

Ränteavdragsbegränsningsregler

Ångefallen Kraft

Skattekostnad 2023

232 KSEK

Faktureras inte ut som kostnad till ägarna utan stannar i bolaget och minskar eget kapital

Ångefallen Kraft AB
Org.nr 556031-3230

Balansräkning

Tkr

Not 2023-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital	1 000
Reservfond	214
	1 214

Fritt eget kapital

Balanserat resultat	1 272
Årets resultat	-490
	782

Summa eget kapital **1 996**

Effekt av ”do nothing” innebär 4,8 MSEK i skatt kommande år

	Depreciations	Forecasted Interest cost	30% of Base Taxable EBITDA - max allowed interest deduction this year	20,60%	Margin deductible interest	New investments = increased loan need	Avg interest rate
	837 Ångefallen Kraft AB				Skattekostnad		
Loan as of 20231231	73 067 495						5,57%
2024 adjusted	1 529 354	4 908 222	1 931 273	613 251	2 976 949	15 000 000	5,57%
2025	1 521 994	7 862 044	2 815 211	1 039 648	5 046 833	53 000 000	5,57%
2026	1 300 136	7 922 700	2 766 851	1 062 105	5 155 849	57 000 000	4,0%
2027	1 279 160	7 772 362	2 715 457	1 041 723	5 056 906	24 000 000	3,5%
2028	1 272 569	7 814 362	2 726 079	1 048 186	5 088 283	1 200 000	3,5%
				4 804 913			

Eget kapital riskerar att vara förbrukat redan 2025

Registrerat aktiekapital	1 000
Gräns för kontrollbalansräkning - 50% av registrerat aktiekapital	500
Eget kapital idag	1 996
Att förbruka innan krav på kontrollbalansräkning	1 496
Uppskattad skattekostnad år 2024-2028	-4 805

Skatt 2024	613	
Skatt 2025	1040	1 653

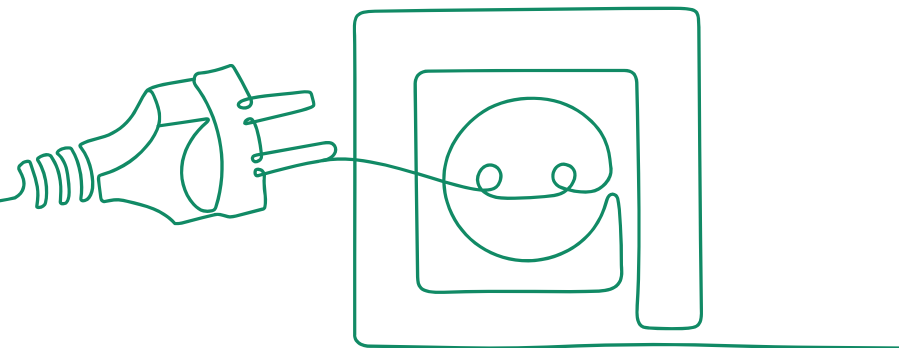
Stora tillskott krävs för att undvika skatt kommande år

- För att undvika skatt 2024 krävs ett tillskott på ca 75 MSEK (Resp. ägare 37,5 MSEK)
- Bolaget planerar investeringar (lånefinansiering) på 150 MSEK för perioden 2024-2028. Om man redan nu vill vidta åtgärder för undvika skatt för hela perioden, krävs ett tillskott på ca 210 MSEK
- Fortum finansierar 50 % och Ånge 50 %
- Trolig lösning är att ägarna lämnar villkorade aktieägartillskott och konverterar sin fordran till eget kapital. Ingen likviditetspåverkan
- Ägarna ska nå samförstånd om vad som ska göras!

Stor osäkerhet

- Framtida räntenivåer
- Politiska beslut kan ändra skattelagstiftning

Appendix



Olikformig behandling av ränta och utdelning

- Syftet med ändringarna är att minska den olikformiga behandlingen av kostnaden för lånat kapital (ränta) och kostnaden för eget kapital (utdelning). Fram till 2019 gällde att räntekostnader ,men inte utdelning, fick dras av, vilket kunde leda till att företag föredrog att finansiera verksamheten med lån i stället för med eget kapital
- För att komma till rätta med problemet infördes begränsningar i avdragsrätten för räntekostnader. Det finns nu två alternativa regler för ränteavdrag:
 - **Förenklingsregeln** Förenklingsregeln innebär att ett negativt räntenetto får dras av upp till 5 000 000 kr. För företag i intressegemenskap gäller beloppsgränsen för företagens sammanlagda räntenetto
 - **EBITDA-regeln**
- **Fortum tillämpar EBITDA-regeln**

EBITDA-regeln

- Reglerna innebär i stort att företag kan göra avdrag för negativt räntenetto med högst 30 procent av ett skattemässigt EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes Depreciation and Amortization).
- För självkostnadsbolag (0-resultat) innebär det i princip att avskrivningarna bestämmer underlaget
- I självkostnadsbolaget är det skattemässiga resultatet normalt noll.
- Avdragsunderlaget beräknas då som:

➤ Resultat före skatt	0
➤ Avskrivningar	+
➤ <u>Räntenetto</u>	<u>+</u>

= Skattemässigt EBITDA

Från detta underlag får man högt dra av 30 % av ett negativt räntenetto

Varför aktualiseras detta nu nu?

- Investeringarna finansieras via delägarlån
- De höjda räntorna har ökat räntekostnaderna dramatiskt
- Avdragsunderlaget räcker därför inte till för att få fullt skattemässigt avdrag för det negativa räntenettet
- Bolaget hamnar i skatteposition och måste betala skatt på den del av underskottet som överstiger 30 % av underlaget
- KPMG Skatts tolkning av självkostnadsmodellen innebär att skattekostnader inte får ingå i kraftkostnaden som faktureras till ägarna
- Bolaget kommer att redovisa en bokföringsmässig förlust efter skatt
- Om utvecklingen med ej avdragsgilla räntenetton fortsätter, kommer bolagets egna kapital successivt att urholkas
- På sikt kan därför det egna kapitalet behöva stärkas

Vad kan man göra?

- Ägarna lämnar aktieägartillskott som används till att amortera lånen så att räntorna täcks av avskrivningsunderlaget -> Ingen skattekostnad
- Om man ger aktieägartillskott ska givaren normalt öka (skriva upp) det bokförda värdet på aktierna i det mottagande bolaget
- Nyemission som används till amortera lånen
- Ägarna accepterar att bolaget (permanent) hamnar i skatteposition och får betala skatt
Aktieägarskott kan behöva lämnas för att återställa eget kapital som på sikt urholkas
- Eget kapital får inte understiga 50 % av det registrerade aktiekapitalet (gräns för upprättande av kontrollbalansräkning)