

*"Know what you own,
and know why you own it."*
Peter Lynch

Bästa Navigatorkund,

Den diskretionära tjänsten Investerum Navigator har varit igång i över sju år. Vi är väldigt glada över den fina utvecklingen vi haft. Du som är kund sedan tidigare kanske inte behöver läsa faktarutan nedan utan kan gå direkt på kommentarerna om modellen och marknaden som börjar på nästa sida.

SKATTERÄTT

I utskicket finns nyheter inom skatterätt inkluderade. Dessa nyheter är av allmän och generell karaktär och skall inte uppfattas som individuella råd då varje kunds situation är unik.

RAPPORTANPASSNING

Med anledning av regelefterlevnad och implementering av EU-reglerna Mifid 2 och Mifir, vilka beslutats för att skydda dig som sparare, kommer du att få en separat rapport i ett separat mail där ytterligare rapportering framgår.

Roland Dahlman,
Förvaltare Navigator

FAKTARUTA

Exklusiv förvaltningstjänst för Investेरums kunder med sparande i försäkring via Zurich International

- Kvalificerad förvaltning/administration av ditt sparande hos Zurich International
- Omvärldsbevakning & analys
- Tillgång till ett urval av de främsta internationella fondförvaltarna
- Fondbyten
- Halvårsvisa portföljrapporter avseende din försäkring erhåller du direkt från Zurich International
- Kvartalsvisa marknadskommentarer/rapporter erhåller du från Investerum
- Kvartalsvisa nyheter inom skatterätt erhåller du från Investerum
- Tillgång till Investेरums nätverk av experter inom beskattning och juridik.
- Investerum övervakar sparandet och väljer de fonder som vi anser har bäst förutsättning för värdetillväxt utifrån ett långsiktigt Value Investingperspektiv. Omsättningshastigheten, eller antalet affärer är inte det primära i vår förvaltning utan vi fokuserar uteslutande på att äga rätt instrument till rätt pris.
- Avdragsgillt för företag
- Tjänsten riskklassificeras som medelhög.

För att repetera och även klargöra så är inte det här brevet svaret på frågan - hur har det gått för min placering? Varje kunds sparande är helt individuellt och beror på en mängd faktorer, exempelvis görs löpande insättningar? Tas det ut pengar? Hur stor bonus ges? Har det gjorts uppehåll eller ändrats premie? I vilken valuta sparas det? Din exakta ställning hittar du på dina kontoutdrag som Zurich skickar till dig var sjätte månad. Hur det går för Investerum Navigator Zurich vet vi däremot – se portföljkommentaren.

En central ansats inom Value Investing att veta vad man äger. Vi lägger därför samman innehaven i Investerum Navigator Zurich portfölj för att ge dig överblick av förändringarna till följd av alla affärer som sker i de underliggande fonderna.

Förvaltningskommentar

2019 har hittills varit bra ett bra år, första nio månaderna steg Navigator 27%. Investerum Navigator har sedan starten den 1 april 2012 fram till den 30 september 2019 haft en god värdeutveckling om 119,14% mätt i svenska kronor. Senaste fem åren har den stigit med 66%. Det är en oerhört bra utveckling för en portfölj med medelrisk. Se nedan olika exempel på index för den som vill göra jämförelser.

	5 år	3 år	1 år
Pengar i madrassen	0%	0%	0%
Europa (MS Europe)	56%	39%	9%
Navigator	66%	36%	7%
Tyskland (DAX)	31%	18%	1%
Storbritannien (FTSE)	12%	7%	-1%
Sverige (OMX30)	17%	14%	-1%
USA (S&P500)	106%	57%	13%

Senaste 12 månaderna (rullande) har portföljen gått upp 7%. Portföljens jämförelseindex, Morningstar Global Markets har under samma period haft en positiv värdeutveckling om 11%. Morningstar Global Markets har införts som rapporteringsindex med anledning av regelefterlevnad och implementering av EU-reglerna Mifid 2 och Mifir. I Zurich fondtorg, från vilket fonderna väljs, går det inte att köpa eller äga någon fond som följer rapporteringsindex.

Makroekonomisk Marknadskommentar

Efter ett par volatila sommarmånader avslutades kvartalet med en stark september vilket innebar att de globala aktiemarknaderna blev relativt oförändrade under kvartalet. Även råvarumarknaderna var ovanligt volatila under kvartalet. En drönarattack mot oljeanläggningar i Saudiarabien orsakade den största rörelsen någonsin, hela 15% uppgång, i brentoljepriset under en enskild dag. Makroekonomisk statistik som presenterades under kvartalet var, över lag, åt det svagare hållet och riksbankerna i USA och Europa fortsatte att stimulera. Tidningar dominerades främst av Brexit och händelseutvecklingen kring handelskonflikterna mellan USA och Kina. De långa räntorna fortsatte att sjunka och nådde nya extremnivåer, exempelvis handlades både den tyska och den svenska tioårsräntan en bra bit under 0% i augusti för att sedan stiga igen vid kvartalets utgång.

