Skatteverket
Storföretagsenhet Gbg Jönköping
55195 JÖNKÖPING

Förslag till beslut
Omprövningsbeslut

Datum
2017-10-30

Referensnummer
556206-4914
82-63085492

Handläggare
Britt Venström
010-5724294
britt.venstrom@skatteverket.se

STOCKHOLM GLOBE ARENA FASTIGHETER AB
BOX 10026
121 26 STOCKHOLM-GLOBEN

Skattebetalare:	STOCKHOLM GLOBE ARENA FASTIGHETER AB
Person-/Organisationsnr:	556206-4914
Beskattningsår:	2015-01-01 - 2015-12-31
Omprövning på initiativ av:	Skatteverket
Beslut som ska omprövas:	Beslut om årlig beskattning
Omprövningen gäller:	Inkomst av näringsverksamhet, avdrag för räntekostnader.

Skatteverket överväger att besluta på det sätt som vi beskriver nedan. Ni har möjlighet att lämna synpunkter innan vi beslutar. Kontakta oss gärna om ni undrar över något i detta övervägande.

Vi måste ha era eventuella synpunkter senast den **13 november 2017**.

Ange referensnumret och handläggarens namn när ni kontaktar oss.

ÖVERVÄGANDE

Skatteverket överväger att:

- sänka outnyttjat underskott från tidigare år med 47 560 952 från 272 284 494 kr till 224 723 542 kr.
- inte medge avdrag för räntekostnader med 38 442 831

Detta får till följd att underskott av näringsverksamhet sänks från 290 695 732 kr till 204 691 949 kr.

MOTIVERING

www.skatteverket.se
Postadress 55195 JÖNKÖPING | Telefon 0771-567 567 | Telefax 010-5735250 | E-postadress storforetagsregionen@skatteverket.se

Outnyttjat underskott
I omprövningsbeslut den 20/12 2016 för beskattningsår 2014 har underskott av näringsverksamhet sänkts med 47 560 952 kr till 224 723 542 kr.

Räntekostnader

Bakgrund

Ni har i bilaga till er inkomstdeklaration uppgett att ni yrkar avdrag för ränta på interna lån från Stockholms kommun med 68 647 912 kr.

Ni ägs indirekt, via holdingbolaget Stockholm Stadshus AB (Stadshuset), av Stockholms kommun (Staden). Staden, som är en juridisk person, är skattebefriad från inkomstskatt enligt 7 kap 2 § inkomstskattelagen (IL).

Uppgifter lämnade av er, Staden samt Stadshuset

Skatteverket har ställt frågor till er om ert ränteavdrag och även bett om kompletterande uppgifter från Staden. I svaren framkommer bl.a. följande:

Finansieringen av er verksamhet sker både med lån och med eget kapital. Ert lån från Staden uppgick den 31 december 2015 till 3 453 mnkr (avtalad limit 3 700 mnkr). Räntan för lånet var i snitt 1,73 % för 2015.

Ert lån från Staden hanteras i enlighet med principerna för Stadens finanspolicy som tillämpas sedan december 2007.

Uppgifter avseende Stadens finanspolicy

Finanspolicyn är beslutad av kommunfullmäktige och innebär att de kommunala bolagen inte får ta upp lån. All extern upplåning hanteras av Staden.

Sedan införandet av finansieringspolicyn finns inte några tidsbundna lån och placeringar för kommunala bolag i förhållande till Staden. I kommunkoncernens internbank som ligger inom Staden finns istället ett gemensamt checkkreditkonto med underkonton (bankkonton) för samtliga kommunala bolag. Några reverser finns inte. Istället finns respektive bolags limitnivå skriftligen dokumenterad i avtal och aktuellt saldo framgår av respektive bolags checkkreditkonto/bankkonto.

Det är finansavdelningen som har ansvaret för kommunkoncernens samlade ränterisk och respektive kommunbolag ansvarar för sina investeringsbeslut och kapitalstruktur.

Uppgifter angående hur Staden har finansierat sin utlåning till er

Ni anger att Stadens egen kassa, dvs. överskottet av medel sedan den i förvaltningen bedrivna verksamheten finansierats, inte är tillräcklig för att täcka de kommunala bolagens finansieringsbehov. Staden lånar därför både externt och av andra kommunala bolag för att finansiera enskilda bolags lånebehov. Ni anger att Stadens externa upplåning i sin helhet vidareförmedlas till de kommunala bolagen då stadens egen kassa är positiv. Era räntebetalningar vidareförmedlas därför till de externa aktörer Stadens upplåning kommer ifrån.

www.skatteverket.se
Postadress
55195 JÖNKÖPING
Telefon
0771-567 567
Telefax
010-5735250
E-postadress
storforetagsregionen@skatteverket.se

Den totala utlåningen från Staden till dess kommunala bolag uppgick den 31 december 2015 till 57 046 mnkr. Den 31 december 2015 uppgick den totala inlåningen till Staden från de kommunala bolagen till 14 053 mnkr. Upplåningen till Staden från externa långivare uppgick till 31 629 mnkr. Stadens finansiella nettotillgångar (Stadens egen kassa) uppgick till 11 364 mnkr. Detta innebär enligt er att er totala skuldsättning finansierats till ungefär (11 364/57 046 =) 20 % av Stadens egen kassa, till ungefär (14 053/57 046=) 25 % med lån från andra kommunala bolag och till ungefär (31 629/57 046=) 55 % av externa långivare.

Med beaktande av hur finansieringen av utlåningen kan fördelas mellan extern inlåning, inlåning från andra kommunala bolag samt genom egna medel anser ni att det är rimligt att anta att de räntekostnader som bolaget betalat till Staden för 2015 (68 647 912 kr) kan fördelas i motsvarande mån till 55 % hänförliga till lån från externa parter, till 25 % lån från andra kommunala bolag och till ungefär 20 % från lån från Stadens egen kassa.

Uppgifter om Stadens räntemarginal

Ni har angett att marginalen på extern vidareutlåning var 0,25 % och på intern vidareutlåning 0,45 %.

Uppgifter om interna förvärv

Av svar vi fått från er och övriga bolag i koncernen framgår att interna förvärv i koncernen uppgår till 7 284 mnkr under åren 2004-2015.

Ni har uppgett att ni, direkt eller indirekt år 2008 förvärvat fastigheter från Staden för 323 mnkr och år 2010 för 32 mnkr. Dessa fastigheter ägs fortfarande av er eller era dotterbolag.

