



# Tax Transparency i Sverige 2017

En studie om transparens av skatt  
och hållbarhet i svenska bolag

Tax Transformation

—

Oktober 2017



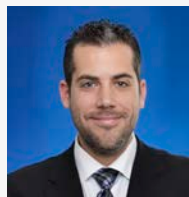
**Skatt som hållbarhetsfråga och transparens kring skatt står allt högre upp på företags, investerares och myndigheters dagordning. Skatt har blivit en förtroendefråga i takt med att dessa intressentgrupper kräver allt större inblick i företags skattestrategier. KPMG har för fjärde året i rad studerat hur svenska bolag rapporterar kring skatt som en hållbarhetsfråga. Under de tidigare tre åren syntes en tydlig trend att företag i ökande omfattning rapporterar kring skatt och hållbarhet. I och med detta har KPMG valt att utöka studien med fler bolagstyper och göra en mer djupgående analys för 2017.**

Utvecklingen har drivits av en rad faktorer som nya regleringar (t ex BEPS och land-för-landrapportering), media (t ex Luxemburg Leaks och Panama Papers) och ökade krav från investerare (t ex genom FNs Principer för Ansvarsfulla Investeringar (UN PRI) och Dow Jones Sustainability Index).

Syftet med studien har varit att kartlägga om den utveckling som skett i samhället även har påverkat hur företag rapporterar kring skatt och hållbarhet, både kvalitativt och kvantitativt.

För åren 2014-2016 studerades enbart Sveriges största börsbolag, vilket omfattar bolag noterade på LargeCap på Stockholmsbörsen. I årets studie, har KPMG valt att utöver LargeCap-bolagen även studera resterande svenska bolag som tillhör Sveriges 100 största bolag sett till omsättning och som inte är noterade. Vi har också granskat samtliga statligt ägda bolag i Sverige. Studien har utökats för att se om bolagens ägandeform påverkar inställningen till, och hanteringen av skatt som hållbarhetsfråga.

## Författare:



**David Perrone**

Director, Head of Tax Transformation  
+46 73 327 21 27  
david.perrone@kpmg.se

David är ansvarig för KPMG:s tjänst Tax Transformation och fokuserar på områden som skatt och hållbarhet, skatterelaterade ryktesrisker och tax transparency. David har tidigare arbetat med internprissättningsfrågor både i USA och i Sverige.



**Frida Torstensson**

Manager, Tax Transformation  
+46 72 368 54 57  
frida.torstensson@kpmg.se

Frida är Manager inom Tax Transformation och Transparency med fokus på skattestrategier och policyfrågor. Frida har jobbat på KPMG sedan 2012 var tidigare specialiserad inom internprissättning och internationell beskattning.



**Ida Ljungkvist**

Manager, Tax Transformation  
+46 70 850 97 83  
ida.ljungkvist@kpmg.se

Ida är Manager inom Tax Transformation och Sustainability. Ida har en bakgrund inom Management Consulting med fokus på rådgivning inom hållbarhetsområdet. Tidigare har Ida arbetat på RobecoSAM med ansvar över processen för Dow Jones Sustainability Index.

# Innehåll

Förord

02

Sammanfattning

04

Introduktion till studien

05

Trendanalys – LargeCap

09

Jämförelseanalys

14

Appendix – Studerade bolag

19

# Sammanfattning

## En tid för förändring

Under de senaste åren har skatt och transparens kring skatt blivit en fråga allt högre upp på företags, investerares och myndigheters dagordning. Internationella skatteregler förändras genom bland annat OECD:s BEPS-projekt och EU:s arbete med ett direktiv om publik land-för-land rapportering. Även marknaden och allmänheten ställer nu krav på att företag agerar moraliskt och hållbart i skattefrågor och betalar sin rättfärdiga del.

## Skillnader mellan bolagskategorier

Trenden i årets studie är tydlig, vi ser att allt fler bolag ökar sin rapportering av skatt som hållbarhetsfråga. För de analyserade LargeCap-bolagen är ökningen störst inom kategorin *översiktlig rapportering* som gått från 32% i 2016 års studie till 41% i årets studie (s.10). LargeCap-bolagen är bäst i kategorin *utförlig rapportering* där andelen nu är uppe på 20%. Totalt är det 61% av LargeCap-bolagen som rapporterar om skatt och hållbarhet i jämförelse med föregående år då siffran var 49% (s.15).

Inom kategorin *översiktlig rapportering* är statligt ägda bolag bäst i klassen där hela 72% av bolagen rapporterar om skatt och hållbarhet. Totalt rapporterar 76% av de statligt ägda bolagen om skatt och hållbarhet vilket är högst andel i studien. Men i kategorin *utförlig rapportering* ligger de statliga bolagen efter och enbart 4% rapporterar *utförligt* (s.15).