Ändringar i fondportföljen

Fonden Schroder ISF BRIC har sålts av och ersatts av högintressanta Pinebridge Latin American Small & Midcap Equity då utsikterna i Latinamerika bedöms vara goda. I övrigt har de fonder som ingår i navigatorportföljen har visat sig vara fortsatt både välskötta och intressanta.

Portföljtutseende per 30 september 2018

I Investerum Navigator Zurich ingår just nu sju fonder som tillsammans representerar de branscher, regioner och förvaltarstilar som, utifrån den bedömning som görs av det rådande ekonomiska läget, ser ut att ge bäst förutsättningar för långsiktig tillväxt. Din exakta ställning, som beror på en mängd individuella faktorer, hittar du på dina kontoutdrag som Zurich skickar till dig var sjätte månad. För den som ägnar sig åt Value Investing är det viktigt att veta vad man äger. Här följer en bild av hur ditt sparande såg ut vid senaste kvartalsskiftet.

De fem största Regionerna som fonderna har innehav i

Japan
Nordamerika
Brasilien
Sverige
Ryssland

De fem största Branscherna som fonderna har innehav i

Industri
Finans
Informationsteknologi
Konsumentvaror
Hälsovård

De fem största enskilda Aktieinnehaven som fonderna har innehav i

Sberbank



Novatek



BW Offshore



Lukoil



AP Moeller-Maersk

Vi ber att få tacka för förtroendet att förvalta dina placeringar och hoppas på ett långt och fruktsamt samarbete! Kontakta gärna din rådgivare vid frågor.

Tack till alla medarbetare som hjälpt till på värdefulla sätt med och inom förvaltningen!

Roland Dahlman
Förvaltare Navigator

SKATTENYTT

Kupongskatt på utdelning till utländsk pensions-/kapitalförsäkring strider mot EU-rätten

[HFD 2019 ref. 30](#)

Högsta förvaltningsdomstolen (HFD) har klargjort att det inte är förenligt med EU-rätten att ta ut kupongskatt på utdelningar som lämnas till ett utländskt livförsäkringsföretag när utdelningarna avser aktier som ingår i en pensions eller kapitalförsäkring för vilken försäkringstagaren är skattskyldig till avkastningsskatt i Sverige.

Bakgrund

Ett svenskt livförsäkringsföretag inkomstbeskattas inte för den faktiska avkastningen, t.ex. aktieutdelningar, på tillgångar som förvaltas för försäkringstagarnas räkning. I stället beskattas livförsäkringsföretaget schablonmässigt genom s.k. avkastningsskatt.

Utländska livförsäkringsföretag som saknar etablering i Sverige är inte skattskyldiga för avkastningsskatt här. I stället är det försäkringstagare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige som betalar avkastningsskatten. De utländska livförsäkringsföretagen som saknar etablering i Sverige beskattas dock med kupongskatt på aktieutdelningar från svenska aktiebolag. Detta gäller även för utdelning på aktier som ingår i pensions- och kapitalförsäkringar som innehas av försäkringstagare i Sverige.

Det uppstår således en dubbelbeskattningssituation då både försäkringsgivaren och försäkringstagaren beskattas för samma inkomst i Sverige. Denna dubbelbeskattning har historiskt lösts genom att försäkringstagaren fått lov att räkna av kupongskatten som försäkringsgivaren betalat mot sin avkastningsskatt. Då kupongskatten (30 % på utdelningsbeloppet) i regel medför en högre beskattning än avkastningsskatten (de senaste åren ca 1,25 %) medför dock det svenska systemet att utländska livförsäkringsföretag ändå beskattas hårdare än dess svenska motsvarigheter.

HFD:s avgörande

Frågan i målet gällde om det är förenligt med EU-rätten att ta ut kupongskatt på utdelningar som lämnats till ett utländskt livförsäkringsföretag när utdelningarna avser aktier som ingår i en pensions- eller kapitalförsäkring för vilken försäkringstagaren är skattskyldig till inkomstskatt.

