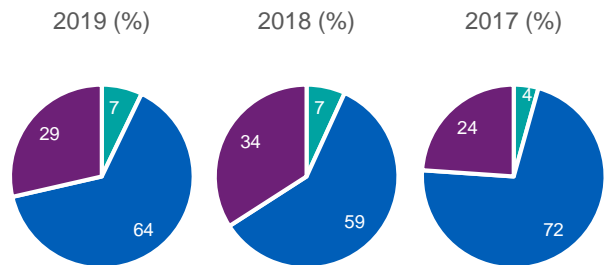
Large Cap-bolag

- En knapp tredjedel av bolagen nämner inte skatt som en hållbarhetsfråga 2019
- Över hälften av bolagen rapporterar översiktligt om skatt som hållbarhetsfråga 2019, jämfört med 46 % 2018
- Cirka en femtedel av bolagen rapporterar utförligt om skatt som hållbarhetsfråga 2019



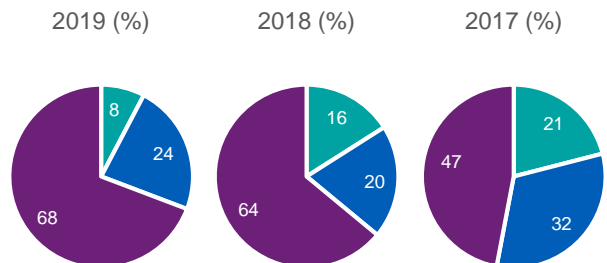
Statliga bolag

- Strax under en tredjedel av bolagen nämner inte skatt som en hållbarhetsfråga 2019
- Strax under två tredjedelar av bolagen rapporterar översiktligt om skatt som hållbarhetsfråga 2019, vilket är en ökning jämfört med 2018
- Endast 7% rapporterar 2019 utförligt om skatt som hållbarhetsfråga

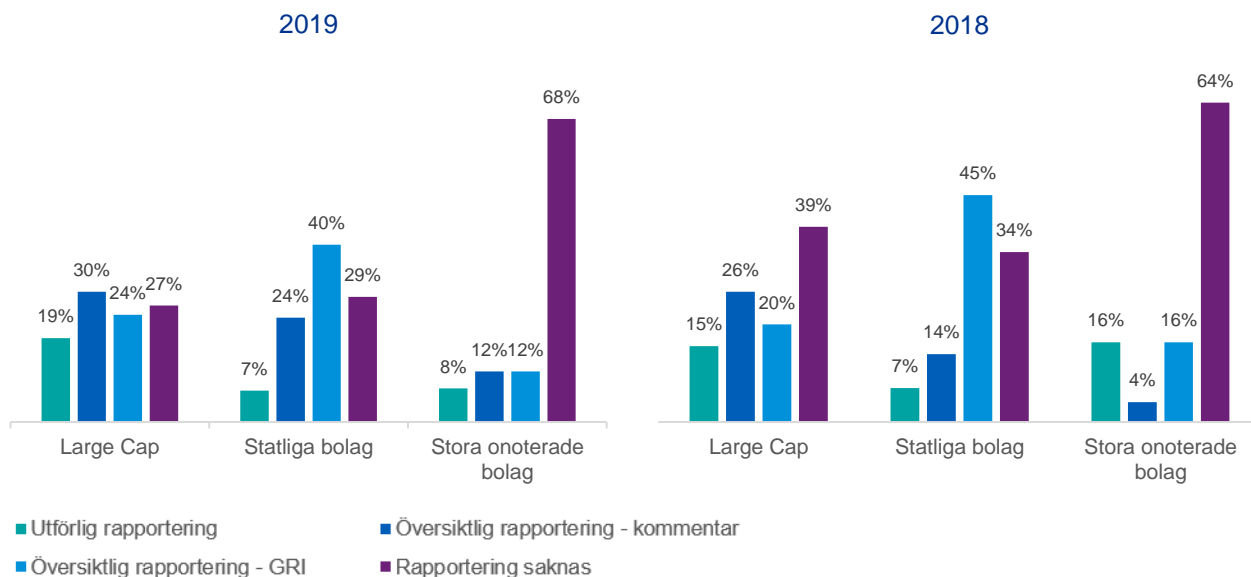


Stora onoterade bolag

- Över två tredjedelar rapporterar inte om skatt som en hållbarhetsfråga 2019, vilket är en ökning jämfört med tidigare år
- Strax under en fjärdedel av bolagen rapporterar översiktligt om skatt som hållbarhetsfråga 2019
- Endast 8% rapporterar 2019 utförligt om skatt som hållbarhetsfråga



