

Stockholm den 29 juli 2022

R-2022/1057

Till Finansdepartementet

Fi2022/01627

Sveriges advokatsamfund har genom remiss den 20 maj 2022 beretts tillfälle att avge yttrande över Finansdepartementets remiss av Europeiska kommissionens förslag till rådets direktiv om införandet av ett avdrag för eget kapital och en begränsning av avdrag för räntor i bolagssektorn.

### **Sammanfattning**

Sveriges advokatsamfund tillstyrker Europeiska kommissionens förslag i den del som avser att införa ett skattemässigt avdrag för eget kapital. Enligt Sveriges advokatsamfund uppfyller den delen av förslaget sitt syfte att neutralisera skillnaderna i skattemässig behandling av lånat och eget kapital. För att utjämna obalansen mellan de skattemässiga effekterna av olika finansieringsalternativ efterfrågar dock Advokatsamfundet regler om koncernkvittning och möjlighet att rulla vidare outnyttjat avdragsutrymme i sex år, i likhet med vad som gäller för outnyttjat avdragsutrymme enligt de generella ränteavdragsbegränsningsreglerna.

Advokatsamfundet avstyrker förslaget i den del som avser att ytterligare begränsa avdragsrätten för ränteutgifter i bolagssektorn. Ränteavdrags-begränsningarna är ett komplext regelverk och den föreslagna ändringen kommer att försvåra tillämpningen av reglerna ytterligare. Komplexa regelverk går ut över enskildas rättssäkerhet. Ytterligare begränsningar av avdragsrätten för ränteutgifter i kombination med en



eventuell höjning av bolagsskatten riskerar dessutom att göra de föreslagna reglerna oproportionerliga i förhållande till sitt syfte.

## **Bakgrund**

Ett bolag kan finansieras med lånade medel, eget kapital eller en kombination av dessa. De skattemässiga effekterna medför att räntor till viss del kan dras av vid lånefinansiering, medan motsvarande möjlighet saknas vid finansiering genom eget kapital. För att utjämna obalansen mellan de skattemässiga effekterna av finansieringsalternativen har Sverige sedan ett antal år tillbaka begränsat avdragsrätten för ränteutgifter hänförliga till finansiering genom koncerninterna lån. EU har genom antagandet av rådets direktiv (EU) 2016/1164 (ATAD I) infört regler som begränsar avdragsrätten för negativa räntenetton till 30 % av ett företags EBITDA. Fortfarande finns dock en betydande obalans mellan lånefinansiering och finansiering med eget kapital.

Det nu föreslagna det s.k. *Debt-Equity Bias Reduction Allowance* (DEBRA)-initiativet är avsett att minska den ovan nämnda obalansen, genom att införa viss avdragsrätt för finansiering med eget kapital. Det föreslås vidare att ytterligare begränsa avdragsrätten för ränteutgifter till 85 % av det negativa räntenettet.

## **Synpunkter**

### *Den föreslagna ändringens påverkan på enskilda*

Sveriges advokatsamfund ställer sig positivt till förslaget om avdragsmöjlighet vid finansiering med eget kapital. Enligt Advokatsamfundet balanserar förslaget de befintliga möjligheterna att göra avdrag för sina räntekostnader. Förslaget underlättar för skattskyldiga som önskar finansiera sin verksamhet med eget kapital. Dessutom bör särskilt uppmärksammas att små och medelstora företag föreslås få en högre riskpremie och därmed en mer omfattande avdragsrätt. Detta torde stimulera finansiering med eget kapital för aktörer som i dagsläget kan ha större incitament att lånefinansiera sin verksamhet. Advokatsamfundet anser således att denna del av förslaget har positiva effekter för enskilda och uppfyller sitt syfte, det vill säga att utjämna obalansen mellan finansiering genom eget och lånat kapital samt gynna företagande och underlätta återhämtningen efter pandemin.



Enligt Advokatsamfundet kommer emellertid den föreslagna ändringen avseende begränsad avdragsrätt för negativa räntenetton medföra negativa effekter för enskilda företag. Befintliga ränteavdragsbegränsningar är redan idag omfattande och mycket komplicerade för enskilda att tillämpa och förstå. En överlappning och kombination av ytterligare sådana begränsningar ökar komplexiteten ännu mer och försämrar möjligheterna för företag att få nödvändig finansiering. Ökad komplexitet i skattelagstiftningen leder till rättsosäkerhet för enskilda samt ökade transaktionskostnader i näringslivet. Dessutom ökar risken för misstag och därmed risken för enskilda att drabbas av skattetillägg. Advokatsamfundet efterfrågar därför en djupare analys av vilka konsekvenser en ännu mer betungande och svårtillämpad lagstiftning medför för enskildas rättssäkerhet.