HFD fann att den gällande beskattningsordningen och rättsläget (där kupongskatt tas ut med 30 % och avkastningsskatt med ca 1,25 %) medför att utländska livförsäkringsföretag som tillhandahåller pensions- och kapitalförsäkringar till svenska kunder beskattas hårdare än dess svenska motsvarigheter. Detta, anser HFD, innebär en negativ särbehandling som strider mot den fria rörligheten för kapital. Kupongskatt ska därför inte tas ut på utdelningar till utländska livförsäkringsföretag till den del utdelningarna hänför sig till aktier som innehas i pensions- och kapitalförsäkringar med försäkringstagare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige.

Kommentar

HFDs avgörande är välkommet då det eliminerar de skattemässiga skillnaderna och utökar valmöjlighet mellan att pensionsspara via ett utländskt eller ett svenskt livförsäkringsföretag.

Skattefritt friskvårdsbidrag

[HFD 2019 ref. 33](#)

Sökande x i ett förhandsbesked ville veta om ett bidrag från en arbetsgivare om 6 500 kr till friskvårdsaktiviteter utgör en personalvårdsförmån av mindre värde. X arbetsgivare erbjöd anställda friskvårdsbidrag med högst 6 500 kr per anställd och kalenderår. Den anställdes utgifter för friskvård ersätts av arbetsgivaren mot kvitto. X överväger att använda 5 400 kr av bidraget till att betala ett års medlemskap på ett klättercenter samt resterande 1 100 kr till gymkort.

Skatterättsnämnden fann att friskvårdsbidraget var en skattefri personalvårdsförmån. Skatteverket överklagade beslutet till Högsta Förvaltningsdomstolen (HFD) och yrkade att den skattefria förmånen skulle begränsas till 5 000 kr. HFD konstaterar att lagstiftaren överlåtit till rättstillämparen att avgöra vilka belopp som ska godtas som skattefri förmån. HFD jämförde med tidigare domar från 2000-talet där HFD godtagit belopp mellan 2 970 kr och 4 000 kr så sent som 2018. Därefter konstaterar HFD att friskvårdsbidrag är ett undantag från beskattning av förmåner varför regeln ska tolkas restriktivt. Av den anledningen så anses 6 500 kr inte vara en skattefri förmån.

Kommentar

Utifrån denna dom är vår slutsats att gränsen för friskvård går vid 5 000 kr. Vi vill vidare påminna om att förmåner kan tillhandahållas på två olika sätt; antingen att arbetsgivaren tillhandahåller en lokal eller medlemskap som gäller för alla anställda eller att anställda tilldelas maximalt 5 000 kr för att själva välja form av aktivitet. Det är viktigt att notera att även om friskvårdsbidrag för bl.a. golf numera är accepterat så är det viktigt att välja aktivitet med viss försiktighet. Skatteverket har en lista på godtagbara aktiviteter.

Bostadsrätter som avyttrats av ett bolag har ansetts utgöra lagertillgångar

[HFD, 2019-10-08, mål nr 3595-18](#)

Ett bolag som enligt bolagsordningen ska handla med fastigheter samt bedriva därmed förenlig verksamhet, förvärvade 2009 åtta bostadsrätter där fyra av dessa har sålts. År 2014 förvärvades ytterligare sju bostadsrätter och såldes därefter vidare till sju olika köpare.

Andel i en ekonomisk förening utgörs av en medlemsinsats som ger ekonomiska rättigheter. För bostadsrätt avser det en rätt i föreningen som en medlem har på grund av upplåtelsen av en lägenhet, dvs. befogenheter som en medlem förvärvar genom att en lägenhet upplåts till denne. En bostadsrätt består således av två delar, dels en nyttjanderätt till en specifik lägenhet och dels en andelsrätt i föreningen.

HFD konstaterar därefter att det är nyttjanderätten som står i fokus för både föreningen och medlemmen. Det är även normalt nyttjanderätten som bestämmer bostadsrättens värde varför en bostadsrätt således vid beskattningen bör behandlas som en nyttjanderätt.

Vid bedömningen av om en bostadsrätt utgör en lagertillgång enligt 17 kap. 3 § IL kan den praxis som finns beträffande fastigheter tjäna till vägledning. Sådana omständigheter som

t.ex. antalet omsatta bostadsrätter, innehavstid samt varaktighet och regelbundenhet i handeln kan således ha betydelse vid bedömningen.

Med hänvisning till att Bolaget tidigare förvärvat åtta bostadsrätter, varav fyra har sålts och återstående fyra hyrs ut amt under det nu aktuella året köpt och sålt sju bostadsrätter så anser HFD att bolaget får anses ha bedrivit yrkesmässig handel med bostadsrätter varför försäljningen av dessa ska beskattas som motsvarande lagertillgångar.