Vid förfrågan hur ni finansierat ert interna förvärv från Staden har Skatteverket fått följande generella svar:

”För att finansiera ett förvärv använder sig de kommunala bolagen i första hand av egna likvida medel i den utsträckning detta finns att tillgå. För det fallet att ingen positiv likvid föreligger, alternativt att likvida medel inte räcker, till har de kommunala bolagen en möjlighet att utnyttja sitt utrymme upp till avtalad limit. Beskriven princip gäller för såväl interna som externa förvärv, dvs. oberoende av vilken part bolaget genomför en transaktion med. Vid den tidpunkt ett kommunalt bolag har ett positivt kassaflöde innebär det motsatsvis att ett eventuellt negativt saldo minskar. Med anledning av den beskrivna metoden, där likviditetsströmmarna går fram och tillbaka för att balansera checkkreditkontot, sker amortering kontinuerligt.”

Mot denna bakgrund går det inte utifrån de kontinuerliga betalningsflödena att identifiera vilka inbetalningar (amorteringar) som är hänförliga till en viss utlåning/skuld.

Uppgifter om utdelning

2325974800000802000013 - 000065

SKV2931 iLA utgåva 11 09-02

Stadshuset lämnade till föregående års beskattning uppgift om erhållen utdelning och lämnad utdelning till Staden. Av svaret framgår att Stadshuset har erhållit ca 5 801 mnkr. Stadshuset har i sin tur lämnat utdelning till Staden på ca 4 000 mnkr. Uppgifterna avser åren 2011-2015.

Stadens Investeringar

Vi ställde föregående år en fråga till Staden gällande uppgifter från Stadens årsredovisning 2014 där det angetts att "Utöver lån via marknadsprogrammen sker upplåning av Europeiska Investeringsbanken (EIB). De låneramar för Stadens delfinansiering av Norra Länken respektive Citybanan Staden om 1 000 mnkr är i dag fullt utnyttjade". I ert svar skriver ni "Notisen i årsredovisningen ska i stället förstås som att Staden tagit upp ytterligare externa lån för att frigöra egna medel (som tidigare har varit utlånade till dotterbolagen) för finansiering av Citybanan. Den ekonomiska innebörden av Stadens finansieringsstruktur är därför allt jämt såsom den beskrivits i bolagens inlagor, dvs. att extern upplåning (och intern upplåning från bolag) sker för att täcka de kommunala bolagens finansieringsbehov, inte för att täcka ett behov i Stadens egna kommunala förvaltning". Ni menar att ni inte haft rätt att tillämpa lag 1997:614) om kommunal redovisning 6 kap. 3§ då Staden inte befunnit sig i en lånesituation (lagen ger rätt att aktivera räntekostnader som uppstått på en finansiering som skett på en tillverkningskostnad under tillverkningsperioden). Enligt Stadens finansiella månadsrapporter har lånen från EIB under år 2015 ökat med 1 050 mnkr från 2 200 mnkr till 3 250 mnkr.

Affärsmässiga skäl för Stadens finanspolicy och era lån samt argument för avdrag

Det är ett kommersiellt val att Staden ansvarar för all extern upplåning som därefter vidareförmedlas till de kommunala bolagen. Det är inte skatteskäl som medför att den externa upplåningen för dotterbolagen sker i Staden. Dotterbolagen erhåller ingen skatteförmån jämfört med om de lånat externt direkt vilket de också kommer att tvingas göra om Skatteverket vägrar avdrag för ränta bara för att samordning sker i Staden.

Att ha en central finansfunktion medför samordningsfördelar av en verksamhet som kräver hög specialisering och kompetens. En central finansfunktion möjliggör hantering av aggregerade finansiella risker och hantering av det samlade finansieringsbehovet. En sådan hantering innebär därför en minskad risk avseende ränterisk, kapitalbindning, och kreditrisk men även avseende operationell risk ("handhavanderisk").

Bolaget anser att den samordnade likvidhanteringen och finansfunktionen är i linje med de krav på god ekonomisk hushållning som ställs på kommunen. Att placera finansiella hanteringen i kommunen som är ägare till samtliga dotterbolag och har högsta kreditvärdighet får anses naturligt.

All finansiering är kopplad till förvärv av reella tillgångar, och är inte en konsekvens av interna omstruktureringar. Några syften att skatteplanera har aldrig funnits.

www.skatteverket.se
Postadress
55195 JÖNKÖPING
Telefon
0771-567 567
Telefax
010-5735250
E-postadress
storforetagsregionen@skatteverket.se

Lån från andra kommunala bolag till er slussas alltid via Staden. Den slutliga mottagaren av räntebetalningen är i dessa fall alltid något av de kommunala bolagen som bolagsbeskattas till 22 %. Ni menar att avdragsrätt för räntebetalning skall anses föreligga i dessa fall med stöd av tioprocentsregeln. Eftersom skattesatsen hos mottagaren uppgår till samma skattesats som långivaren så finns heller inga skatteskäl som driver lånestrukturen. Något undantag från tioprocentsregeln går därför inte att göra, varför avdrag ska medges.

Bolaget har angett att Skatteverkets uppfattning, att marginalen om 0,45 % vid lån från andra kommunala bolag via Staden till Bolaget i relation till 0,25 %, synes innebära att verket anser att diskrepansen talar för att vidareutlåningen mellan kommunala bolag är skattedrivna. I detta sammanhang anger Bolaget att det måste beaktas att Staden erbjuder de kommunala bolagen två olika tjänster, kapitalplacering och utlåningsverksamhet. För kapitalplaceringstjänsten tas en marginal om 0,2 % ut. Marginalen vid utlåning är alltid densamma, 0,25 %.

Medel direkt från Stadens egen kassa lånas ut till de kommunala bolagen för att användas i bolagens verksamhet. Eftersom Staden är skattebefriad föreligger inte rätt till avdrag för ränta på denna del med stöd av tioprocentsregeln. Mot bakgrund av att endast ca 20 % av Stadens totala utlåning till de kommunala bolagen är utlåning med egna medel anser ni emellertid att avdragsrätt bör föreligga med anledning av att lånen får anses vara huvudsakligen affärsmässigt motiverade. Ni anser att ni framfört flertalet affärsmässiga skäl till varför aktuell lånestruktur tillämpas.

Kunde Staden ha lämnat tillskott?

På Skatteverkets förfrågan om tillskott hade kunnat ges i stället för lån har ni ansett att det inte finns någon anledning att besvara denna fråga då ni anser att avdragsrätt redan konstaterats på annan grund.