Trendanalys olika bolagskategorier



Översiktlig rapportering

Om kategorin för *översiktlig* rapportering delas upp ytterligare kan vi utläsa fler trender. Stapel-diagrammet ovan ger samma information som cirkeldiagrammen på föregående sida, med skillnaden att *översiktlig* rapportering har delats upp i två underkategorier.

- För statligt ägda bolag noteras att 40% (2019) respektive 45% (2018) av bolagen rapporterar enligt GRI Standards 201-1. Denna rapportering visar bolagens ekonomiska bidrag till samhället genom inbetalning av skatt.
- För de stora onoterade bolagen noteras att 12% (2019) respektive 4% (2018) har översiktligt kommenterat kring skatt och hållbarhet. 12% (2019) respektive 16% (2018) har rapporterat enligt GRI Standards 201-1.
- I jämförelse kommenterar 30% (2019) respektive 26% (2018) av Large Cap-bolagen kring skatt och hållbarhet. 24% (2019) respektive 20% (2018) rapporterar enligt GRI Standards 201-1.

KPMG kommentarer

Statligt ägda bolag

En betydande andel statliga bolag *rapporterar översiktligt* om skatt som hållbarhetsfråga. Det är däremot få statliga bolag som rapporterar *utförligt*, jämfört med Large Cap-bolagen.

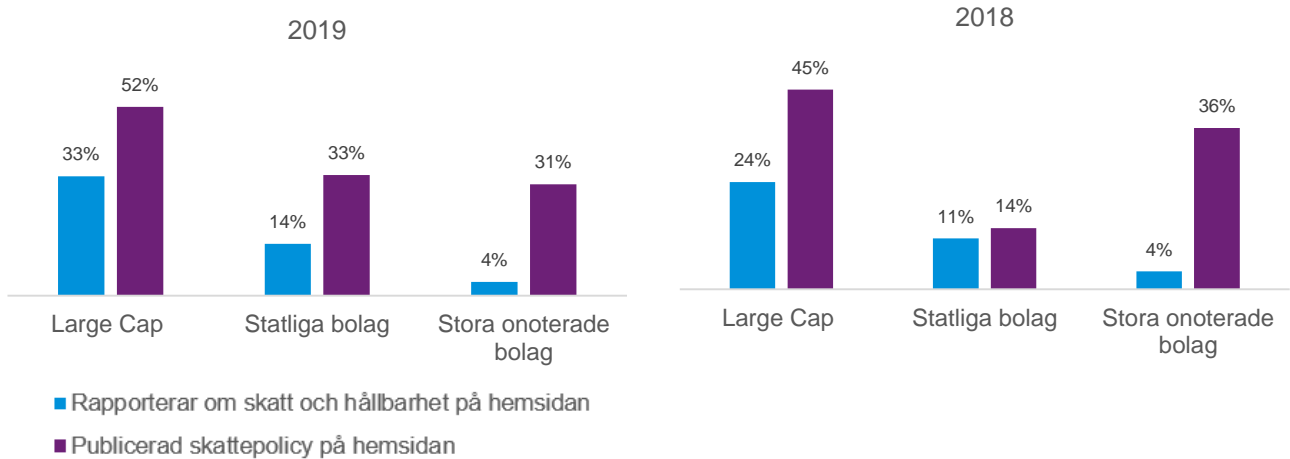
Stora onoterade bolag

De stora onoterade bolagen har högst andel bolag som inte nämner skatt som hållbarhetsfråga, 68% (2019) respektive 64% (2018). Totala andelen stora onoterade bolag som rapporterar om skatt som en hållbarhetsfråga är betydligt lägre än för övriga två bolagskategorier.