Kommentar

Bolaget ansåg att bostadsrätterna i det aktuella fallet inte kan utgöra lagertillgångar eftersom de är värdepapper och bolaget inte bedriver handel med värdepapper. De bedriver inte heller byggnadsrörelse eller handel med fastigheter, så bostadsrätterna kan inte heller vara lagertillgångar på den grunden. HFD har nu stängt dörren för att bostadsrätter ska ses som värdepapper. Istället ska en bedömning göras utifrån syftet med förvärvet och antalet försäljningar. Om kriterierna för lagertillgångar inte skulle vara uppfyllda och bostadsrätter istället bedöms som kapitaltillgångar, är villkoren för näringsbetingade andelar fortfarande uppfyllda. Någon förändring i de fallen har således inte skett enligt vår bedömning.

Förhandsbesked om differentierad utdelning

[SRN 1-19/D den 11 juli 2019](#)

A och B äger aktier av samma slag och sort i X AB. De har varit verksamma i betydande omfattning och har fått marknadsmässig lön. A planerar nu att flytta utomlands och vill överlåta sina aktier till B. Bolagets substans uppgår till drygt 1 000 000 kr. Delägarna är överens om att enbart A ska få utdelning motsvarande sitt gränsbelopp på 432 000 kr. Efter utdelningen säljer han sina andelar till B för 25 000 kr och resterade del av hälften av marknadsvärdet tar ha ut i form av lön.

Frågan till Skatterättsnämnden, SRN, var om utdelningen ska beskattas som utdelning enligt reglerna om beskattning av delägare i fåmansföretag eller som ersättning för utfört arbete eftersom bara en av delägarna får utdelning.

SRN konstaterar att det inte finns något hinder för en bolagsstämma att besluta om avsteg från samtliga aktiers lika rätt så länge alla aktieägare är överens. Av RÅ 2000 ref. 56 framgår dock att detta inte gäller skattemässigt om avsteg sker utifrån en direkt koppling mellan lönsamheten i aktieägarens verksamhetsgren och utdelningen på dennes aktier. Eftersom utdelningen i aktuellt fall inte differentieras efter delägarnas arbetsinsatser saknas det enligt SRN anledning att behandla utdelningen till A som ersättning för en arbetsprestation.

Kommentar

Förhandsbeskedet är överklagat. Skatteverket menar att en generell princip då aktier av samma slag och sort behandlas olika i utdelningshänseende i olika ägares händer bör vara tjänstebeskattnings. Rimligtvis bör dock HFD tillämpa SRN:s resonemang, men en viss försiktighet bör iakttagas innan HFD avgjort frågan.

Förhandsbesked om kvalificerade andelar

SRN 5-19/D den 24 juni 2019

Två personer A och B äger var sitt bolag A AB och B AB. Bolagen har ägt andelar i X AB där de två personerna A och B har varit verksamma i betydande omfattning. I november 2013 såldes innehavet i X AB externt och två tilläggsköpeskillingar betalades ut, en under 2015 och en under 2016. Storleken på tilläggsköpeskillingarna har varit beroende av förhållandena i X AB efter försäljningen, där A och B varit fortsatt anställda i ledande positioner med marknadsmässig lön.

Bolagen A AB och B AB har under aktuell period varit vilande sedan försäljningen 2013 och försäljningslikviden har placerats i fonder. Personerna A och B ställde tre frågor till SRN.

1. Skatterättsnämnden om tilläggsköpeskillning

Första frågan är om utbetalningarna av tilläggsköpeskillingar påverkar den s.k. karenstiden eller inte. Frågan är också om A och B, som varit fortsatt verksamma i X AB efter försäljningen, ska ses som verksamma i betydande omfattning i ett annat fåmansföretag som bedriver samma eller likartad verksamhet?

SRN hänvisar till avgörande från HFD 2012, och menar att då det saknas ägarsamband mellan A:s och B:s bolag och X AB är det inte fråga om samma eller likartad verksamhet. Det brister i ägarsamband när tilläggsköpeskillingarna betalas ut, därför bryts inte karenstiden. Andelarna i A AB respektive B AB är därmed inte kvalificerade den 1 januari 2019, d.v.s. fem år efter det år då andelarna i X AB såldes.

2. Skatterättsnämnden om verksamheten återupptas

För det fall att andelarna är okvalificerade enligt ovan vill A och B även veta hur utdelning under 2019 ska beskattas om de under året, efter utdelningstillfället, börjar bedriva verksamhet i A AB respektive B AB igen. SRN menar att det saknas möjlighet att endast se till förhållanden under del av beskattningsåret och därför ska en utdelning beskattas enligt fåmansreglerna.