Staden har vidare angett vad gäller Stadens egna medel så har Staden stora pensionsåtaganden/pensionsskulder som enligt aktuella redovisningsprinciper inte redovisas som en skuld i balansräkningen, utan som en ansvarsförbindelse inom linjen. Pensionsskulden måste enligt er beaktas vid bedömningen om Staden rent principiellt har en möjlighet att lämna tillskott/låna ut medel till er och övriga dotterbolag.

Ni har angett att om bolaget lämnar tillskott ändras visserligen inte Stadens tillgångsmassa på totalen men innebär att en likvid tillgång (fordran) omsätts till en mycket mer illikvid tillgång (aktier i dotterbolag). Detta innebär att Staden inte har tillgångar som kan utnyttjas för att möta Stadens framtida åtaganden, exempelvis i form av pensionsåtaganden.

Staden uppger också att av 3 kap. 9 § kommunallagen (KL) följer att om Staden ska lämna tillskott ska beslutet fattas av fullmäktige, dvs. det görs inte från en dag till en annan, vilket måste ses som ett praktiskt hinder för tillskott. Vidare ska Staden enligt 8 kap 1 § KL ha en god ekonomisk hushållning i sin verksamhet och det inte kan anses vara god ekonomisk hushållning att lämna ett

3325974800000080300017 - 000066

SKV2931 ILA utgåva 11 09-02

betydande tillskott till en koncern som redan är överkonsoliderad. Tillskott från Staden kan också anses utgöra ett otillåtet statsstöd enligt EUF-fördraget.

Ni har också anfört att det finns hinder att lämna tillskott till er då det i enlighet med rättsfallet RÅ 2001 ref 28 finns risk att upprepade tillskott till kommunala bolag blir beskattade som driftbidrag.

Tobias Indéns rättsutlåtande

I rättsutlåtandet redogör Tobias Indén allmänt för bestämmelserna om statsstöd. Tobias Indén anger sedan kortfattat att med hänsyn till att aktiebolaget Stockholmshem är överkapitaliserat, samtidigt som man inte kan förvänta sig att nya investeringar i bolaget kommer leda till en avkastning som i vart fall motsvarar genomsnittet på marknaden, står det klart att ytterligare tillskott från Stockholm stad till aktiebolaget Stockholmshem skulle utgöra statsstöd enligt definitionen i artikel 107.1 EUF-föredraget. Skälet till detta är enligt Tobias Indén att en privat investerare inte skulle ha genomfört en sådan investering på motsvarande villkor.

Ni har utvecklat synpunkter på Stadens möjligheter att lämna tillskott till bolag som man anser redan är överkonsoliderade. Ni menar att en privat investerare inte skulle lämna tillskott i ett sådant läge och möjligheten att ställa avkastningskrav är i praktiken begränsad vad gäller de allmännyttiga bostadsföretagen. Ni framför också att Skatteverket alltför kategoriskt avfärdar de faktorer som talar för affärsmässighet med argumentet att tillskott hade kunnat lämnas.

Kunde Stadshuset ha lämnat tillskott?

På Skatteverkets förfrågan om tillskott kunnat ges från Stadshuset till er anser ni att det saknar relevans för frågeställningen. Om Stadshuset – så fort det fick ett likvidöverskott - skulle lämna överskottet som tillskott till något av de kommunala bolagen hade detta bara mellan november-december 2015 inneburit att Stadshuset hade behövt ta upp lån om drygt en halv miljard.

Gällande rätt

De nya reglerna om ränteavdragsbegränsning trädde i kraft 1 januari 2013 och återfinns i 24 kap. 10 a – f §§ Inkomstskattelagen (IL).

Huvudregeln i 10 b § innebär att ett företag som ingår i intressegemenskapen inte får dra av ränteutgifter avseende en skuld till ett företag i intressegemenskapen.

Enligt 10 d § första stycket ska ränteutgifter avseende sådana skulder ändå dras av om inkomsten som motsvarar ränteutgiften skulle ha beskattats med minst 10 procent enligt lagstiftningen i den stat där det företaget inom intressegemenskapen som faktiskt har rätt till inkomsten hör hemma, om företaget bara skulle ha haft den inkomsten (tioprocentsregeln).

www.skatteverket.se
Postadress
55195 JÖNKÖPING
Telefon
0771-567 567
Telefax
010-5735250
E-postadress
storforetagsregionen@skatteverket.se

I 10 e § finns den s.k. ventilen. Av första stycket första meningen framgår att även om kravet på 10 procents beskattning i 10 d § första stycket inte är uppfyllt ska ränteutgiften dras av om det skuldförhållande som ligger till grund för ränteutgiften är huvudsakligen affärsmässigt motiverat. Om skulden avser ett förvärv av en delägarrätt från ett företag som ingår i intressegemenskapen eller i ett företag som efter förvärvet ingår i intressegemenskapen medges avdrag endast om även förvärvet är huvudsakligen affärsmässigt motiverat (24 kap. 10 e § IL andra stycket).

I tredje stycket finns en hjälpregel till första stycket. Där sägs att vid bedömningen av om skuldförhållandet är affärsmässigt motiverat ska det särskilt beaktas om finansieringen istället hade kunnat ske med ett tillskott från det företag som innehar den aktuella fordran på företaget eller från ett företag som, direkt eller indirekt, genom ägarandel eller på annat sätt har ett väsentligt inflytande i det låntagande företaget (tillskottsregeln).

Skatteverkets bedömning

Allmänt

Då mottagaren av aktuella räntebetalningar, Staden, är skattebefriad, får ränteutgifter avseende lån bara medges med stöd av den 24 kap 10 e § IL (den s.k. ventilen). För att avdrag ska medges måste det skuldförhållande som ligger till grund för ränteutgifterna vara huvudsakligen affärsmässigt motiverat.

Vid denna bedömning blir det enligt Skatteverket fråga om att bedöma och balansera vilka affärsmässiga överväganden som ligger till grund för aktuellt skuldförhållande i relation till de skattefördelar som uppnås genom skuldförhållandet. En helhetsbedömning av samtliga omständigheter i det enskilda fallet måste göras. Bland annat är följande förhållanden relevanta vid denna bedömning. Om skulden tillgodoser ett finansieringsbehov i vid bemärkelse för intressegemenskapen, dvs. i form av utbetalningar till någon utanför intressegemenskapen, om lånet används för ett kortfristigt eller långfristigt finansieringsbehov, det utlånade kapitalets ursprung och att lånevillkoren är marknadsmässiga i vid bemärkelse t.ex. gällande räntenivåerna. Hur intressegemenskapen organiserat sin likviditetshantering kan också vara relevant. Av lagtexten framgår att det särskilt ska beaktas om finansieringen, istället för att ske genom lån, hade kunnat ske genom tillskott från långivaren eller annat företag som befinner sig högre upp i intressegemenskapen än låntagaren.