För Topp100-bolagen som inte är noterade är andelen som har *utförlig rapportering* 11% och som har *översiktlig rapportering* är andelen 23%. Topp100-bolagen som inte är noterade ligger därmed efter på totalen då enbart 34% av bolagen har någon form av rapportering kring skatt och hållbarhet (s.15).

## Tydlig trend

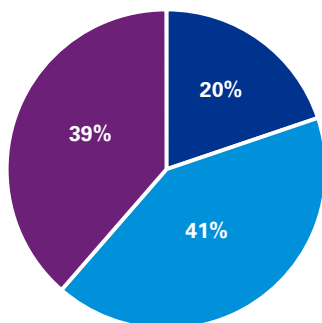
Som följd av nya regler efter BEPS-projektet och samhällets ökade krav på transparens spås framtiden inom publik rapportering av skatt och hållbarhet att öka. KPMG tror att ökningen framförallt kommer att synas inom rapportering av skatt per land eftersom denna data redan kommer finnas tillgänglig då stora bolag nu träffas av de nya reglerna för icke publik land-för-land rapportering.

Skatteverket har i en rapport uttalat att de rekommenderar bolag att upprätta skattepolicy som ska godkännas på styrelsenivå. Som en följd av Skatteverkets rekommendation ställer statens ägardirektiv numera krav på att statligt ägda bolag upprättar en skattepolicy som ska godkännas av styrelsen. Vi tror att fler och fler bolag kommer följa efter och göra sin skattepolicy publik vilket vi även ser en tydlig trend av årets studie.

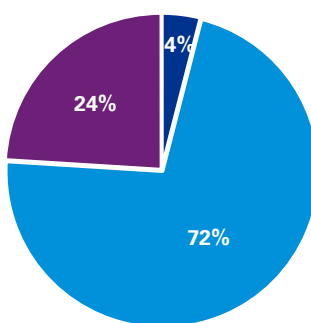
## Utvecklingen går långsamt inom vissa områden

Inom ett område ser vi dock att utvecklingen går betydligt långsammare. Andelen bolag som rapporterar vilken typ av skatt de betalar är fortfarande låg. I jämförelse med föregående år har andelen LargeCap-bolag som rapporterar skatt enligt typ bara ökat med en procentenhet och är nu uppe på 10% (s.11).

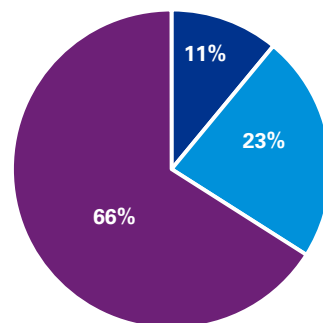
**LargeCap bolag**  
Antal: 90 st



**Statligt ägda bolag**  
Antal: 46 st



**Topp 100 ej noterade**  
Antal: 35 st



- Bolag med utförlig rapportering av skatt som hållbarhetsfråga
- Bolag med översiktlig rapportering av skatt som hållbarhetsfråga
- Bolag som inte nämner skatt som hållbarhetsfråga



# Introduktion till studien

**Bakgrund och metod**



## BEPS projektet

Världen har blivit mer komplex som en följd av globalisering och digitalisering, och nationella skattelagstiftningar har inte hängtt med den globala marknadens utveckling menar G20-länderna.<sup>1</sup> Mot bakgrund av denna problematik fick OECD (Organisation for Economic Co-operation and Development) i uppdrag av G20 att ta fram en plan för att förhindra olika typer av skatteundandragande. Under 2013 presenterade OECD sitt projekt *Base Erosion and Profit Shifting* ("BEPS") med en aktivitetsplan på totalt 15 åtgärder. Projektets åtgärder presenterades under 2015 och har delats in i följande tre huvudsakliga fokusområden:

### 1. Coherence (samstämmighet)

Detta område tar sikte på att globala skatteregler ska vara samstämmiga med hur företag och affärer bedrivs internationellt. Fokus är att komplettera nuvarande regler och förhindra dubbel icke-beskattning ("double non-taxation")

### 2. Substance (substans)

Detta fokusområde fokuserar på att företagsstrukturer ska reflektera den faktiska affärsverksamheten och detta perspektiv tar sikte på att vinster och förluster ska rapporteras och beskattas där verksamheten bedrivs.

### 3. Transparency (transparens)

Inom ramen för fokusområdet transparens menar OECD att ökade rapporteringskrav kan leda till ökad transparens på både lokal och multilateral nivå.