3. Skatterättsnämnden om verksamhet i NYAB

Avslutningsvis vill A och B även veta om reglerna om samma eller likartad verksamhet blir tillämpliga om någon av dem blir delägare i ett nystartat fåmansföretag som kommer att bedriva liknande typ av verksamhet som den som bedrevs i X AB. SNR hänvisar till praxis där det framgår att "smittan" följer med kapital eller andra tillgångar som förs över från en verksamhet där man har kvalificerade andelar till en verksamhet där andelarna inte varit kvalificerade.

Då inga tillgångar kommer att föras över till NYAB och då det inte heller finns något ägarsamband mellan bolagen så kan det inte bli fråga om samma eller likartad verksamhet i detta fall.

Kommentar

Förhandsbeskedet sammanfattar en rad frågor som berörts tidigare i praxis och förtydligar att "smittan" av aktivitet endast kan ske om det föreligger ägande och det övergår tillgångar från en "smittad" verksamhet till en nystartad verksamhet. Det som dock överraskar något är att en utdelning som sker efter utgången av karenperioden diskvalificeras om delägarna blir aktiva i bolaget senare samma år. Eftersom förhandsbeskedet inte är överklagat i någon del så är utgångspunkten att en delägare måste vänta till år 7 innan denne återigen drar igång verksamhet i bolaget igen.

Lagförslag om ändring av skatteavtalet mellan Sverige och Portugal.

Efter en lagändring i Portugal 2009 har det varit möjligt att för personer bosatta i Portugal att undgå beskattning på utbetald tjänstepension från Sverige. Som vi tidigare rapporterat om begärde Sverige i februari 2017 att få omförhandla avtalet för att stoppa denna möjlighet. Efter förhandlingar undertecknades ett ändringsprotokoll den 16 maj 2019.

Ett förslag har nu lämnats in till Riksdagen som föreslår följande. Personer som flyttat till Portugal och är begränsat skattskyldiga ska beskattas med SINK-skatt på 25 procent på erhållen tjänstepension. För det fall att Portugal väljer att beskatta svenska pensioner ska avräkning av den portugisiska skatten göras mot den svenska SINK-skatten.

Förändringarna i avtalet ska gälla inkomster som betalas ut från och med 1 januari 2020. Väljer Portugal att börja beskatta pensioner som utbetalas från Sverige kommer Sveriges rätt att börja beskatta privata pensioner att träda ikraft först den 1 januari 2023.

Kommentar

Portugal har inte ratificerat avtalet. Därmed tas alltså ingen skatt ut på tjänstepension. Det ryktas att Portugal inför en egen skatt på utländsk pension/inkomst med 5-10 procent. Avgörande är om Portugal även kommer att acceptera det nya avtalet med Sverige. Om Portugal inför egen skatt men inte godkänner omförhandlingen av avtalet så blir det den nya skatten i Portugal som gäller tills vidare. Om Portugal inför egen skatt och godtar omförhandling av avtalet så blir det portugisisk skatt i några år varefter Sverige äger rätt att beskatta fr o m 2023. I detta senare scenario så kommer portugisisk skatt att avräknas, d v s totalt skatt kommer att uppgå till 25 procent.

Nya ränteavdragsbegränsningsregler

Från och med räkenskapsår som påbörjas under 2019 gäller nya ränteavdragsbegränsningsregler i bolagssektorn. Enligt huvudregeln får negativt räntenetto (*skillnaden mellan ränteutgifter som ska dras av och ränteinkomster som ska tas upp, om ränteutgifterna överstiger ränteinkomsterna*) maximalt dras av med ett belopp som motsvarar 30 % av EBITDA (*Resultat före ränta, skatt, avskrivningar och amorteringar*).

Om årets EBITDA t.ex. uppgår till 1 000 000 kr får enligt huvudregeln alltså maximalt ett ränteunderskott om 300 000 kr dras av (30 % av EBITDA).

Det finns även en förenklingsregel som anger att negativt räntenetto får dras av med maximalt 5 000 000 kr på intressegemenskapsnivå. Med företag i intressegemenskap avses aktiebolag som ingår i samma koncern och handelsbolag som helt eller delvis ägs av juridiska personer. Förenklingsregeln får lönas tillämpas om:

- Samtliga bolag i intressegemenskapen har samma deklarationstidpunkt, och
- Det negativa räntenettet redovisas öppet i deklarationen

Med ränteutgifter avses ränta och andra utgifter för kredit samt utgifter som är jämförbara med ränta. Andra utgifter för kredit är t.ex. olika slag av avgifter som långgivare tar ut vid långgivning, såsom uppläggningsavgifter och liknande och garantiavgifter vid lån, kortavgifter för kreditkort, avbetalningstillägg och fast årlig avgift på kreditbelopp för checkkredit.