Förslaget avser att uppmuntra företag att finansiera sin verksamhet genom eget kapital, men påverkar även företag som tidigare tagit upp lån utifrån förutsättningen att det negativa räntenettet fullt ut skulle vara avdragsgillt över hela låneperioden. Att endast medge avdragsrätt för 85 % av det negativa räntenettet kan därmed ha stor påverkan i verksamheter med befintliga skulder som fortfarande återhämtar sig från pandemin. Denna negativa påverkan står i kontrast till förslagets syfte att underlätta återhämtning från Covid-19-pandemin. Att reglerna får en indirekt retroaktiv verkan framstår även som olyckligt ur ett förutsägbarhetsperspektiv.

Vidare ifrågasätter Advokatsamfundet huruvida reduceringen av det avdragsgilla negativa räntenettet faktiskt bidrar till att skapa incitament för enskilda att finansiera sin verksamhet med eget kapital. Finansiering med eget kapital och lånefinansiering är inte ömsesidigt uteslutande, utan kompletterar ofta varandra. Att ytterligare begränsa avdragsrätten för räntekostnader vid lånefinansiering resulterar således inte alltid i en ökad finansiering med eget kapital. Exempelvis kan ägarledda företag med mindre kapitalstarka ägare tvingas avstå från önskvärda investeringar i verksamheten för att kunna behålla kontrollen över företaget om lånefinansiering görs mindre attraktivt. Situationen åskådliggör hur förslagets önskade effekt inte nödvändigtvis uppnås genom att ytterligare begränsa avdragsrätten för ränteutgifter.

Mot bakgrund av vad som nu anförts avstyrker Advokatsamfundet förslaget vad avser att genomföra ytterligare begränsningar av avdragsrätten för ränteutgifter.



### *Proportionalitet*

Begränsning av avdragsrätten till 85 % av det negativa räntenettet innebär att tillämpningen av redan komplicerade ränteavdragsbestämmelser försvåras ännu mer. Enligt Sveriges advokatsamfund saknar förslaget tillräcklig motivering till varför införandet av ytterligare begränsningar av avdragsrätten för ränteutgifter är nödvändigt. I förslagets konsekvensanalys anges att medlemsländer kan välja att kompensera för den negativa fiskala effekten av förslaget att medge avdrag för egen kapitalfinansiering genom höjda bolagsskatter. Att både begränsa företags avdragsrätt för ränteutgifter och höja bolagsskatten är enligt Advokatsamfundets mening väl långtgående i förhållande till syftet med förslaget.

### *Lagtekniska aspekter*

Sveriges advokatsamfund vill påpeka att förslaget noggrant bör utvärderas i ljuset av de svenska koncernbidragsreglerna. Eget kapital definieras i förslaget med hänvisning till redovisningsdirektivet (2013/34/EU) och utgör summan av inbetalt kapital, överkursfond, uppskrivningsfond, reservfond samt balanserade vinster eller förluster. Direktivet anger vidare att man med denna definition avser att förhindra att det föreslagna avdraget kan komma att spilla över på reglerna om resultatutjämnning mellan koncernföretag ("*Cascading the allowance through participations*").

Enligt huvudregeln i RFR 2 (vägledning från Rådet för Finansiell rapportering) ska koncernbidrag som dotterföretag erhåller från moderföretag redovisas i eget kapital. På motsvarande sätt ska koncernbidrag som dotterföretag lämnar till moderföretag, eller koncernbidrag mellan systerföretag, redovisas i eget kapital. Advokatsamfundet efterfrågar därför tydlig vägledning kring förhållandet mellan definitionen enligt direktivet och de svenska redovisningsreglerna samt en bedömning av huruvida koncernbidrag som redovisas enligt huvudregeln ska anses ingå i underlaget för beräkning av det föreslagna avdraget.

Vidare noteras att den outnyttjade avdragsrätten för eget kapital föreslås kunna rullas vidare i endast fem år. Outnyttjade avdragsutrymmen enligt de generella ränteavdragsbegränsnings-reglerna får rullas vidare i sex år. Advokatsamfundet efterfrågar därför en balanserad reglering mellan de befintliga reglerna om ränteavdrag och de nu föreslagna regler om avdrag för eget kapital.



Vidare efterfrågar Advokatsamfundet en analys av huruvida en möjlighet till koncernkvittning av avdragsutrymmet bör införas, motsvarande vad som gäller för räntor. Detta skulle enligt Advokatsamfundet vara mer förenligt med förslagets syfte att neutralisera de skattemässiga effekterna av olika finansieringsalternativ.

SVERIGES ADVOKATSAMFUND

Mia Edwall Insulander