Under området transparens har OECD bland annat tagit fram nya riktlinjer för internprissättningsdokumentation och land-för-land rapportering" (Country-by-Country Reporting, "CbCR"). Företag som överstiger vissa tröskelvärden ska numera lämna in "land-för-land rapportering" där information om verksamheten, antal anställda, rörelseresultat samt betald skatt ska rapporteras till skattemyndigheter varje år. Sverige har tillsammans med majoriteten av OECDs medlemsländer implementerat riktlinjerna som numera är gällande rätt i Sverige.

## Publik rapportering

BEPS-projektets krav på ökad transparens gentemot skattemyndigheterna ställer dock inte något specifikt krav på att företag ska göra informationen publik tillgänglig för allmänheten. Vad som publiceras i årsredovisningar; finansiell data om skatt enligt typ, skatt per land och betald skatt styrs i nuläget, för majoriteten av bolagen, enbart av företagets egna val att bemöta och positionera sig mot den allmänna opinionen.

Men debatten i samhället har blivit allt tuffare och även media, allmänhet och investerare ställer krav på att få ta del av företags skatterapportering. Som konsekvens av detta presenterade Europeiska Unionens ("EU") Kommission ett förslag på direktiv under 2016 där företag som har verksamhet inom EU ska göra land-för-land rapporteringen publik och tillgänglig för allmänheten. Förslaget röstades igenom av EU-parlamentet i juli 2017 och förslaget ska nu förhandlas innan ett slutligt direktiv eventuellt klubbas igenom.

## Skattepolicy

I oktober 2016 släppte Skatteverket en rapport där Skatteverket uttrycker att de anser att skatt är en hållbarhetsfråga. I rapporten framgår att Skatteverket rekommenderar att bolag ska ha en skattepolicy på plats vilken med fördel ska vara godkänd av styrelsen. Dessutom föreslog Skatteverket att det bör införas ett krav skattepolicy tagen på styrelsenivå för statligt ägda bolag. Som en direkt konsekvens av detta ändrades statens ägardirektiv och för 2017 finns numera en referens till skatt under delen som berör hållbart företagande. I ägardirektivet specificeras detta som: "*Ett ansvarsfullt agerande inom skatteområdet*" och att detta: "*(...) ska innefatta policybeslut på styrelsenivå, processer för att identifiera, hantera och följa upp relevanta områden samt transparent rapportering med fokus på väsentlighet*".

Ägardirektivet följer därmed Skatteverkets rekommendation och är i linje med de trender vi ser globalt där både lagstiftare, investerare och andra nyckelintressenter börjar ställa krav på ökade transparens kring skatt med fokus på publika skattepolicys / strategier.

<sup>1</sup> Addressing Base Erosion and Profit Shifting, OECD, 2013, page 14.

# Metod - hur har studien utförts?

## Urval av företag

KPMG gjorde under 2014 sin första studie över hur skatt och hållbarhet har rapporterats av svenska bolag. I den studien omfattades enbart bolag som var noterade på LargeCap på Stockholmsbörsen Nasdaq OMXS. Samma urval av bolag gjordes under 2015 och 2016. I årets studie har antalet bolag utökats till att omfatta:

1. Noterade bolag listade på LargeCap, Stockholmsbörsen, Nasdaq OMXS per datum 2017-07-15;
2. Sveriges Topp100-bolag, dvs de 100 bolag med högst omsättning i Sverige under 2016 som inte är noterade;
3. Statligt hel eller delägda (över 50 % statligt ägande) bolag vid årsskiftet 2016/2017.

I dessa 3 kategorier finns det några bolag som överlappar och passar in i fler än en kategori.

I årets studie är det 90 bolag som är listade på LargeCap. Av dessa bolag är 46 st även Topp100-bolag och ett av bolagen är även ett delägt statligt bolag.

I kategorin Topp100-bolag ej noterade har vi exkluderat de bolag som är noterade, statligt ägda eller enbart har global rapportering, dvs utländska bolag som rapporterar utomlands men har omsättning i Sverige via ett svenskt dotterbolag.

Vad gäller statliga bolag är dessa helt eller delvis ägda av svenska staten. Vissa stiftelser eller dotterbolag till andra statliga bolag, dvs bolag utan direkt rapportering har exkluderats.

## LargeCap-bolag

För att resultatet i studien ska vara jämförbart har vi varit konsekventa i vår metod mellan åren. En förändring som dock skett är att antalet bolag på LargeCap har ökat. Antalet bolag som undersökts i årets studie är därför fler vilket är ett faktum som bör tas med i beräkning. Antal undersökta bolag LargeCap Nasdaq OMXS:

2014: 69st

2015: 70st

2016: 80st

2017: 90st

En komplett förteckning över alla bolag som analyserats i studien återfinns i Appendix 1.

