

Månadens skattefråga – Företagsskattekommitténs betänkande

Neutral bolagsskatt

1. Inledning

Företagsskattekommittén har haft i uppdrag att lämna förslag på ett nytt system för beskattning av företag. De föreslagna reglerna ska öka den skattemässiga neutraliteten mellan eget och lånat kapital och om möjligt ersätta de nuvarande reglerna för ränteavdragsbegränsningar. Enligt kommittén finns det inga samhällsekonomiska motiv för att skattemässigt gynna vissa finansieringsformer, investeringar eller branscher framför andra. Förutom detta neutralitetsskäl har en utgångspunkt varit att skapa regler som försvårar en urholkning av den svenska bolagsskattebasen att via ränteavdrag föra ut vinster ur Sverige.

Kommittén lämnar två alternativa förslag, huvudförslaget och alternativförslaget. Nya regler föreslås träda i kraft den 1 januari 2016. Detta är ett förslag som kommer att remitteras under 2014 och därefter genomgå en politisk process. Utifrån vad som hittills sagts av skattepolitiska talesmän för de båda blocken är att man är positivt inställd till nya regler som begränsar avdragsrätten för räntekostnader m.m. Detta talar för att förslaget helt eller delvis kommer att genomföras oberoende av utgången av höstens val. Den exakta utformningen av en slutlig reglering går dock inte att idag uttala sig om.

De alternativa förslagen beskrivs nedan var för sig, avsnitten 5 och 6. Vissa gemensamma regler finns, bl.a. vilka skattskyldiga som omfattas av förslagen. Detta redogörs för i avsnitt 3. Därefter i avsnitt 4 redogörs också för den gemensamma frågan om vilka kostnader, räntekostnader och andra finansiella kostnader som omfattas av avdragsbegränsningen och även motsvarande poster på intäktssidan. För att öka förståelsen finns i avsnitt 5.7, vad gäller huvudförslaget och avsnitt 6.7 vad gäller det alternativa förslaget exempel som åskådliggör de båda alternativen. Beskrivningen av de båda förslagen läses med fördel parallellt med exemplen.

2. Sammanfattning

Företagsskattekommitténs **huvudförslag** kan sammanfattas enligt följande.

- Omfattar aktiebolag, ekonomisk förening, handelsbolag. Omfattar inte enskild näringsidkare eller dödsbo.
- Nuvarande ränteavdragsbegränsningar slopas.
- Avdrag medges inte för ett negativt finansnetto (de finansiella kostnaderna överstiger de finansiella intäkterna).
- Med finansiella kostnader avses bl.a. ränta, del av leasingavgifter och kapitalförluster.
- Ett företags utnyttjade finansnetto får utnyttjas mot ett annat företags positiva finansnetto om det finns koncernbidragsrätt.
- Ett finansieringsavdrag införs. Finansieringsavdraget uppgår till 25 procent av det skattemässiga resultatet.
- Bolagsskattesatsen behålls oförändrad.
- Periodiseringsfond som har satts av före ikraftträdandet och återförs efter ikraftträdandet ska återföras med 133 procent.

Det **alternativa förslaget** kan sammanfattas på följande sätt.

- Omfattar samma kategorier som huvudförslaget.
- Nuvarande ränteavdragsbegränsningar behålls.
- Avdrag medges för ett negativt finansnetto med högst 20 procent av ett avdragsunderlag.
- Med avdragsunderlag avses skattemässigt resultat ökat med negativt finansnetto och i vissa fall minskat med positivt finansnetto.
- Negativt finansnetto som inte har kunnat dras av rullas framåt i högst sex år.
- Ett företags utnyttjade negativa finansnetto får utnyttjas mot ett annat företags positiva finansnetto om det finns koncernbidragsrätt.
- Bolagsskattesatsen sänks till 18,5 procent.
- Periodiseringsfond som har satts av före ikraftträdandet och återförs efter ikraftträdandet ska återföras med 119 procent.

Övergångsregler gemensamma för båda förslagen.

- Ikraftträdande den 1 januari 2016 och tillämpas första gången för beskattningsår som börjar efter den 31 december 2015.
- Företag med beskattningsår som påbörjas före men avslutas efter den 1 januari 2016 får under det beskattningsåret bara göra avdrag med högst 75 procent för koncernbidrag som har lämnats till företag med beskattningsår som påbörjas efter den 31 december 2015.
- För ett företags första beskattningsår som påbörjas efter ikraftträdandet ska kvarstående underskott från tidigare år endast anses uppgå till 50 procent.
- Under perioden den 1 januari 2016 – den 31 december 2018 får ett svenskt handelsbolag vara överlåtare i en underprisöverlåtelse. Vissa villkor ska vara uppfyllda.

Förändringarna väcker övergångsfrågor. Följande kan man **tänka på** inför denna.

Förslaget innebär att kostnaden ökar för lånat kapital i förhållande till eget kapital. På sikt bör företag med höga räntekostnader överväga möjligheten att ”flytta” lånen till privatsfären. I många fall kan det samtidigt finnas möjlighet att nyttja investeraravdraget.

Företag med lån som samtidigt har fritt eget kapital som kan delas ut bör överväga att behålla vinstmedlen i företaget i avvaktan på att förslaget genomförs.

Som en del i finansieringen kommer 50 procent av kvarstående underskott att falla bort. Om möjligt bör planeras för att utnyttja detta innan förslaget träder ikraft.

Slutligen kommer det att ges möjlighet under viss tid att ombilda handelsbolag till aktiebolag. Denna möjlighet bör i enskilda fall utredas och övervägas.