Det är den som yrkar ränteavdrag som ska visa att det skuldförhållande som ligger till grund för ränteutgifterna är huvudsakligen affärsmässigt motiverat (prop. 2012/13:1 s 254). I detta ligger bl.a. att ni ska kunna visa att finansieringarna inte hade kunnat ske genom tillskott från långivaren eller annat företag som befinner sig högre upp i intressegemenskapen än låntagaren.

Vad används de lånade medlen till och fråga om det finns ett verkligt finansieringsbehov för koncernen?

4325974800000080400011 - 000067

SKV2931 iLA utgåva 11 09-02

Ränteavdragsreglerna gäller oavsett vad de lånande medlen har använts till. Vad de lånade medlen använts till är emellertid en omständighet som är relevant vid prövningen av om ett skuldförhållande kan betraktas som affärsmässigt. Enligt Skatteverkets uppfattning är det i princip endast skulder som tillgodoser ett finansieringsbehov i vid bemärkelse hos intressegemenskapen som överhuvudtaget kan anses affärsmässig i den betydelse begreppet har enligt ränteavdragsreglerna. Ett finansieringsbehov i vid bemärkelse föreligger enligt Skatteverket när det finns ett behov av att finansiera utbetalningar till parter utanför intressegemenskapen. I det fall ett lån inte använts till betalning till part utanför intressegemenskapen utan avser t.ex. finansiering av interna transaktioner inom intressegemenskapen (t.ex. omorganisationer) kan i regel finansieringen – enligt ränteavdragsreglerna – i de allra flesta fall ske genom tillskott (se t.ex. HFD:s bedömning i HFD 2011 ref 90). Sådana skuldförhållanden kan därför normalt inte betraktas som affärsmässigt motiverade.

Ni har inte lämnat uppgifter om vad de lånade medlen har använts till. Staden har dock generellt angett att all finansiering är kopplad till förvärv av reella tillgångar och att de inte är en konsekvens av interna omstruktureringar.

Mot bakgrund av de uppgifter Skatteverket kunnat utläsa ur koncernbolagens årsredovisningar framstår det enligt Skatteverket som sannolikt att lånen från Staden huvudsakligen har använts för finansiering av ett reellt finansieringsbehov för aktuella kommunägda bolag som ingår i intressegemenskapen. Motsvarande bedömning gäller för er som enskilt bolag. Er verksamhet består i att äga och förvalta anläggningarna Globen, Hovet, Söderstadion och Annexet för främst idrottslig och kulturell verksamhet. Bolaget bildades 1980. Av era årsredovisningar framgår att ni gjort betydande investeringar. Vid utgången av år 2015 uppgick er skuld till Staden på checkräkningskontot enligt Stadens finansiella månadsrapporter till ca 3 453 mnkr och vid ingången av året till ca 3 542 mnkr.

Efter förfrågan har emellertid framkommit att koncernen under 2004 – 2015 förvärvat tillgångar från Staden för 7 284 mnkr. Vidare har framkommit att ni, direkt eller indirekt under år 2008 förvärvat fastigheter från Staden för ca 323 mnkr, under år 2010 uppgick fastighetsförvärven till 32 mnkr.

Det går många gånger inte att utröna hur respektive tillgång finansierats och det går heller inte att utröna om det återstår någon skuld för överförd tillgång till Staden. I den del överförda tillgångar överförts mot utnyttjande av limit så finns det enligt Skatteverkets bedömning inget reellt lånebehov sett ur intressegemenskapens perspektiv. Detta talar för att skulden till den delen inte kan anses huvudsakligen affärsmässig.

Det sätt på vilket ert skuldförhållande till Staden är utformat innebär att det inte går att fastställa vilka skulder som kan anses amorterade när ni till följd av positiva likvidströmmar reducerar er sammanlagda skuld till Staden. Det är emellertid Skatteverkets uppfattning att inbetalningar på checkräkningskontot i första hand får anses avse amortering avseende kortfristiga finansieringsbehov, därefter avseende långfristiga finansieringsbehov till följd av utbetalningar till

www.skatteverket.se
Postadress
55195 JÖNKÖPING
Telefon
0771-567 567
Telefax
010-5735250
E-postadress
storforetagsregionen@skatteverket.se

parter utanför intressegemenskapen och i sista hand skulder till följd av långfristiga finansieringsbehov med anledning av transaktioner med parter inom intressegemenskapen.

Er skuld till Staden i övrigt får enligt Skatteverkets bedömning anses ha uppkommit till följd av ett verkligt finansieringsbehov hos intressegemenskapen. Att så är fallet innebär emellertid inte med automatik att skulden kan anses huvudsakligen affärsmässigt motiverad i ränteavdragsreglernas mening.

Vid tillämpning av ränteavdragsreglerna måste man skilja på finansieringsbehov för intressegemenskapen i stort och ett huvudsakligt affärsmässigt *låne*behov för det enskilda bolaget. Vid bedömningen av om det kan anses vara affärsmässigt i ränteavdragsreglernas betydelse att låna ut medel till ett företag i intressegemenskapen så har kapitalets ursprung stor betydelse (se t.ex. prop. 2012/13:1 s. 257).

Kapitalets ursprung m.m.

Staden har finansierat sin totala utlåning till de kommunala bolagen på tre sätt. En del av utlåningen har finansierats genom utlåning av Stadens egna medel, en del genom inlåning från andra kommunala bolag med positiv likviditet och en del finansieras genom inlåning av externa medel. Enligt Skatteverkets bedömning är det rimligt att anta att även de medel Staden har lånat ut till er har finansierats på dessa tre sätt. Enligt Skatteverket går det emellertid inte att säga att en viss given procentuell andel av externt inlånade medel eller medel inlånande från andra kommunala bolag kan anses vidareutlånade just till er. Era räntebetalningar till Staden kan därför inte heller specifikt allokeras till viss inlåning till Staden.

Hur Staden finansierat sin utlåning kan emellertid ha betydelse för bedömningen i vilken mån ert skuldförhållande till Staden kan anses huvudsakligen affärsmässigt motiverat enligt ventilen.

<u>Utlånade medel som kan anses ha finansierats genom inlåning från andra kommunala bolag</u>

Såvitt avser de medel som Staden lånar in från andra kommunala bolag vill Skatteverket ange följande. Att Staden lånar in medel från kommunala bolag som har positiv likviditet och sedan vidareutlånar dessa medel till andra kommunala bolag som för tillfället har negativ likviditet är en del av hur Staden i stort strukturerat sin likviditetshantering, dvs. via en internbank i kommunen.