Vid finansiell leasing ska också en del av leasingavgifterna behandlas som ränta. Detta gäller dock inte om intressegemenskapens totala årliga leasingavgifter understiger 1 000 000 kr.

Skatteverket har tagit fram en blankett för beräkning av räntenettot, N9 – Begränsning av avdragsrätt för ränteavdrag m.m. (SKV 2158).

Kommentar

De nya ränteavdragsbegränsningsreglerna innebär att det är viktigt att i samband med bokslutet identifiera de kostnader och intäkter i verksamheten som ska klassificeras som ränta. För intressegemenskaper med ett negativt räntenetto som understiger 5 000 000 kr är det sedan viktigt för samtliga bolag i intressegemenskapen att redogöra för det totala räntenettot i deklarationen nästa år. Om ett bolag drar av ränteutgifter i deklarationen utan att lämna upplysning om det totala räntenettot finns det risk att skattemässigt avdrag för räntan nekas.

Vi rekommenderar ni går igenom ert bolags eventuella räntekostnader noggrant med er revisor eller skatterådgivare i samband med årets bokslutsarbete.

ATT TÄNKA PÅ INFÖR ÅRSKIFTET 2019/2020

PRIVATPERSONER

FÅAB – ta ut rätt lön

För de som är aktiva i sitt företag gäller särskilda FÅAB-regler beträffande beskattning av utdelning och kapitalvinst. Beskattningen sker normalt antingen som kapital till 20 % eller som lön utifrån ett framräknat gränsbelopp. Inkomster utöver gränsbeloppet beskattas som lön upp till 6 mkr. Gränsbeloppet räknas fram årligen och kan räknas upp på olika sätt; genom en schablon, som avkastning på insatt kapital samt på löneunderlag. Det sista är intressant för de som är FÅAB delägare som har anställda.

Enligt denna regel tillgodosätts ägarna i ett FÅAB ett gränsbelopp som motsvarar 50 procent av totalt utbetalda löner under ett kalenderår. För att kvalificera för löneregeln måste dock FÅAB delägaren ta ut en tillräckligt hög lön under samma år, det s.k. lönekravet. Löneunderlaget för 2019 kan sedan användas för att räkna fram vilken utdelning som man kan lyfta till 20 % skatt under 2020 eller senare.

Lönekravet uppgår till det lägsta av 6 inkomstbasbelopp (386 400 kronor år 2019) med tillägg för 5 procent av totala löner i företaget eller 9,6 inkomstbasbelopp (618 240 kronor år 2019). Vet ni att ni kommer att komma upp i 618 240 kronor år 2019 kan ni sluta läsa här. Har ni däremot tagit ut en lön som är lägre än detta belopp så behöver ni beräkna samtligas löner fram till årsskiftet för att på så sätt säkerställa att ni tar ut tillräckligt hög lön för att kunna använda er av löneregeln.

Missar man lönekravet med en krona så får man inte tillgodoräkna sig något löneunderlag alls. För att inte tappa gränsbelopp kopplat till löneregeln är det en bra idé att åtminstone en gång per år, gärna inför årsskiftet, se över hur skattereglerna slår i den specifika situationen.

Bonusar till anställda

Enligt förslag, se mer nedan, så kommer den s.k. värnskatten om 5 % tas bort. Det kan därför finnas anledning att skjuta på bonusutbetalningar till personal som normalt görs strax före årsskiftet till efter årsskiftet eftersom bonusar oftast beskattas med värnskatt. Utbetalning till anställda efter årsskiftet innebär därför en skatteinbesparing för den anställde. Notera att om den anställde får välja när bonusen ska betalas ut så finns det risk att Skatteverket anser att den har varit disponibel före årsskiftet. Därför så rekommenderar vi att

beslutet tas av bolagets ägare eller ledning och inte att det är upp till personalen själva att välja.

Kapitalförluster och Underskott av kapital

Om utgifterna överstiger inkomsterna och ett underskott uppstår i inkomstslaget kapital, medges en skattereduktion på 30 procent av underskottet mot andra inkomster. Det gäller under förutsättning att underskottet inte är större än 100 000 kronor. För den del av underskottet som överstiger 100 000 kronor medges skattereduktion med 21 procent. OBS! detta gäller inte om ni sparar i en K-försäkring eller genom ett ISK konto.