Large Cap-bolag

Large Cap-bolagen bäst i klassen avseende *utförlig rapportering* med 19% (2019) respektive 15% (2018).

Skattepolicy och information på hemsidan



Rapportering på hemsida

Vid en jämförelse av andelen bolag som rapporterar om skatt och hållbarhet på sin hemsida med en separat sektion där bolagen belyser att skatt betraktas som en hållbarhetsfråga, ser vi att Large Cap-bolagen i allt större utsträckning rapporterar om detta jämfört med övriga två bolagskategorier. I den aktuella studien rapporterar 33% (2019) respektive 24% (2018) av Large Cap-bolagen om skatt och hållbarhet på sin hemsida medan enbart 14% (2019) respektive 11% (2018) av de statligt ägda bolagen och 4% (2019 och 2018) av de stora onoterade bolagen rapporterar på bolagets hemsida.

KPMG kommentar

Denna utveckling ligger i linje med KPMG:s förväntningar om ökad transparens på skatteområdet i takt med att allt fler intressenter börjar ifrågasätta skatt som en del i företags större hållbarhetsarbete. De Large Cap-bolag som tillgängliggör denna information på hemsidan tycks i regel även vara mer informativa och detaljerade i sin hållbarhetsinformation inom andra områden. Detta har dock inte varit föremål för denna studie och har därför inte undersökts närmare.

Publika skattepolicy

Vid en genomgång av andelen bolag som tillgängliggör sin skattepolicy eller delar av sin skattepolicy på hemsidan, finner vi att Large Cap-bolagen är bäst i klassen med 52% (2019) respektive 45% (2018). För de statligt ägda bolagen är siffran något lägre med 33% (2019) respektive 14% (2018) (med där är uppgången mellan åren desto större). I båda dessa bolagskategorier ser vi en markant ökning av andelen bolag som publicerar sin skattepolicy på hemsidan mellan 2018 och 2019.

För stora onoterade bolag är motsvarande siffra 31% (2019) och 36% (2018). Det är med andra ord färre bolag i denna bolagskategori som publicerar sin skattepolicy på hemsidan jämfört med föregående år.

KPMG kommentar

Sammantaget ser vi en positiv utveckling för andelen bolag som tillgängliggör sin skattepolicy på bolagets hemsida i två av tre bolagskategorier.

För statligt ägda bolag kan utvecklingen förklaras av de krav som statens ägardirektiv ställer på statligt ägda bolag att anta en skattepolicy och tillgängliggöra denna på bolagets hemsida.

Utvecklingen hos Large Cap-bolagen kan sannolikt delvis förklaras av de lagkrav som ställs på stora multinationella bolag med dotterbolag i UK att upprätta en publik skattestrategi, samt de ökade krav på transparens som ställs från olika intressenter som aktiemarknaden, allmänheten och media.

Slutsats jämförelseanalys

Large Cap-bolagen ligger steget före

I likhet med föregående års studier har vi i denna studie undersökt Large Cap-bolag, statligt ägda bolag och stora onoterade bolag. Studien visar att Large Cap-bolagen även fortsättningsvis ligger steget före när det kommer till att rapportera om skatt som en hållbarhetsfråga – både vad avser *utförlig* och *översiktlig* rapportering.

Rapportering på hemsidor

Vid en jämförelse av hur stor andel av bolagen som rapporterar om skatt och hållbarhet på sin hemsida ser vi att Large Cap-bolagen i allt större utsträckning rapporterar jämfört med både de statliga bolagen och stora onoterade bolag.

Överlag är flera av Large Cap-bolagens hemsidor mer informativa och detaljerade vad gäller hållbarhetsinformation, än hemsidorna för de statligt ägda bolagen och de stora onoterade bolagen. En bakomliggande orsak till detta kan, som tidigare nämnts, vara de ökade krav på transparens som ställs på publika bolag från olika intressenter som aktiemarknaden, allmänheten och media.