3. Vilka företag omfattas

Enligt både huvud- och alternativförslaget omfattas juridiska personer, både obegränsat och begränsat skattskyldiga. Det innebär att såväl aktiebolag, ekonomiska föreningar och andra skattskyldiga juridiska personer (utom dödsbon) omfattas av förslagen. Även handelsbolag omfattas.

Kommittén bedömer att framför allt kommanditbolag kan komma att användas för att kringgå det föreslagna avdragsförbudet. Därför omfattas även svenska handelsbolag med fysiska personer som delägare och i utlandet delägarbeskattade juridiska personer av avdragsbegränsningen. För att den

ökning av inkomsten som det vägrade avdraget för finansiella kostnader kommer att innebära för delägaren inte ska få genomslag på beräkningen av anskaffningsutgiften på handelsbolagsandelen föreslås att denna inte ska öka med det vägrade avdraget. Detta innebär en klar skattemässig skärpning för fysiska personer som är delägare i handelsbolag. För att underlätta för dessa företag föreslås att reglerna om underprisöverlåtelser under vissa förutsättningar ska få tillämpas under perioden den 1 januari 2016 till och med den 31 december 2018. Tillgångarna får överlåtas till ett företag med samma delägare som handelsbolaget. Se mer om detta under avsnitt 7 Övergångsregler.

Enskilda näringsidkare omfattas varken av huvud- eller alternativförslaget. Det innebär att avdragsrätten för räntekostnader m.m. är oförändrad för dessa. Svenska dödsbon beskattas som fysiska personer och är därmed undantagna från förslagen. Ett av skälen är att dessa genom reglerna om räntefördelning redan har skattemässig neutralitet mellan eget och lånat kapital. Vidare gör utredningen bedömningen att risken är liten att en enskild näringsverksamhet ska användas i planeringssyfte för att undkomma avdragsförbudet för räntekostnader och andra finansiella kostnader.

4 Finansiella kostnader och intäkter

4.1 Inledning

Centralt för hela betänkandet är att identifiera vilka finansiella kostnader som omfattas av avdragsbegränsningen. De finansiella kostnader som träffas av avdragsbegränsningen omfattar inte bara räntekostnader utan alla kostnader för anskaffande av främmande kapital. Även kostnader som är helt ekvivalenta med sådana kostnader omfattas av avdragsbegränsningen. Det innebär att avdragsbegränsningen träffar även förluster på finansiella instrument. I förslaget införs därför en särskild definition av *finansiell kostnad* som redogörs för i detta avsnitt.

Som framgår nedan omfattar avdragsbegränsningen endast finansiella nettokostnader. Därför måste definieras inte bara finansiella kostnader utan även *finansiella intäkter*. De senare är en spegling av de förra. Därför redogörs inte ytterligare för dessa.

Noterbart är att definitionerna av finansiell kostnad, finansiell intäkt och finansiella nettokostnader gäller för både huvudförslaget och det alternativa förslaget.

4.2 Ränta m.m.

Alla kostnader som i ekonomisk mening är en räntekostnad omfattas av avdragsbegränsningen. Det torde i normalfallet inte vålla några särskilda bedömningsproblem eller praktiska problem att identifiera räntekostnaderna. Flertalet av dessa kostnader kan hämtas på kontonivå direkt ur den löpande bokföringen.

Förutom sedvanlig ränta omfattas även kringkostnader i form av olika bank- eller finansieringstjänster (som är befriade från mervärdesskatt) vid upptagande av lån som finansiell kostnad, exempelvis uppläggningskostnader och liknande. Även kostnader för att anskaffa en kredit, exempelvis kostnad för borgen, ska behandlas som en finansiell kostnad.

En annan företeelse som räknas som ränta är dold räntekompensation, dvs. när en kredit har osedvanligt lång räntefri kredit (eller kredit med en ränta under marknadsvärde). Däremot ska inte kostnader för krediter på grund av köp av tillgångar eller tjänster i näringsverksamheten (leverantörsskulder) räknas som finansiella kostnader om krediten lämnats på sedvanliga villkor.

Kostnader som beror på valutakursförändringar på finansiella instrument föreslås också utgöra en finansiell kostnad. Det saknas skäl att vid beskattningen behandla växelkursförluster på placeringar i olika valutor på annat sätt än andra finansiella kostnader. Valutafluktuationer beror ofta på skilda räntelägen i de olika länderna.

4.3. Finansiella instrument m.m.

Det är naturligt att obligationer av olika slag och andra fordringsrätter omfattas av förslaget. Löpande kostnader och intäkter samt vinster och förluster vid en avyttring har sin grund i en räntekomponent. Kapitalförlusten är således en finansiell kostnad.

Även förluster på termins- och optionsavtal utställda i såväl ränta som räntebärande instrument ska omfattas av begreppet finansiella kostnader. Däremot undantas terminer och optioner som är hänförliga till andra kostnader och intäkter än finansiella. Som exempel kan nämnas råvaruterminer. Inte heller valutaterminer som avser betalningar för köp av andra varor än finansiella instrument eller en försäljning på export av andra varor än finansiella instrument i näringsverksamheten omfattas av begränsningen.

Framför allt i internationella finansieringsupplägg förekommer s.k. hybridinstrument vilka innehåller delar som liknar både en obligation och aktie. Detta skapar stora gränsdragnings- och bedömningsproblem. Därför omfattas alla förluster på finansiella instrument, exempelvis börsnoterade aktier, av begreppet finansiell kostnad. Med finansiellt instrument avses inte andelar i skalbolag eller andelar i så kallade byggmästarsmittade företag.