Undantag från detta finns dock för bl.a. kapitalförlust på privatbostäder som får dras av med 50 procent. I tabellen visas avdrag för förluster på olika typer av egendom och avdragseffekten. En förlust som är avdragsgill till 50 procent ger med en skattesats på 30 procent en avdragseffekt på 15 procent (0,5 x 30).

EGENDOM	Avdrag	Avdragseffekt
Privatbostäder	50%	15%
Näringsfastigheter	63%	18,9%
Onoterade andelar	5/6 av 70%	14%
Onoterade kvalificerade andelar	2/3 av 70 %	17,5%
Marknadsnoterade svenska fordringsrätter	100%	30%
Övrigt	70%	21%

För delägarätter får vinst kvittas fullt ut, utan kvotering till 70 procent, mot förlust på andra delägarätter. Tänk dock på att vinster och förluster på noterade aktier ska kvoterats till 5/6 innan kvittning. På motsvarande sätt ska vinster och förluster på kvalificerade andelar kvoterats till 2/3.

För det fall ni vet att ni gjort en kapitalförlust genom en försäljning av en kapitaltillgång, så bör ni i första hand titta på om ni kan passa på att sälja andra motsvarande tillgångar med vinst för att kunna kvitta förlusten och i andra hand att kvitta kapitalförluster mot andra kapitalinkomster så att totala kapitalunderskottet understiger 100 000 kronor.

För det fall ni inte kan realisera kapitalvinster kan ni beskatta fram hela eller delar av tidigare gjorda uppskovsavgifter, vilket görs i deklarationen nästa år. Notera att om du inte återför hela uppskovet måste beloppet du återför vara minst 20 000 kronor. En annan fördel med att återföra uppskovet är att man därigenom även minskar schablonbeskattningen på

Skattereduktion ges mot kommunal och statlig inkomstskatt, statlig fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Om skattereduktionen inte kan utnyttjas går den förlorad. Den kan alltså inte sparas till ett senare år.

Investeraravdrag

Den 1 december 2013 infördes reglerna om investeraravdrag. Avdraget innebär att personer som köper aktier i ett mindre företag i samband med att företaget bildas eller vid en nyemission får göra avdrag för hälften av betalningen för aktierna i inkomstslaget kapital. Avdrag ges med högst 650 000 kronor per person och år, vilket motsvarar ett köp av aktier för 1 300 000 kronor.

Från den 1 januari 2016 gäller en begränsning i reglerna som innebär att du inte får göra något investeraravdrag om du (eller någon närstående) äger eller har ägt andelar i det företag som du förvärvar andelar i. Det gäller om du har ägt andelar i företaget någon gång

under perioden den 1 januari två år före beskattningsåret fram till det datum då du förvärvar andelarna. Det gäller oavsett om du äger/ägde andelarna direkt eller indirekt och det gäller även om du äger/ägde andelar i ett annat företag inom samma koncern.

Notera att Investeraravdraget ska ge full avdragseffekt även om underskottet i kapital är större än 100 000 kronor.

ROT-avdrag

Om ni avser att påbörja någon form av renovering, ombyggnad och inte har utnyttjat årets ROT-avdrag så kan ni tidigarelägga projektet så att del av kostnaderna och ROT-avdraget hamnar på 2019. Notera dock att betalningen måste ha skett före årsskiftet och att arbetet ska ha varit utfört senast 31 januari året efter. För att ni ska tillgodoräknas så måste arbetet ha utförts senast 31 januari liksom att utföraren måste rapportera arbetet senast detta datum.

Reducerat avdrag för privat pensionssparande

Från och med inkomståret 2016 medges inte längre avdrag för privat pensionssparande.

JURIDISKA PERSONER

Skatten sänks ytterligare från och med år 2021 till 20,6 %. Eftersom P-fonder ska återföras till den skatt som gällde det år avsättningen gjordes så fungerar inte P-fonder att skatteplanera med i aktuellt fall. Har bolaget däremot avskrivningsunderlag och inte utnyttjar reglerna för skattemässig överavskrivning så rekommenderar vi att man tittar på den möjligheten eftersom dessa regler normalt medger en klart högre avskrivningstakt än om bolaget följer den redovisningsmässiga ekonomiska planen.

Skatteförslag i budgeten för 2020 samt avisering om kommande förslag

Nedan presenteras de förslag på skatteområdet som regeringen aviserat om och som ingår i budgetpropositionen för 2020.