Kommunala internbanker har kommenterats i förarbetena till ränteavdragsreglerna (se prop. 2012/13:1 s. 258ff.). Här anges bland annat att avsikten inte varit att stoppa kommunernas möjlighet till en samlad och kostnadseffektiv upplåning för bolag inom intressegemenskapen. Det anges också att när kommuner själva verkar som internbanker medför kommunernas undantag från skattskyldighet att ränteutgifter för lån från dessa internbanker inte kommer att omfattas av tioprocentsregeln eftersom mottagaren av räntebetalningen (dvs. kommunen) är skattebefriad för ränteinkomsten. Det sägs

5325974800000080500015 - 000068

SKV2931 ILA utgåva 11 09-02

att i dessa fall har de kommunala bolagen i stället möjlighet att visa att förhållandena är huvudsakligen affärsmässigt motiverade. Vid bedömningen av om dessa skuldförhållanden är affärsmässigt motiverade anges att samma kriterier ska vägas in som generellt angetts i propositionen avseende kortfristiga skulder, cash-pooler och internbanker.

Såvitt avser cash-pooler och internbanker anges bl.a. följande i förarbetena (prop. 2012/13:1 s. 258)

"Vid bedömningen av vad som är normal cash-pool-verksamhet är det centralt att se till det bakomliggande syftet. Om det rör sig om ett kortfristigt behov av likviditet eller ett kortfristigt tillskjutande av likviditet bör det vara fråga om normal cash-pool-verksamhet. Om syftet med att använda medel från cash-poolen i stället är att t.ex. göra en större investering är det normalt sett inte fråga om ett kortfristigt lån. Andra viktiga aspekter vid bedömningen av om det är fråga om normal cash-pool-verksamhet är att det ska röra sig om kortfristiga likviditetsbehov och en balans som ständigt fluktuerar, vilket även NSD lyfter fram. Även om ett företag t.ex. skulle vara "nettomottagare" i cash-poolen så innebär det inte att skuldförhållandet blir långfristigt till sin natur, om det inte rör sig om samma belopp över en längre period. Vad gäller en koncerns internbanksverksamhet kan det konstateras att det även kan finnas affärsmässiga skäl för att viss långsiktig upp- respektive utlåning t.ex. sker via moderbolaget. Det är regeringens avsikt att affärsmässigt bedriven verksamhet inte ska drabbas så långt det är möjligt. En effektiv likviditetshantering inom en koncern är exempel på ett affärsmässigt skäl för skuldförhållandet. Det ska dock vägas mot övriga omständigheter som legat till grund för skuldförhållandet. Flera remissinstanser har också påpekat att det finns affärsmässiga skäl för en samordning av likviditetshanteringen. Enligt regeringen innebär detta dock inte att förhållandena är sådana att det per automatik går att dra slutsatsen att samtliga transaktioner som sker via en samordnad finansfunktion uppfyller kriterierna för att avdrag ska få göras enligt ventilen. En prövning måste göras av förutsättningarna i det enskilda fallet."

I flertalet remissvar från kommunsektorn angavs att de nya ränteavdragsreglerna skulle få mycket negativa effekter avseende kommunala internbanker och SKL anförde att förslaget kan innebära att de kommunala internbankerna måste avvecklas (se prop. 2012/13:1 sid. 258f). Trots denna kritik från remissinstanserna konstaterade Regeringen att det inte var lämpligt med några uttryckliga undantag för kommunsektorn. Regeringen angav att om kommunerna vill driva sin verksamhet i bolagsform bör de göra det på likartade villkor som annan näringsverksamhet. Avsikten är inte att en kommun på ett icke affärsmässigt sätt ska kunna minska skattekostnaden i de kommunala bolagen på grund av skattefriheten (prop. 2012/13:1 s. 259).

Det är Skatteverkets uppfattning att det kan betraktas som affärsmässigt för en kommunal internbank att låna in från kommunala bolag med positiv likviditet för att sedan vidareutlåna dessa medel med en eventuell obetydlig marginal till andra bolag i intressegemenskapen med negativ likviditet om in- och utlåningen är av kortfristig natur och positivt och negativt saldo på respektive bolags checkräkningskonto ständigt fluktuerar.

www.skatteverket.se
Postadress
55195 JÖNKÖPING
Telefon
0771-567 567
Telefax
010-5735250
E-postadress
storforetagsregionen@skatteverket.se

Av uppgifter från bl.a. Stockholms Stads finansiella månadsrapporter framgår att av de medel som lånas in till Staden från kommunala bolag så kommer de inlånade medlen till ca 97 % från Stadshuset. Stadshuset ägs direkt av Staden och fungerar som holdingbolag för Stadens bolagskoncern. I fråga om inlåningen från Stadshuset till Staden är det inte fråga om inlåning av tillfällig överlikviditet. Skatteverket har av Stadshusets årsredovisningar kunnat utläsa att Stadshuset från införandet av Stadens finanspolicy år 2007 haft en genomsnittlig inlåning till Staden vid utgången av bolagets respektive beskattningsår 2007 till 2015 om ca 13 000 mnkr.

Den överlikvidet som över åren skapats i Stadshuset beror, såvitt Skatteverket kan utläsa, bland annat på att Stadshuset mottar utdelning från sina dotterbolag som inte bolaget i sin helhet vidareutdelar till Staden.

En viss mindre del av era skulder kan också i någon mån vara finanseriad av Stadens inlåning från andra kommunala bolag än Stadshuset. Endast ca 3 % av de medel Staden lånar in från kommunala bolag kommer från andra kommunala bolag än Stadshuset. Hur stor del av dessa medel som faktiskt kan anses vidareutlånas till er är oklart. Även inlåningen till Staden från andra kommunala bolag synes huvudsakligen avse inlåning av långfristig karaktär. Av Stadens finansiella månadsrapporter från december 2013 till december 2015 framgår att det är samma sju kommunala bolag som lånar in pengar till Staden i december 2013 som i december 2015. Storleken på inlånade belopp i december 2013 i jämförelse med i december 2015 från respektive bolag varierar inte heller i någon större utsträckning.

Den del av koncernens lån från Staden som finansieras av långfristig inlåning till Staden från andra kommunala bolag kan inte anses huvudsakligen affärsmässigt motiverad. Skatteverket har påtalat att det finns skattemässiga fördelar för intressegemenskapen med att låna in långfristig överlikviditet från vissa kommunala bolag till andra kommunala bolag via Staden. Vidare har angetts att den räntemarginal som Staden får på sådan vidareutlåning är skattefri och att snittmarginalen på vidareutlånade internt upplånade medel är högre än den snittmarginal de har på vidareutlånade externt inlånade medel 0,45 % jämfört med 0,25 %.