Som en konsekvens av avdragsförbudet för förluster på finansiella instrument föreslås att den s.k. aktiefällan avskaffas samt att motsvarande bestämmelse om en aktiefälla i handelsbolag ändras i sin lydelse på så sätt att finansiella instrument undantas från bestämmelsen.

4.4 Hyra och leasing

Vid hyra av en materiell eller immateriell tillgång ska den finansiella kostnaden skiljas ut från hyreskostnaden. Det huvudsakliga skälet till att dela upp en hyresbetalning i en räntedel och en hyresdel är att det ur ekonomisk synvinkel alltid ingår en finansiell kostnad i en hyra. Ekonomiskt sett är det således korrekt att alltid göra en sådan uppdelning.

Med den finansiella kostnaden avses det räntebelopp som ingår i hyreskostnaden. I normalfallet framgår den faktiska räntan av avtalet. Om räntebeloppet inte kan beräknas med ledning av uppgifterna i hyresavtalet eller om det avviker från vad som skulle ha avtalats mellan sinsemellan oberoende näringsidkare ska den skattskyldige vid ränteberäkningen använda statslåneräntan med tillägg av fem procentenheter (för leasegivaren en procentenhet) multiplicerat med den hyrda tillgångens marknadsvärde vid beskattningsårets ingång.

Den finansiella kostnaden i hyresavtalet behöver inte skiljas ut från hyreskostnaden när det är fråga om hyresavtal med en löptid som inte överstiger åtta månader. Om det finns ett naturligt samband mellan flera på varandra följande hyresavtal ska avtalets längd bedömas med hänsyn till samtliga avtal. Undantaget gäller dock inte för hyreskostnader vid hyra mellan två koncernföretag.

När hyresobjektet är en fastighet behöver räntebeloppet inte skiljas ut från hyreskostnaden. Det gäller dock inte vid s.k. sale-and-lease-back-transaktioner eller vid hyra av fastighet mellan två koncernföretag. Med koncernföretag avses detsamma som enligt 1 kap. 4 § årsredovisningslagen. Det

innebär att i praktiken kommer enskilda näringsidkare inte att utgöra moderföretag (endast i de undantagsfall den enskilde näringsidkaren upprättar en årsredovisning kan det bli fråga om koncern).

4.5 Aktivering av finansiella kostnader

Om ränteutgifter och andra utgifter i redovisningen aktiverats till anskaffningsvärdet på en tillgång i näringsverksamheten och utgiften ska klassificeras som en finansiell kostnad får den aktiverade utgiften inte inräknas i anskaffningsvärdet.

4.6 Utdelning

Sådana utdelningar som får dras av omfattas av begreppet finansiell kostnad. Det gäller dock inte sådan kooperativ utdelning som motsvaras av rabatt eller pristillägg (efterlikvid m.m.). Detta innebär att utdelning från en ekonomisk förening som baseras på insatskapitalet (i vissa föreningar benämnd insatsränta) kommer att omfattas av den föreslagna avdragsbegränsningen.

Är medlemmen ett aktieföretag eller en annan juridisk person som kan inneha näringsbetingade andelar blir skatteuttaget som grund oförändrat. Inte heller med dagens regler medges föreningen avdrag (uppgår denna del till högst 10 procent medges föreningen av förenklingskäl avdrag). Är det fråga om utdelning på förlagsandelar kommer däremot skatteuttaget att öka eftersom sådan utdelning idag alltid är avdragsgill.

Om medlemmen däremot är enskild näringsidkare kommer föreningen genom förslaget att träffas av förstaledsbeskattningen genom att avdrag inte längre är möjligt. Samtidigt kommer medlemmen att bli beskattad för insatsutdelningen. Eftersom andelen ingår i kapitalunderlaget för räntefördelning blir utdelningen till den del räntefördelning är möjlig att i ägarledet träffas av andra ledet i den ekonomiska dubbelbeskattningen. Ryms inte utdelningen i räntefördelningsutrymmet träffas den av förvärvsbeskattning (sociala avgifter och inkomstskatt). I båda fallen kommer med förslaget insatsutdelning att bli hårdare beskattad än idag medan utdelning som motsvaras av rabatt och pristillägg beskattas på motsvarande sätt som idag. Detta torde leda till att utdelningen från föreningarna i större utsträckning än idag kommer att baseras på leveranser m.m.

Någon ändring i förhållande till idag sker inte för återbetalning av insatsemitterat kapital.

5 Huvudförslaget

5.1. Inledning

Kommitténs huvudförslag är en modell som består av två delar. I den första delen begränsas avdragen för räntekostnader och andra finansiella kostnader genom att enbart finansiella kostnader som motsvaras av finansiella intäkter får dras av, dvs. det införs ett avdragsförbud för negativa finansnetton. I den andra delen införs ett schablonmässigt avdrag för alla finansieringskostnader – ett s.k. finansieringsavdrag. Avdraget beräknas som en viss del av det skattepliktiga resultatet och den faktiska effekten sett isolerat inom ramen för huvudförslaget blir en sänkning av bolagsskattesatsen.

De nuvarande svårtillämpade reglerna som begränsar rätten till avdrag för ränteutgifter på skuldförhållanden till företag inom en intressegemenskap ska upphöra att gälla.

5.2 Avdragsförbud för negativa finansnetton

Det införs ett avdragsförbud för negativa finansnetton. Om beskattningens finansiella kostnader överstiger beskattningens finansiella intäkter blir finansnettot negativt. Det är mellanskillnaden som

utgör själva finansnettot och som det inte medges avdrag för. Detta innebär att alla näringsdrivande företag, förutom enskilda näringsidkare, varje år måste identifiera såväl finansiella intäkter som finansiella kostnader och utifrån detta beräkna finansnettot.