Publika skattepolicy

Vid en analys av andelen bolag som publicerar en publik skattepolicy eller delar av sin skattepolicy på hemsidan visar det sig att en majoritet av Large Cap-bolagen publicerar. Detta är en markant ökning mot 2017 då endast knappt en fjärdedel av bolagen publicerade detta. De stora onoterade bolagen och de statliga bolagen ligger relativt nära varandra med 31% respektive 33% 2019. Large Cap-bolagen ligger därmed i framkant även i denna kategori.

Stora skillnader i utveckling mellan bolagskategorier

Sammanfattningsvis skiljer sig rapporteringen även fortsättningsvis mellan de olika bolagskategorierna.

- **Large Cap-bolag:** Positiv utveckling inom både *utförlig* och *översiktlig* rapportering.
- **Statliga bolag:** Positiv utveckling inom *översiktlig* rapportering. Ingen förändring inom *utförlig* rapportering.
- **Stora onoterade bolag:** Negativ utveckling inom *utförlig* rapportering och positiv utveckling inom *översiktlig* rapportering.





En tillbakablick 2014-2019 och trender framgent

Tillbakablick 2014-2019 och trender framgent

Large Cap - skatt som hållbarhetsfråga en självklarhet

I bolagskategorin Large Cap har den översiktliga rapporteringen kring skatt som en hållbarhetsfråga ökat stadigt sedan studiens första år.

Sedan 2017 rapporterar mer än hälften av Large Cap-bolagen kring hållbarhet och skatt, och i denna studie noteras att motsvarande siffra fortsatt öka och för 2019 uppgår till strax under tre fjärdedelar.

Rapportering av skatt som en hållbarhetsfråga har med andra ord blivit en självklarhet bland majoriteten av Large Cap-bolagen. Vi noterar även att flera Large Cap-bolag som rapporterar utförligt kring skatt och hållbarhet dessutom verkar rapportera utförligt kring andra typer av hållbarhetsfrågor.

En möjlig förklaring till den fortsatta positiva rapporteringstrenden hos Large Cap-bolagen kan vara upplever en större press från investerare avseende hållbarhetsansvar jämfört med privata bolag.

Statliga bolag – positiv utveckling de senaste två åren

Även de statliga bolagen visar på en positiv utveckling i rapporteringen av skatt som en hållbarhetsfråga mellan åren 2018 och 2019. Studien visar samtidigt att utvecklingen över de senaste tre åren däremot har backat något. Totalt rapporterade 76% av de statliga bolagen 2017 om skatt som en hållbarhetsfråga (både utförlig och översiktlig rapportering). Motsvarande siffra för 2019 uppgick till 71%, dvs en nedåtgående trend. Samtidigt noteras att andelen utförlig rapportering har ökat något sedan 2017, samtidigt som den översiktliga rapporteringen minskat.

Stora onoterade bolag – fortsätter att ligga efter

De stora onoterade bolagen har de senaste tre åren visat på en negativ utveckling avseende utförlig rapportering av skatt som en hållbarhetsfråga i årsredovisningen men även andelen bolag som publicerar sin skattepolicy på hemsidan.

Det senaste årens nedgång kan möjligen förklaras av en ökning i antalet tvister och förfrågningar kopplade till skatt från myndigheter och att färre bolag därför väljer att vara transparenta kring denna information (i likhet med förklaringen till Large Cap-bolagens minskande rapportering av skatt per land).

En annan möjlig förklaring är att bolag som tidigare på frivillig basis rapporterat om skatt och hållbarhet nu väljer att avstå från att rapportera, exempelvis på grund av uppgifterna anses känsliga av konkurrensskäl.