Ni har ifrågasatt denna slutsats. Ni betonar att den slutliga mottagaren av ränteintäkten i dessa fall är andra aktiebolag som är föremål för en beskattning om 22 % varför finansieringsstrukturen är affärsmässig. Ni påpekar också att den högre marginalen i förhållande till de externt vidareutlånade medlen beror på att de kommunala bolag som lånar in medel till Staden får erlägga en betalning för den kapitalplaceringstjänst som Staden tillhandahåller.

Här vill Skatteverket betona följande. Det är Staden som enligt ränteavdragsreglerna är det företag som faktiskt har rätt till den inkomst som motsvarar er ränteutgift. Intressegemenskapen har en faktisk skatteförmån när ni beviljas avdrag för ränteutgiften samtidigt som Staden inte beskattas för ränteinkomsten. I denna situation föreskriver ränteavdragsreglerna att ni har rätt till avdrag för era räntekostnader endast i den mån ni kan visa att ert skuldförhållande till Staden är huvudsakligen affärsmässigt motiverat.

6325974800000080600019 - 000069

SKV2931 ILA utgåva 11 09-02

Vid prövning av skuldförhållandets affärsmässighet ska det göras en samlad bedömning av de samtliga omständigheter som har samband med skuldförhållandet. Av lagtexten framgår att vid denna bedömning ska det särskilt beaktas om finansieringen i stället kunnat ske genom ett tillskott från det företag som har den aktuella fordran på företaget (i ert fall Staden) eller från ett företag som, direkt eller indirekt, genom ägarandel eller på annat sätt har ett väsentligt inflytande i det låntagande företaget (i ert fall t.ex. Stadshuset).

Till den del ert lån till Staden kan anses ha finansierats med medel som Staden lånat in från andra kommunala bolag har, som framgått, ca 97 % lånats in från ert moderbolag Stadshuset. De medel som lånas in till Staden från Stadshuset avser i mycket stor utsträckning en bestående och betydande överlikviditet i Stadshuset som uppkommit bl.a. genom att Stadshuset mottagit utdelningar från de kommunala bolagen. Mot denna bakgrund anser Skatteverket att till den del ert lån från Staden kan anses finansierats av i Staden inlånande medel från andra kommunala bolag hade er finansiering istället kunnat ske genom tillskott från Stadshuset, se vidare under rubriken *Skulle ert finansieringsbehov ha kunnat tillgodoses genom tillskott.*

Vid en samlad bedömning av samtliga omständigheter anser således Skatteverket att ni inte kunnat visa att era lån från Staden som kan anses vara finansierade av långfristig inlåning till Staden från andra kommunala bolag kan betraktas som huvudsakligen affärsmässigt motiverade. Vad ni har anfört om eventuell ersättning för en kapitalplaceringstjänst som Stadshuset och övriga kommunala bolag betalar till Staden, i form av en reducerad ränteinkomst, ger inte skäl till någon annan bedömning. Skatteverket har för övrigt svårt att förstå den närmare innebörden av Stadens kapitalplaceringstjänst och hur den förhåller sig till koncernens centrala finansfunktion.

Skulle ert finansieringsbehov ha kunnat tillgodoses genom tillskott?

Vid bedömningen av om ett skuldförhållande kan anses som huvudsakligen affärsmässigt motiverat enligt ventilen anges i lagtexten att det särskilt ska beaktas om det långivande företaget eller ett företag som, direkt eller indirekt, genom ägarandel eller på annat sätt har ett väsentligt inflytande i det låntagande företaget hade kunnat lämna ett tillskott till långivaren. Är det fallet, så rör det sig i allmänhet inte om ett affärsmässigt motiverat lån (se prop. 2012/13:1 s. 263).

Det är därför Skatteverkets uppfattning att till den del er skuld till Staden avser ett långfristigt finansieringsbehov som kan anses ha finansierats med intressegemenskapens egna medel (dvs. med ej externt inlånade medel) så kunde ert finansieringsbehov i detta avseende tillgodosetts genom ett tillskott från Staden eller Stadshuset.

Enligt Kammarrättens i Göteborgs domar av den 13 april 2017 mål nr 4882-16 och 4883-16 medgavs inte avdrag för räntor där kommunägda bolag lånat av kommunens interna medel. Det ansågs vara av betydelse om finansieringen sker med kommunens inlånade medel eftersom skillnaden i skattefördel för

www.skatteverket.se
Postadress
55195 JÖNKÖPING
Telefon
0771-567 567
Telefax
010-5735250
E-postadress
storforetagsregionen@skatteverket.se

intressegemenskapen är betydande när kommunen lånar ut egna medel i stället för externt upplånade medel.

Ni har emellertid angett att det finns hinder för Staden att lämna kapitaltillskott till er eftersom kapitaltillskott skulle kunna innebära ett otillåtet statsstöd och kan vara i strid med EU:s konkurrensregler. Staden anger att det inte kan anses vara god ekonomisk hushållning att lämna ett betydande tillskott till en koncern som redan är överkonsoliderad.

Skatteverket anser inte att reglerna om statligt stöd i EUF-fördraget innebär något hinder för Staden eller Stadshuset att lämna tillskott till er.

Det centrala ur statsstödsperspektiv är, såsom Skatteverket förstår, frågan om konkurrensen snedvrids eller riskerar att snedvridas till följd av en åtgärd. Att tillskott lämnas är inte detsamma som att ett stöd har lämnats. Prissättningen i ett aktiebolag ägt av kommunen kan ske på samma sätt oavsett om aktiebolaget kapitaliserats med lån eller tillskott (vid prissättning kan beaktas antingen faktisk ränta på lån eller vid tillskott, beräknad ränta på tillskjutet kapital). Därmed bör en lägre prissättning inte behöva ske på grund av tillskottet. Om prissättningen inte är för låg så kan själva prissättningen inte innebära en otillbörlig konkurrensfördel och därmed bör något motsatsförhållande relaterat till EU:s statsstödsregler inte finnas vid lämnande av tillskott. Sett isolerat till vad som är föremål för prövning i detta ärende är det snarare tvärt om. Den verkliga konkurrensfördelen för en intressegemenskap är om intressegemenskapen på en konkurrensutsatt marknad kan driva verksamhet och lämna avkastning från denna verksamhet till ägarna utan att behöva betala bolagsskatt. Om kommunen kan kapitalisera sina dotterbolag med lånade medel och på så sätt kan ta emot avkastning från verksamheten utan bolagsbeskattning på belopp som motsvarar ränteutgifterna är detta den verkliga konkurrensfördelen i detta sammanhang jämfört med privata aktörer som inte kan få den skattefördelen. Konkurrensfördelen för intressegemenskapen uppkommer enligt Skatteverkets uppfattning vid interna lån och inte vid tillskott.