Beskattningsårets slutenhet gäller, dvs. ingen rullning av negativt finansnetto och därmed ingen kvittning av finansiella intäkter och kostnader mellan åren.

Eftersom det endast är det negativa finansnettot som inte får dras av medges avdrag för räntekostnader m.m. i den mån företaget har finansiella intäkter. Antag att ett företag har följande finansiella poster:

+ Ränteintäkter	100 000 kr
+ Kapitalvinster vid avyttring av noterade aktier	40 000 kr
- Räntedel av leasingavgifter	60 000 kr
- <u>Ränteutgifter</u>	<u>330 000 kr</u>
<i>Negativt finansnetto</i>	<i>250 000 kr</i>

I detta fall medges skattemässigt inte avdrag för 250 000 kr.

En juridisk person, som direkt eller indirekt genom ett eller flera svenska handelsbolag är delägare i ett svenskt handelsbolag eller i en i utlandet delägarbeskattad juridisk person, ska vid beräkningen av sitt finansnetto räkna in det finansnetto som hör till andelen. Som förutsättning för detta ska gälla att den juridiska personen har ägt andelen under hela sitt beskattningsår eller sedan det delägda företaget började bedriva näringsverksamhet av något slag samt att det delägda företaget har ett räkenskapsår som sammanfaller med den juridiska personens beskattningsår.

Om beskattningsårets finansiella intäkter överstiger beskattningsårets finansiella kostnader blir finansnettot positivt. Detta är i sin helhet skattepliktigt. Positivt finansnetto ingår dock i underlaget för finansieringsavdrag, se vidare avsnitt 5.5.

5.3 Mindre hyresbelopp

Om företagets sammanlagda hyreskostnader under beskattningsåret inte överstiger 300 000 kronor behöver räntebeloppet inte skiljas ut från hyreskostnaderna. Om företaget ingår i en koncern ska hela koncernens hyreskostnader beaktas. Undantaget får inte tillämpas på sådana hyreskostnader som alltid ska delas upp, det vill säga hyreskostnader avseende sale-and-lease-back-transaktioner och koncerninterna hyreskostnader. Som angavs i avsnitt 4.4 omfattas enskilda näringsidkare inte av koncerndefinitioner.

Vid beräkningen ska inte ingå kostnader för fastighetshyra, för hyra mellan koncernföretag och för korttidshyror.

5.4 Finansnetto i koncerner

En viktig princip i det svenska bolagsskattesystemet är att en verksamhet som bedrivs i en koncern ska i vissa fall beskattas likvärdigt med en verksamhet som bedrivs inom ett enda företag. Detta gäller om ett moderföretag äger mer än 90 procent av ett annat företag, dvs. när koncernbidragsrätt föreligger. För att upprätthålla denna princip tillåts företag med positivt finansnetto kvitta dessa mot negativt

finansnetto från företag i samma koncern. Ett företag med positivt finansnetto får som en deklaraionspost göra avdrag för ett annat företags utnyttjade negativa finansnetto om

- båda företagen med avdragsrätt kan lämna koncernbidrag till varandra och
- redovisar avdraget öppet i inkomstdeklarationen för ett beskattningsår med samma deklaraionstidpunkt.

Detta extra avdrag hos ett företag med positivt finansnetto får högst motsvara det negativa finansnettot som andra koncernföretag inte har dragit av. Ett positivt finansnetto ska emellertid inte kunna bli negativt efter ett sådant tillgodoräknande av avdrag.

Ett exempel får illustrera koncernkvittningen. Antag att ett moderföretag, MB, med två dotterföretag, har finansiella intäkter om 950 000 kr och finansiella kostnader om 250 000 kr. dvs. ett positivt finansnetto om 700 000 kr.

DB 1 (som ägs till 100 procent) har finansiella intäkter om 740 000 kr och finansiella kostnader om 1 640 000 kr, dvs. ett negativt finansnetto om 900 000 kr.

DB 2 (som ägs till 60 procent) har finansiella intäkter om 440 000 kr och finansiella kostnader om 100 000 kr, dvs. ett positivt finansnetto om 340 000 kr.

I detta fall föreligger koncernbidragsrätt mellan MB och DB 1. MB, som har ett positivt finansnetto, får därför i deklaraionen göra ett särskilt avdrag för DB 2:s negativa finansnetto och minskar sitt resultat med 700 000 kr. Det särskilda avdraget är maximerat till i detta fall MB:s positiva finansnetto. Härefter har DB 1 har ett utnyttjat negativt finansnetto om 200 000 kr. Eftersom det inte föreligger koncernbidragsrätt mellan DB 1 och DB 2 kan inte det senare bolaget tillgodoräknas sig DB 1:s utnyttjade negativa finansnetto.

Om ett företag väljer att göra avdrag för ett annat företags negativa finansnetto kommer det att påverka underlaget för finansieringsavdraget eftersom även ett sådant avdrag utgör en kostnadspost, se vidare avsnitt 5.5.

5.5 Finansieringsavdraget

De avskaffade avdragen för negativt finansnetto ersätts med ett schablonavdrag, *finansieringsavdraget*. Detta avdrag utgör 25 procent av ett underlag. Underlaget är detsamma som det skattemässiga resultatet före avdraget. Finansieringsavdragets effekt på företagens skattebetalningar kommer att vara exakt densamma som effekten av en sänkning av bolagsskattesatsen med 5,5 procentenheter.