Färre bolag rapporterar skatt per land

I kategorin rapportering av skatt per land syns en negativ utveckling inom samtliga bolagskategorier. Totalt för samtliga bolag ser vi en något nedåtgående trend från 14% (2018) till 12% (2019) bland bolag som rapporterar om detta. En möjlig förklaring är att även om det i teorin är sannolikt att rapportering per land skulle öka till följd av nya regleringar på området, så kan bolag vara tveksamma till att rapportera denna typen av information på grund av konkurrensskäl och ökad riskexponering.

Trender framgent

KPMG noterar att antalet skatteprocesser samt förfrågningar och krav från skattemyndigheter ökar. Det kan inte uteslutas att bolag kommer att bli mindre benägna att dela med sig av information publikt i takt med denna ökning, i syfte att minska sin riskexponering.

Samtidigt kan nya och kommande regulatoriska krav, standarder och riktlinjer antas främja fortsatt transparens av företags skattehantering. Mot bakgrund av detta och den globala utvecklingen som skett kring skatt som hållbarhetsfråga, kan bolag ha mycket att vinna på att ligga i framkant av denna utveckling genom att vara transparenta i sin rapportering av skattefrågor och fördelningen av skattebetalningar.



Bilaga 1 – Studerade bolag

Urval 2019

Large Cap – Stockholmsbörsen Nasdaq OMXS, per 31 december 2018

AAK
ABB
Ahlsell
Ahlström-Munksjö Oyj
Alfa Laval
Arion Banki SDB
Arjo
Assa Abloy
Astra Zeneca
Atlas Copco
Atrium Ljungberg
Attendo
Autoliv SDB
Avanza Bank Holding
Axfood
Betsson
Billerudkorsnäs
Boliden
Bonava
Bravida Holding
Castellum
Collector
Dometic Group
Electrolux
Elekta
Epiroc Rock Drills
Ericsson
Essity
Evolution Gaming Group
Fabege
Fastighets AB Balder
Fingerprint Cards
Getinge
Hemfosa Fastigheter
Hennes & Mauritz
Hexagon
Hexpol
Holmen
Hufvudstaden
Husqvarna
Ica Gruppen
Industrivärden
Indutrade
Intrum
Investor
JM
Kindred Group
Kinnevik
Klöver
Kungsleden
Latour
Lifco
Loomis
Lundbergföretagen, L E
Lundin Mining Corporation
Lundin Petroleum
Millicom International Cellular SDB
Modern Times Group MTG
Munters Group
NCC
NetEnt
Nibe Industrier
Nobia
Nordea
Nyfosa
Oriflame Holding
Pandox
Peab
Ratos
Resurs Holding
SAAB
Sagax
Sandvik
SCA
Securitas
Skandinaviska Enskilda Banken
Skanska
SKF
SSAB
Stora Enso
Sweco
Swedbank
Swedish Match
Swedish Orphan Bioritum
Svenska Handelsbanken
Tele2
Thule Group
Tieto
Trelleborg
Wallenstam
Veoneer SDB
Wihlborgs Fastigheter
Volvo
ÅF

Stora onoterade bolag, baserat på omsättning enligt bolagens årsredovisning för 2018

Albert Bonnier
Alecta pensionsförsäkring, ömsesidigt
AMF Pension
Anders Hedin Invest
Arla Foods
Axel Johnson
Bonnier
Carl Bennet
CellMark
Coop Butiker och Stormarknad
Corral Petroleum Holdings
Ekman Invest Holding
IKEA
Kooperativa Förbundet ekonomisk förening
Lantmännen ek. för.
Livförsäkringsbolaget Skandia ömsesidigt
Nordstjernen
North European Oil Trade
Octapharma Nordic
OK-Q8
OptiGroup
Stena
Stena Metall
Södra Skogsägarna ek. för.
Tetra Pak
Volvo Cars