Risken att verksamhet i kommunala bolag otillbörligt gynnas i jämförelse med privat näringsverksamhet är också skälet till att något uttryckligt undantag från ränteavdragsreglerna inte infördes avseende lån från kommuner till dess dotterbolag. I förarbetena gav Regeringen uttryck för uppfattningen att kommuner som vill driva sin verksamhet i bolagsform bör göra det på likartade villkor som annan näringsverksamhet. Avsikten var inte att en kommun på ett icke affärsmässigt sätt skulle kunna minska skattekostnaden i de kommunala bolagen på grund av skattefriheten (se prop. 2012/13:1 s. 259).

Enligt Skatteverkets bedömning kan Staden kräva en skälig avkastning i relation med vad en jämförbar investerare skulle kräva i motsvarande situation avseende investeringar ni gör oavsett om dessa finansieras via tillskott eller lån. Avkastning kan komma kommunen tillgodo på fler sätt, bl.a. genom utdelning eller försäljning av bolaget. Något faktiskt hinder för att lämna tillskott till er till följd av EU:s regler om statligt stöd finns enligt Skatteverkets bedömning inte.

732597480000098070013 - 000070

SKV2931 iLA utgåva 11 09-02

Av era årsredovisningar framgår att ni under åren 2012-2015 erhållit sammanlagt ca (83+155+188+199 miljoner kr =) 625 miljoner kr i koncernbidrag från ert moderbolag Stockholms Stadshus AB. Den värdeöverföring som sker från ett moderbolag till ett dotterbolag vid lämnande av koncernbidrag utgör civilrättsligt ett kapitaltillskott till dotterbolaget (jfr. RÅ 1998 ref 6). Skatteverket kan således inte se att det i ränteavdragsreglernas mening kan finnas några hinder för att finansieringen istället hade kunnat ske genom lämnande av tillskott till er.

Ni har hänvisat till RÅ 2001 ref 28. Enligt Skatteverkets uppfattning utgör sådana tillskott som beskattas som s.k. driftbidrag inte några egentliga tillskott utan de kan sägas utgöra betalningar för utförda tjänster, se här Skatteverkets ställningstagande "Tillskott eller driftbidrag från kommuner och landsting till av dem ägda bolag" från den 11 april 2017 (131 163772-17/111).

Det resonemang ni har, vad gäller utdelning från allmännyttiga bostadsbolag, är inte relevant för er eftersom ni inte är ett allmännyttigt bostadsbolag.

Såvitt avser uppgiften att koncernen redan i tillräcklig utsträckning är kapitaliserad med eget kapital kan sägas att skillnaden mellan finansiering med eget kapital i jämförelse med lån från Staden eller Stadshuset för intressegemenskapen inte är mycket mer än skillnaden i den skattemässiga behandlingen (se t.ex. prop. 2012/13:1 s. 223). Vid bedömningen om ett skuldförhållande är affärsmässigt får skatteeffekter inte beaktas.

Ni har vidare angett att vid bedömningen om Staden kan lämna tillskott till er måste också beaktas att Staden har en mycket stor pensionsskuld. I dagsläget redovisar inte Staden hela denna pensionsskuld som en avsättning i balansräkningen utan som en ansvarsförbindelse inom linjen. Enligt förslag om ny lag om kommunal redovisning ska emellertid denna skuld lyftas in i balansräkningen (se SOU 2016:24, En ändamålsenlig kommunal redovisning). Eftersom Stadens pensionsåtaganden till och med överstiger nettotillgångarna behöver Staden således framöver samtliga tillgångar för att kunna finansiera sina pensionsåtaganden.

Skatteverket delar inte er bedömning att den eventuella förändringen i hur pensionsåtaganden ska redovisas i framtiden påverkar Stadens möjlighet att lämna tillskott till sina dotterbolag. Att Staden i framtiden eventuellt behöver redovisa större skulder (avsättningar för pensionsåtaganden) påverkar inte Stadens möjligheter att lämna tillskott. Hur Staden finansierar sina kommunala bolag, med lån eller genom tillskott, påverkar inte Stadens tillgångsmassa. Det kan också noteras att storleken på Stadens faktiska pensionsskuld och storleken på pensionsutbetalningarna inte förändras av hur skulden redovisas (se SOU 2016:24 sid. 167).

Ni har förtydligat era synpunkter avseende era framtida pensionsåtaganden. Ni har påtalat att Staden behöver ha likvida tillgångar till hands för att kunna möta Stadens framtida åtaganden, exempelvis i form av pensionsåtaganden. Om Staden lämnar tillskott istället för att låna ut pengar till de kommunala

www.skatteverket.se
Postadress
55195 JÖNKÖPING
Telefon
0771-567 567
Telefax
010-5735250
E-postadress
storforetagsregionen@skatteverket.se

dotterbolagen resulterar det i att en likvid tillgång (fordran) omsätts till en mycket mer illikvid tillgång (aktier i dotterbolag).

Skatteverket ser ingen skillnad på Stadens framtida utbetalningar i form av pensionsutbetalningar och andra framtida utbetalningar avseende t.ex. löneutbetalningar, övriga löpande kostnader och investeringar. Skatteverket vill i detta avseende hänvisa till den bedömning som gjordes av Skatterättsnämnden i deras upphävda förhandsbesked den 16 april 2014 (dnr 38-13/D). Förhandsbeskedet upphävdes av HFD genom beslut den 23 februari 2015 (mål nr 2706-14) med motiveringen att vid en prövning av ventilen i 24 kap. 10 e § IL aktualiseras utpräglade utrednings- och bevisfrågor som inte lämpar sig för att prövas inom ramen för ett förhandsbesked, varför ansökningen borde ha avvisats. Skatteverket delar emellertid den bedömning som gjordes av Skatterättsnämnden i ärendet. Ärendet rörde ett kommunföretags rätt till avdrag på lån från kommunen. Skatterättsnämnden gav uttryck för uppfattningen att såvitt avser långfristig utlåning från en kommun till ett helägt dotterbolag så innebar det faktum att kommunen inte kunde räkna med att de rådande ekonomiska förhållanden skulle bestå på sikt och att framtida återbetalningar till kommunen skulle underlättas vid utlåning i jämförelse med tillskott inte som sådana hänsyn som skulle tillmätas betydelse vid tillämpning av tillskottsregeln.