Syftet med finansieringsavdraget är att sänka beskattningen av avkastningen på investeringar, oavsett om företag finansieras med lånat eller eget kapital. På så sätt tydliggörs att finansieringsavdraget är neutralt i förhållande till om verksamheten finansieras med lånat eller eget kapital.

Underlaget för finansieringsavdraget beräknas genom att näringsverksamhetens intäktsposter minskas med kostnadsposterna. Noterbart är att i kostnadsposterna ingår inte den del av negativt finansnetto som företaget inte fått göra avdrag för. Underlaget för finansieringsavdraget ökar således med det negativa finansnettot som inte kunnat dras av. I det fall ett företag med positivt finansnetto gör ett särskilt avdrag för ett annat koncernföretags negativa finansnetto ska det förstnämnda företaget vid beräkning av underlaget för finansieringsavdrag minska underlaget med avdraget belopp.

I kostnadsposterna ingår även avsättning till periodiseringsfond och ackumulerade underskott.

För att inte dubbelavdrag ska ske ska intäktsposterna minskas med positivt finansnetto som belöper sig på andelar i svenska handelsbolag och i utlandet delägarbeskattade juridiska personer om det ingår i den juridiska personens finansnetto.

Genom finansieringsavdraget sänks bolagsskatten med i vissa fall 5,5 procentenheter. Det innebär också en lindring i den ekonomiska dubbelbeskattningen, dvs. av utdelning som blir enligt följande Inom parentes anges dagens sammanlagda skatteuttag).

Skatteuttag	30 procent ¹	25 procent ²	20 procent ³
Vinst	100 000	100 000	100 000
Skatt	16 500	16 500	16 500
Utdelning	83 500	83 500	83 500
Ägarbeskattning	25 050	20 875	16 700
<i>Sammanlagt skatteuttag</i>	<i>41,55 % (45,4)</i>	<i>37,375 % (41,5)</i>	<i>33,2 % (37,6)</i>

Man kan således konstatera att den utdelning och kapitalvinst som beskattas i inkomstslaget kapital inom ramen för 3:12-reglerna närmar sig ett skatteuttag på 30 procent. Viktigt att notera är att denna relativt låga beskattning av bolagsvinster inte träffar alla vinster i bolagssektorn. I de fall företaget har negativt finansnetto och därmed nekas avdrag för detta belopp blir det reella skatteuttaget högre, se exempel 1 i avsnitt 5.6. Uppgår det negativa finansnettot och finansieringsavdraget till lika stora belopp blir det reella skatteuttaget i bolaget 22 procent och för utdelning som beskattas i inkomstslaget kapital inom ramen för 3:12-reglerna blir skatteuttaget precis som i dag 37,6 procent.

Sett enbart till huvudförslaget som sådant kan inte skatteuttaget bli högre än 22 procent av överskottet i näringsverksamheten. Om det negativa finansnettot är större än finansieringsavdraget kommer skatteuttaget i företaget att öka i kronor räknat i förhållande till idag (se exempel 1 i avsnitt 5.7).

5.6 Systematiken i huvudförslaget

För att beräkna det skattemässiga resultatet tillkommer med detta förslag två nya moment.

I *steg 1* beräknas positivt eller negativt finansnetto.

I *steg 2* beräknas det skattepliktiga resultatet varvid dels negativt finansnetto inte får dras av, dels att avdrag görs för finansieringsavdraget (enligt inkomstdeklaration 2 görs detta sist på sidan 2 efter avdrag för tidigare års underskott).

5.7 Huvudförslaget - exempel

Som framgår ovan innebär huvudförslaget dels att företagen inte får avdrag för negativt finansnetto, dels att ett nytt schablonavdrag införs. Vi åskådliggör systematiken med ett exempel. Notera att den ekonomiska effekten för ett företag måste bedömas i varje enskilt fall.

¹ Avser beskattning av noterade företag.

² Avser beskattning av onoterade företag som inte omfattas av 3:12-reglerna.

³ Avser beskattning enligt 3:12-reglerna

Exempel 1

Utgångspunkten är ett rörelsedrivande företag med låneskulder på 10 000 000 kr (ränta 4,4 procent) som leasar vissa tillgångar. Idag redovisar företaget följande skattemässiga resultat.

+ Rörelseintäkter	2 820 000 kr
+ Ränteintäkter	130 000 kr
- Rörelsekostnad	760 000 kr
- Avskrivning	320 000 kr
- Hyreskostnader	420 000 kr
- Leasingkostnader	390 000 kr (varav 120 000 kr utgör ränta)
- Räntekostnader	440 000 kr
-Ackumulerat underskott	220 000 kr
<u>Resultat före periodiseringsfond</u>	<u>400 000 kr</u>
- Periodiseringsfond	100 000 kr
Skattepliktigt resultat	300 000 kr (bolagsskatt 66 000 kr)

Beräkning enligt huvudförslaget

Enligt huvudförslaget ska företaget i *steg 1* beräkna finansnettot, positivt eller negativt.

+ Ränteintäkter	130 000 kr
- Räntedel av leasingkostnader	120 000 kr
<u>- Räntekostnader</u>	<u>440 000 kr</u>
<i>Negativt finansnetto</i>	<i>430 000 kr</i>

I *steg 2* beräknas det skattepliktiga resultatet och i förhållande till idag tillkommer två justeringsposter, tillägg av negativt finansnetto och avdrag för finansieringsavdrag.