Statligt ägda bolag 2018/2019

Akademiska hus
Almi Företagspartner
APL (Apotek Produktion & Laboratorier)
Apoteket
Arlandabanan Infrastructure
Bilprovningen
Green Cargo
Göta Kanalbolag
Infranord
Jernhusen
Kungliga Dramatiska Teatern
Lernia
LKAB
Metria
Miljömärkning Sverige
Operan
Orio
PostNord
RISE Research Institutes of Sweden
Samhall
Saminvest
SAS
SBAB
SEK
SJ
SOS Alarm
Specialfastigheter
SSC (Svenska Rymdaktiebolaget)
Statens Bostadsomvandling
Sveaskog
Svedab
Swedavia
Swedfund International
Svenska Skeppshypotek
Svenska Spel
Svevia
Systembolaget
Telia Company
Teracom Group
Vasallen
Vattenfall
Visit Sweden

Urval 2018

Large Cap – Stockholmsbörsen Nasdaq OMXS, per 31 december 2017

AAK
ABB
Ahlsell
Ahlstrom-Munksjö Oyj
Alfa Laval
Arjo
Assa Abloy
Astra Zeneca
Atlas Copco
Atrium Ljungberg
Attendo
Autoliv
Avanza Bank Holding
Axfood
Axis
Betsson
Billerudkorsnäs
Boliden
Bonava
Bravida Holding
Castellum
Collector
Com Hem Holding
Dometic Group
Electrolux
Elekta
Ericsson
Essity
Evolution Gaming Group
Fabege
Fastighets AB Balder
Fingerprint Cards
Getinge
H&M
Hemfosa Fastigheter
Hexagon
Hexpol
Holmen
Hufvudstaden
Husqvarna
Icagruppen
Industrivärden
Indutrade
Intrum Justitia
Investor
JM
Kindred Group
Kinnevik
Klöver
Kungsleden
Latour
LE Lundbergföretagen
Lifco
Loomis
Lundin Mining Corporation
Lundin Petroleum
Melker Schörling
Millicom International Cellular SDB
Modern Times Group MTG
Munters Group
NCC
NetEnt
Nibe Industrier
Nobia
Nordea
Pandox
Peab
Ratos
Resurs Holding
Saab
Sagax
Sandvik
Securitas
Skandinaviska Enskilda Banken
Skanska
SKF
SSAB
Stora Enso
Sweco
Swedbank
Swedish Match
Swedish Orphan Biovitrum
Svenska Cellulosa, SCA
Svenska Handelsbanken
Tele2
Thule Group
Tieto
Trelleborg
Wallenstam
Wihlborgs Fastigheter
Volvo
ÅF

Stora onoterade bolag, baserat på omsättning enligt bolagens årsredovisning för 2017

Albert Bonnier
Alecta pensionsförsäkring, ömsesidigt
AMF Pension
Arla Foods
Axel Johnson Holding
Bonnier
Carl Bennet
Cellmark Investment
Coop Butiker & Stormarknader
Corral Petroleum Holdings
If Skadeförsäkring Holding
IKEA
Kooperativa Förbundet (KF)
Lantmännen ek. för.
Livförsäkringsbolaget Skandia, ömsesidigt
Nordstjernan
Octapharma Nordic
OK-Q8
OptiGroup AB (fd papyrus)
Preem
Stena
Stena Metall
Södra Skogsägarna ek. för.
Tetra Pak
Volvo Car

Statligt ägda bolag 2017/2018

Akademiska Hus AB
ALMI Företagspartner
Apotek Produktion & Laboratorier
Apoteket
Arlandabanan Infrastructure
Bilprovningen
Bostadsgaranti
Green Cargo
Göta Kanalbolag
Infranord
Jernhusen
Kungliga Dramatiska Teatern
Kungliga operan
Lernia
LKAB
Metria
Miljömärkning Sverige
Orio (fd Saab Automobile Parts)
PostNord
RISE Research institute of Sweden
Samhall
Saminvest
SAS
SBAB Bank
SEK
SJ
SOS Alarm Sverige
Specialfastigheter Sverige
SSC Svenska rymdaktiebolaget
Statens Bostadsomvandling
Sveaskog
SVEDAB
Swedavia
Swedesurvey
Swedfund International
Svenska skeppshypotek
Svenska Spel
Svevia
Systembolaget
Telia Company
Teracom Group
Vasallen
Vattenfall
Visit Sweden



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 endeavour 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.

© 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.

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