Sammanfattningsvis anser inte Skatteverket att det ni framfört avseende eventuella hinder för Staden eller Stadshuset att lämna tillskott till er är av sådan tyngd att det ändrar Skatteverkets uppfattning att till den del er skuld avser ett långfristigt finansieringsbehov som kan sägas ha finansierats genom utlåning av intressegemenskapens egna medel så kunde detta finansieringsbehov istället ha tillgodosetts genom tillskott. Era skulder kan således till denna del inte anses huvudsakligen affärsmässigt motiverade.

Utlånade medel som kan anses ha finansierats genom inlåning från externa parter

En viss del av er skuld till Staden kan enligt Skatteverkets bedömning anses ha finansierats av extern inlåning i Staden.

I förarbetena uttalas följande avseende externt inlånat medel i kommuner som vidareutlånas till kommunala bolag (prop. 2012/13:1 s. 260.).

”Regeringen anser att om kommunen har finansierat interna lån med externt lånade medel ska den omständigheten att en kommun är helt undantagen från skattskyldighet inte ensamt medföra att skuldförhållandet inte kan anses vara huvudsakligen affärsmässigt motiverat vid tillämpningen av ventilen. Även vad som framgår av Skatteverkets rapport talar för detta synsätt. Det avgörande vid bedömningen enligt ventilen avseende kommunsektorn bör vara om det finns andra omständigheter som innebär att skuldförhållandet inte kan anses vara huvudsakligen affärsmässigt motiverat. Av Skatteverkets rapport framgår att internt finansierade interna förvärv är ett exempel på en sådan omständighet. Ett annat exempel på en omständighet som kan beaktas vid bedömningen enligt

8325974800000080800017 - 000071

SKV2931 iLA utgåva 11 09-02

ventilen är att räntenivån som det kommunala bolaget betalar till kommunen är märkbart hög."

Mot bakgrund av den utredning Skatteverket gjort vid den årliga beskattningen är det enligt Skatteverket klarlagt att en viss del av er skuld faktiskt avser medel som Staden lånat in från externa parter. Det är emellertid inte möjligt att med exakthet bestämma hur stor andel av er inlåning som avser externt inlånade medel i Staden.

Ni har angett att alla medel som lånas in från externa parter vidareutlånas till de kommunala bolagen och att Stadens egna överskott används till Stadens egna finansieringsbehov. Mot denna bakgrund har ni uppskattat att 55 % av er skuld till Staden avser inlånade externa medel. Uppskattningen är gjord utifrån totalt inlånade externa medel i Staden i relation till Stadens totala utlåning till de kommunala bolagen den 31 december 2015. Skatteverket noterar att i er proportionering har ni utgått vid förhållandet vid årets slut. Vid en proportionering anser Skatteverket att då skuldförhållandet har ändrats under året skall hänsyn även tas till förhållandet vid årets ingång. Vid en sådan proportionering blir enligt Skatteverkets beräkningar den del som är hänförlig till inlånade externa medel ca 51 %. Det finns osäkerhetsfaktorer även vid en sådan beräkning men den blir enligt Skatteverket mer riktig.

Ni har angett att Stadens lån från EIB inte upptagits för Stadens egna behov. Inlånade medel har enligt er i sin helhet vidareförmedlas till de kommunala bolagen. Ni betonar att Staden inte har haft rätt att aktivera räntan på lånet till EIB som en anskaffningskostnad enligt 6 kap. 3 § lagen (1997:614) om kommunal redovisning.

Ni kan enligt Skatteverkets uppfattning inte visa att externt inlånade medel i sin helhet vidareutlånas till de kommunala bolagen och inte till någon del används för Stadens egna finansieringsbehov. Det framgår bland annat i Stadens årsredovisning för 2011 s.79 att Staden ökat sina långfristiga skulder för att täcka inte bara bolagens lånebehov utan även ett ökat lånebehov för stadens investeringsverksamhet. Dessutom är det Skatteverkets uppfattning att lånen från EIB inte erhållits om projekten Citybanan och Norra länken inte hade delfinansierats från Staden (se under bakgrund stycket *Stadens investeringar).*

Trots att det finns osäkerhet om exakt hur stor andel av externt inlånade medel i Staden som vidareutlånats till er är det emellertid klarlagt att en viss andel inlånade externa medel faktiskt vidareutlånas till er och andra kommunala bolag. Av ovan citerade förarbeten framgår att till den del interna lån är finansierade med externa lån så ska inte det faktum att en kommun är helt undantagen från skattskyldighet ensamt medföra att skuldförhållandet inte kan anse vara huvudsakligen affärsmässigt motiverat.

Till den del era skulder kan anses finansierade med vidareutlånade externa medel för att finansiera utbetalningar till parter utanför intressegemenskapen framstår dessa inte som skattedrivna. Mot denna bakgrund finns enligt Skatteverket en möjlighet att bevilja er ett uppskattat skäligt ränteavdrag

www.skatteverket.se
Postadress
55195 JÖNKÖPING
Telefon
0771-567 567
Telefax
010-5735250
E-postadress
storforetagsregionen@skatteverket.se

avseende en viss andel av er skuld till Staden som får betraktas som en huvudsakligen affärsmässigt motiverad skuld.

Sammanfattad bedömning

Skatteverkets anser att ni kan beviljas ett skäligt ränteavdrag om 44 % vilket innebär (44% x 68 647 912=) 30 205 081 kr avseende beskattningsår 2015.

Det beviljade ränteavdraget avser ett uppskattat avdrag avseende en viss andel av er skuld till Staden år 2015 som får betraktas som huvudsakligen affärsmässigt motiverad enligt ränteavdragsreglerna. Uppskattningen är baserad på bedömningen att en viss del av er skuld avser externt inlånade medel i Staden som vidareutlånats till er och att en viss del av er skuld kan avse ett visst kortfristigt lånebehov hos er.

Vid uppskattningen av hur stor andel av era räntebetalningar under år 2015 som får anses avse räntebetalningar hänförliga till externt inlånade medel i Staden har Skatteverket tagit hänsyn till att den externa inlåningen förändras under året och att det inte kan uteslutas att en viss andel av externt inlånade medel används för Stadens finansieringsbehov.

Skatteverket beräknar inte avdragsgilla ränteutgifter till (56 % x 68 647 912=) 38 442 831 kr.

9525574620000080910L1u - 0003/2

SKV2931 iLA utgåva 11 09-02