+ Rörelseintäkter	2 820 000 kr
+ Ränteintäkter	130 000 kr
- Rörelsekostnad	760 000 kr
- Avskrivning	320 000 kr
- Hyreskostnader	420 000 kr
- Leasingkostnader	390 000 kr (varav 120 000 kr utgör ränta)

- Räntekostnader	440 000 kr
-Ackumulerat underskott	220 000 kr
+ <i>Negativt finansnetto</i>	430 000 kr
<u>Resultat före periodiseringsfond</u>	<u>830 000 kr</u>
- Periodiseringsfond	207 500 kr
<u>Resultat före finansieringsavdrag</u>	<u>622 500 kr</u>
<u>- <i>Finansieringsavdrag</i></u>	<u>155 625 kr (25 %)</u>
Skattepliktigt resultat	466 875 kr (bolagsskatt 102 712 kr)

Negativt finansnetto är en icke avdragsgill post och ska därför läggas till resultatet före periodiseringsfond.

Finansieringsavdraget uppgår till 25 procent av avdraget före finansieringsavdraget (resultatet efter ackumulerat underskott, dvs. 622 500 kr). Noterbart är att genom att avdrag inte medges för negativt finansnetto kommer även den maximala avsättningen till periodiseringsfond att öka. I detta fall har företaget ett negativt finansnetto som är större än finansieringsavdraget vilket leder till att det skattepliktiga resultatet ökar från 300 000 kr till 466 875 kr. Bolagsskatten ökar proportionellt med $(102\,712 - 66\,000 =) 36\,712$ kr.

Det ökade skatteuttaget kan ses som en ökad finansieringskostnad. Lånekostnaden ökar från 560 000 kr till 596 712 kr. Uppdelat på lånedel och leasingdel (varvid utgångspunkten är att de har samma räntenivå) motsvarar det ökade skatteuttaget en ränteökning med ca 0,3 procentenheter.

Exempel 2

Förutsättningarna är desamma som i exempel 1 med den skillnaden att företaget inte har några räntekostnader. Idag redovisar företaget följande skattemässiga resultat.

+ Rörelseintäkter	2 820 000 kr
+ Ränteintäkter	130 000 kr
- Rörelsekostnad	760 000 kr
- Avskrivning	320 000 kr
- Hyreskostnader	420 000 kr
- Leasingkostnader	390 000 kr (varav 120 000 kr utgör ränta)
-Ackumulerat underskott	220 000 kr
<u>Resultat före periodiseringsfond</u>	<u>840 000 kr</u>
<u>- Periodiseringsfond</u>	<u>210 000 kr</u>
Skattepliktigt resultat	630 000 kr (bolagsskatt 138 600 kr)

Enligt huvudförslaget ska företaget i *steg 1* beräkna finansnettot, positivt eller negativt.

+ Ränteintäkter	130 000 kr
- Räntedel av leasingkostnader	120 000 kr
<i>Positivt finansnetto</i>	<i>10 000 kr</i>

I *steg 2* beräknas det skattepliktiga resultatet och i förhållande till idag tillkommer två justeringsposter, tillägg av negativt finansnetto och avdrag för finansieringsavdrag. I detta fall medges företaget avdrag för samtliga finansiella kostnader eftersom dessa uppgår till ett mindre belopp än de finansiella intäkterna. Noterbart är att positivt finansnetto ingår i underlaget för finansieringsavdrag och företaget kommer enligt huvudförslaget att redovisa följande skattepliktiga resultat efter finansieringsavdraget.

+ Rörelseintäkter	2 820 000 kr
+ Ränteintäkter	130 000 kr
- Rörelsekostnad	760 000 kr
- Avskrivning	320 000 kr
- Hyreskostnader	420 000 kr
- Leasingkostnader	390 000 kr
-Ackumulerat underskott	220 000 kr
<u>Resultat före periodiseringsfond</u>	<u>840 000 kr</u>
- Periodiseringsfond	210 000 kr
<u>Resultat före finansieringsavdrag</u>	<u>630 000 kr</u>
<u>- Finansieringsavdrag</u>	<u>157 500 kr</u>
Skattepliktigt resultat	472 500 kr (bolagsskatt 103 950)

När företaget inte har ett negativt finansnetto slår finansieringsavdraget igenom full ut och minskar den reella bolagsskatten med 5,5 procentenheter.

6 Alternativa förslaget

6.1 Inledning

Det alternativa förslaget skiljer sig mot huvudförslaget främst i två avseenden. Det alternativa förslaget innebär att avdragsrätten begränsas genom att negativt finansnetto får dras av med ett belopp som uppgår till högst 20 procent av ett på visst sätt beräknat avdragsunderlag.

En annan skillnad är att det alternativa förslaget innefattar en sänkning av bolagsskattesatsen i stället för ett finansieringsavdrag. Enligt förslaget sänks bolagsskattesatsen med 3,5 procentenheter till 18,5 procent.

I övrigt finns en hel del likheter mellan de båda förslagen, exempelvis vem som omfattas av förslaget och definitionen av finansiella intäkter och kostnader. Liksom för huvudförslaget gäller avdragsbegränsningen finansnettot.

Eftersom avdragsbegränsningen inte är total i det alternativa förslaget behålls dagens ränteavdragbegränsningsregler. En annan skillnad är att i det alternativa förslaget tillåts rullning av nekade avdrag för negativa finansnetton i upp till sex år.

6.2 Avdragsbegränsningen

Avdragsbegränsningen gäller endast negativt finansnetto. Det innebär att finansiella kostnader ska i första hand dras av mot beskattningsårets finansiella intäkter, se avsnitt 4 angående vilka intäkter och kostnader som ska räknas som finansiella intäkter och finansiella kostnader.