Höjt tak för uppskov vid bostadsförsäljningar

Taket för uppskov vid bostadsförsäljningar är tillfälligt slopat. När slopandet löper ut vill regeringen höja taket till 3 miljoner kronor permanent.

Skatt på plastbärkassar

Regeringen vill införa en skatt på plastbärkassar. Förslaget innebär att plastbärkassar som typiskt sett erbjuds konsumenterna i handeln för att packa och bära varor beskattas med 3 kronor per bärkasse. För plastbärkassar som är tunnare än 15 mikrometer och har en volym på maximalt 7 liter föreslås skatten vara 30 öre per bärkasse.

Förslaget föreslås träda i kraft den 1 maj 2020

Förstärkt avdrag för forskning och utveckling

Regeringen vill ytterligare sänka arbetsgivaravgifterna för de personer som arbetar med forskning och utveckling i ett företag, det så kallade FoU-avdraget. Förslaget innebär att FoU-avdraget förstärks genom att nedsättningen av det sammantagna avgiftsuttaget fördubblas från 10 till 20 procent samtidigt som taket för nedsättningen höjs från 230 000 kronor till 450 000 kronor per månad.

Förslaget föreslås träda i kraft den 1 april 2020. Förslaget beräknas kosta 500 miljoner kronor 2020, vilket är en delårseffekt.

Avskaffad övre skiktgräns för statlig inkomstskatt

Regeringen föreslår att den övre skiktgränsen för statlig inkomstskatt, den så kallade värnskatten, avskaffas den 1 januari 2020.

Sänkt skatt för personer över 65 år

I budgeten föreslår regeringen sänkt skatt för personer över 65 år som har inkomster över ca 17 000 kronor per månad. För lägre inkomster är skillnaden borta sedan 2018. Förslaget berör en miljon pensionärer.

Ingångsavdrag för att fler ska komma i arbete

Regeringen vill införa ett ingångsavdrag från 1 juli 2020. Ingångsavdraget är en nedsättning av arbetsgivaravgifter för personer som står långt ifrån arbetsmarknaden. Nedsättningen sker genom att omkring två tredjedelar av de totala arbetsgivaravgifterna tas bort så att arbetsgivaren endast betalar ålderspensionsavgiften på 10,21 procent.

Den nedsatta arbetsgivaravgiften kommer att gälla lön och andra ersättningar upp till 23 500 kronor per månad.

Krav på elektronisk betalning vid rut- och rot-arbeten

För att få ta del av rut- och rotavdrag vill regeringen införa ett krav på att betalningen för arbetet har skett elektroniskt. Det nya kravet ska göra det lättare för Skatteverket kräva bevis på att sådan betalning faktiskt har skett och föreslås börja gälla 1 januari 2020.

Skattereduktion för boende i vissa geografiska områden

Som en del av den gröna skatteväxlingen vill regeringen sänka skatten med 1 650 kronor per år för den som bor i vissa geografiska områden, främst i Norrland och nordvästra Svealand.

Utflyttningsbeskattning

Regeringen avser att under hösten 2019 återkomma med ett förslag om genomförande av regler om utflyttningsbeskattning och anstånd som bygger på EU-direktivet mot skatteundandragande. Förslaget bör träda i kraft den 1 januari 2020. Lagstiftningsärendet berör inte det omdebatterade förslaget om exitbeskattning för fysiska personer som Skatteverket lämnade till Finansdepartementet 2017.

Kommentar

Förslagen är i enlighet med det som har aviserats tidigare och bjuder överlag inte på några större överraskningar. Att de olika förslagen varierar så mycket i sin utformning är ett resultat av de regeringsförhandlingar som inleddes för ca 1 år sedan. Förslaget om utflyttningsbeskattning är på gång är i linje med tidigare försök att begränsa möjligheterna att flytta ut tillgångar i bolag till utlandet för att vid en utflyttning få möjlighet att dela ut dessa till 0 % beskattning.

Då detta är en allmänt hållen information ansvarar inte Investerum AB för det skattemässiga utfallet av en transaktion som företas med anledning av informationen. Innehållet i skatteinformationen är inte att betrakta som juridisk rådgivning och kan därför inte åberopas som sådan. Varje avsnitt som redovisas måste sättas i sitt sammanhang och för- och nackdelar måste vägas in i bedömningen då varje kundsituation är unik. Eftersom det kan finnas många olika faktorer som måste beaktas är det viktigt att konsultera en juridisk rådgivare, ekonomisk rådgivare eller revisor innan beslut om åtgärd fattas. Om någon information är citerat från en extern källa, skall denna information inte tolkas som att Investerum har antagit eller godkänt den och ansett informationen vara korrekt