En skillnad finns i förhållande till huvudförslaget i definitionen. Ränta som inte får dras av enligt nuvarande ränteavdragsbegränsningsregler omfattas inte av definitionen av finansiella kostnader. Som framgår av inledningen behålls enligt detta förslag dagens ränteavdragsbegränsningsregler.

De finansiella kostnader som överstiger de finansiella intäkterna, det vill säga de som utgör ett negativt finansnetto, ska dras av med ett belopp som motsvarar högst 20 procent av avdragsunderlaget. Kan ett negativt finansnetto helt eller delvis inte dras av ett enskilt år får beloppet rullas vidare till nästa beskattningsår.

6.3 Rullning

För att systemet ska bli neutralt mellan företag med jämna och varierande avdragsunderlag införs ett system med rullning. Detta innebär att ett negativt finansnetto som inte kan dras av ett beskattningsår, s.k. kvarstående finansiella kostnader, ska till den delen sparas för att kunna dras av senare beskattningsår. Däremot får inte ett positivt finansnetto rullas vidare.

Kvarstående finansiella kostnader får emellertid inte dras av senare än det sjätte beskattningsåret efter det beskattningsår då kostnaderna uppkom. Det införs även en bestämmelse i vilken ordning avdrag ska ske. Kvarstående finansiella kostnader får dras av först efter att årets negativa finansnetto dragits av. Vidare ska de äldsta kvarstående finansiella kostnaderna dras av först. Detta innebär i praktiken att ett företag kan ha sex olika kvarstående finansiella kostnader.

Ett exempel får illustrera problematiken. Ett företag har år 1 ett negativt finansnetto om 250 000 kr som inte kan dras av. Detta belopp blir kvarstående finansiell kostnad som rullas vidare. Även år 2 uppstår ett negativt finansnetto om 125 000 kr som inte kan rullas vidare. År 3 har företaget ett positivt finansnetto om 60 000 kr. År 3 utnyttjar företaget kvarstående finansiella kostnader från år 1 och drar av 60 000 kr. $(250\ 000 - 60\ 000 =) 190\ 000$ av kvarstående finansiella kostnader från år 1 rullar vidare.

För att det inte ska uppstå handel med bolag med kvarstående finansiella kostnader införs en spärregel vid ägarförändringar. I denna situation faller kvarstående finansiella kostnader helt bort vid ägarförändringar. Med ägarförändringar avses att ett företag får ett bestämmande inflytande över ett annat företag. Med bestämmande inflytande avses i huvudsak att innehavet uppgår till mer än 50 procent av rösterna.

6.4 Koncerner

Ett företag som har ett positivt finansnetto för beskattningsåret ska upp till det positiva finansnettot få göra avdrag för ett outnyttjat negativt finansnetto hos ett annat koncernföretag. I denna del överensstämmer det alternativa förslaget med huvudförslaget, se vidare avsnitt 5.4.

Kan avdrag för negativt finansnetto inte ske hos annat koncernföretag ska enligt det alternativa förslaget inte avdraget belopp behandlas som kvarstående finansiella kostnader i det företag där det negativa finansnettot har uppkommit. Således rullas kvarstående belopp vidare till kommande år.

6.5 Avdragsunderlag

Utgångspunkten i det alternativa förslaget är resultatmättet EBIT (Earnings Before Interest and Taxes), dvs. företagets skattemässiga resultat justerat för finansiella poster.

Underlaget för avdrag för finansiella kostnader (avdragsunderlaget) beräknas genom att näringsverksamhetens intäktsposter minskas med kostnadsposterna, positivt finansnetto och överskott som belöper sig på andelar i svenska handelsbolag och i utlandet delägarbeskattade juridiska personer. Underskott ska bara minska avdragsunderlaget om de är hänförliga till tiden efter ikraftträdandet.

Eftersom periodiseringsfonden ingår i avdragsunderlaget minskar en avsättning till och ökar en återföring av periodiseringsfond avdragsunderlaget. Vid beräkning av resultatet före avsättning till periodiseringsfond ska resultatet ökas med negativt finansnetto.

Avdragsunderlaget påverkas även av mottaget och utgivet koncernbidrag.

6.6 Systematiken

Som framgår ovan kommer den skattemässiga beräkningen ske i olika steg. Dessa kan åskådliggöras enligt följande.

Steg 1 innebär att finansnettot beräknas.

Steg 2 innebär att årets överskott eller underskott beräknas varvid även görs skattemässiga avsättningar m.m. enligt följande.

+ samtliga intäkter (inklusive mottagna koncernbidrag)

- samtliga kostnader (inklusive utgivna koncernbidrag)

+ *negativt finansnetto*

+/- periodiseringsfond

- ackumulerade underskott

Överskott/underskott

I *steg 3* beräknas avdragsunderlaget enligt följande.

Överskott/underskott

- positivt finansnetto

- överskott i handelsbolag m.fl.

Avdragsunderlag

Avdragsrätten för negativt finansnetto uppgår till maximalt 20 procent av avdragsunderlaget.

I *Steg 4* beräknas årets skattepliktiga resultat i näringsverksamheten genom att från överskottet eller underskottet dra av negativt finansnetto – dock med maximalt 20 procent av avdragsunderlaget.

6.7 Alternativförslaget – ett exempel

Alternativförslaget innehåller många olika moment och särregler och är därför mycket komplicerat. Ifrågavarande exempel visar huvudstrukturen i förslaget.

Exempel 3

Utgångspunkten är ett rörelsedrivande företag med låneskulder på 10 000 000 kr (ränta 4,4 procent) som leasar vissa tillgångar. Idag redovisar företaget följande skattemässiga resultat.

+ Rörelseintäkter	2 820 000 kr
+Ränteintäkter	130 000 kr
- Rörelsekostnad	760 000 kr
- Avskrivning	320 000 kr
- Hyreskostnader	420 000 kr
- Leasingkostnader	390 000 kr (varav 120 000 kr utgör ränta)
- Räntekostnader	440 000 kr
-Ackumulerat underskott	220 000 kr
<u>Resultat före periodiseringsfond</u>	<u>400 000 kr</u>
- Periodiseringsfond	100 000 kr
Skattepliktigt resultat	300 000 kr (bolagsskatt 66 000 kr)

Beräkning enligt alternativförslaget

I *steg 1* ska företaget beräkna finansnettot, positivt eller negativt.

+ Ränteintäkter	130 000 kr
- Räntedel av leasingkostnader	120 000 kr
- Räntekostnader	440 000 kr
<i>Negativt finansnetto</i>	<i>430 000 kr</i>

I *steg 2* ska beräknas överskottet (exklusive negativt finansnetto).

+ Rörelseintäkter	2 820 000 kr
+ Ränteintäkter	130 000 kr

- Rörelsekostnad	760 000 kr
- Avskrivning	320 000 kr
- Hyreskostnader	420 000 kr
- Leasingkostnader	390 000 kr (varav 120 000 kr utgör ränta)
- Räntekostnader	440 000 kr
-Ackumulerat underskott	220 000 kr
+ <i>Negativt finansnetto</i>	430 000 kr
<u>Resultat före periodiseringsfond</u>	<u>830 000 kr</u>
<u>- Periodiseringsfond</u>	<u>207 500 kr</u>
<i>Överskott</i>	<i>622 500 kr</i>

I *steg 3* beräknas avdragsunderlaget och maximalt avdrag för negativt finansnetto.

I detta fall motsvarar avdragsunderlaget det skattemässiga överskottet. Negativt finansnetto får dras av med $(20 \% \times 622\,500 \text{ kr}) = 124\,500 \text{ kr}$. Den del av det negativa finansnettot som inte kan dras av, $(430\,000 - 124\,500) = 305\,500$, utgör kvarstående finansiell kostnad som kan kvittas mot positiva finansnetton kommande år.

I *steg 4* beräknas det skattepliktiga resultatet i näringsverksamheten genom att överskottet i *steg 2* minskas med det avdragsgilla negativa finansnettot. Det skattepliktiga resultatet beskattas med 18,5 procent.

+ Överskott	622 500 kr
<u>- Negativt finansnetto</u>	<u>124 500 kr</u>
Skattepliktigt resultat	498 000 kr (bolagsskatt 92 130 kr)

Avdragsbegränsningen leder i förhållande till idag till att det skattepliktiga resultatet ökar från 300 000 kr till 498 000 kr. Bolagsskatten ökar med $(92\,130 - 66\,000) = 26\,130 \text{ kr}$.

Det ökade skatteuttaget kan ses som en ökad finansieringskostnad. Lånekostnaden ökar från 560 000 kr till 586 130 kr. Uppdelat på lånedel och leasingdel (varvid utgångspunkten är att de har samma räntenivå) motsvarar det ökade skatteuttaget en ränteökning med ca 0,2 procentenheter.

7 Övergångsregler

De föreslagna lagändringarna föreslås träda i kraft den 1 januari 2016 och tillämpas första gången för beskattningsår, eller för svenska handelsbolag räkenskapsår, som börjar efter den 31 december 2015. För beskattningsår eller räkenskapsår som påbörjats tidigare ska äldre bestämmelser fortfarande gälla.

För att förhindra kringgåenden m.m. föreslås särskilda övergångsregler i vissa frågor.

Periodiseringsfonder ska återföras med 133 procent (119 procent enligt alternativförslaget) av det avsatta beloppet om avsättningen har gjorts före den 1 januari 2016 och återförs därefter. Detta för att återföringen sker mot en lägre skattesats. Noterbart är att återföringen ökar såväl underlaget för finansieringsavdraget som avdragsunderlaget enligt alternativregeln. Därför kan det finnas anledning att inte återföra periodiseringsfonderna innan nya regler träder ikraft.

Företag med beskattningsår som påbörjats före men avslutas efter den 1 januari 2016 får under det beskattningsåret bara göra avdrag med högst 75 procent för *koncernbidrag* som har lämnats till företag med beskattningsår som påbörjas efter den 31 december 2015.

För ett företags första beskattningsår som påbörjas efter ikraftträdandet ska *kvarstående underskott* från tidigare år endast anses uppgå till 50 procent.

Som framgår ovan kommer handelsbolagen, framför allt med fysiska personer som delägare, att drabbas av förslaget på ett inte rimligt sätt. Därför införs under en period särskilda regler för att underlätta en övergång till bolagssfären. Det innebär att under tidsperioden från och med den 1 januari 2016 till och med den 31 december 2018 får ett svenskt handelsbolag vara överlåtare i en underprisöverlåtelse. För en sådan underprisöverlåtelse gäller tre ytterligare villkor, utöver vad som gäller för vanliga underprisöverlåtelser. För det första ska förvärvaren vara ett företag. För det andra ska hela verksamheten i handelsbolaget överlåtas. För det tredje ska aktierna i det förvärvande företaget innehas i motsvarande proportioner av de personer som innehar andelarna i det överlåtande handelsbolaget.