## Datainsamling

Datainsamlingen har gjorts genom att studera bolagens årsredovisningar samt dess hemsidor enligt nedan:

1. För varje bolag har årsredovisning och eventuell hållbarhetsredovisning studerats. I årets studie presenterade de flesta av de studerade bolagen en kombinerad års- och hållbarhetsredovisning. Dock finns en andel som presenterade dessa separat. Detta har inte påverkat studien utan undersökts som en total rapportering.
2. Företagens hemsidor har studerats för att undersöka om ytterligare information eller skattepolicy finns publicerat. Informationen återfinns vanligen på hemsidans hållbarhetsdelen men faktiskt placering av informationen har inte bedömts utan enbart informationens innehåll.

## Antal analyserade företag

	2014	2015	2016	2017
<b>Noterade bolag LargeCap Nasdaq OMXS</b>	69st	70st	80st	90st
<b>Topp100 ej noterade</b>				35st
<b>Statligt ägda bolag</b>				46st

## Rapportering och klassificering

I studien har en huvudsaklig frågeställning studerats utifrån företagens publika rapportering, vilken är:

*Hur rapporterar bolagen kring skatt och hållbarhet?*

Rapporteringen har klassificerats i följande tre grupper:

- 1. Bolag med utförlig rapportering av skatt som hållbarhetsfråga**  
Detta är bolag som uttryckligen i sin årsredovisning kopplar ihop skatt och hållbarhet. För att klassificeras i denna grupp krävs utförlig förklaring till varför bolaget anser att frågan är viktigt och/eller presenterar utförlig information om hur skatten är fördelad och vart den har betalats.
- 2. Bolag med översiktlig rapportering av skatt som hållbarhetsfråga**  
Denna klassificering består av två undergrupper:
  - a) Bolag som kommenterar att skatt ses som en hållbarhetsfråga men som inte för något utförligt resonemang eller uppger utförligare information om detta;
  - b) Bolag som rapporterar enligt GRI (Global Reporting Initiative) och tar med skatt som en del av sin hållbarhetsredovisning under kriteriet G4 EC1, dvs de rapporterar att betala skatt är ett sätt att bidra ekonomiskt till samhället.

*Utav dessa två undergrupper räknas den första a) som den mer seniora klassificeringen av de två. Uppfyller ett bolag både a) och b) klassificeras det som det mest seniora alternativet dvs a).*
- 3. Bolag som inte nämner skatt som hållbarhetsfråga**  
Detta är bolag som inte lämnar någon information i frågan.

Ytterligare frågeställningar som har undersökts i företagens rapportering är:

### Rapporterar bolaget skatt per land?

Klassificering: Ja/Nej

### Rapporterar bolaget enligt typ?

Klassificering: Ja/Nej

## Hemsidesrapportering och klassificering

Utöver det rapporterade materialet har bolagens hemsidor också undersökts. Frågeställningarna som har undersökts är:

### Skriver bolaget om skatt som hållbarhetsfråga på dess hemsida?

Klassificering: Ja/Nej

### Presenterar bolaget skatt per land på dess hemsida?

Klassificering: Ja/Nej

### Presenterar bolaget skatt enligt typ på dess hemsida?

Klassificering: Ja/Nej

### Presenterar bolaget en publik skattepolicy på dess hemsida?

Klassificering: Ja/Nej





# Trendanalys LargeCap

Analys och resultat



# LargeCap-bolag trendanalys

Nedan visas en sammanställning över hur LargeCap-bolagen rapportering av skatt och hållbarhet har förändrats under åren 2014-2017. Framförallt har den översiktliga rapporteringen ökat och det är nu fler än hälften av bolagen som kopplar ihop skatt med hållbarhet.



## Trendanalys

### Introduktion

Tidigare år har studien undersökt enbart de stora börsnoterade svenska bolagen, dvs LargeCap-bolagen på Stockholmsbörsen Nasdaq OMXS. I årets studie har även statliga och onoterade bolag inkluderats. Men för att se på trenden över de senaste åren, och för att vara konsekvent i undersökningen så kommer trendundersökningen enbart att grundas på de noterade LargeCap-bolagen.

Som tydliggjordes i Metod-avsnittet så har varje bolag klassificerats in i tre olika kategorier.

1. Bolag med utförlig rapportering av skatt som hållbarhetsfråga
2. Bolag med översiktlig rapportering av skatt som hållbarhetsfråga
3. Bolag som inte nämner skatt som hållbarhetsfråga

Under årets studie delades också kategori 2 upp i två olika nivåer a) Översiktlig rapportering i form av kommentar och b) Översiktlig rapportering enbart enligt GRI. I denna trendanalys görs ingen skillnad på klassificering a) eller b) för att vara konsekventa med tidigare år.

### KPMG kommentar

Som diagrammet visar syns en tydlig trend över hur rapporteringen av skatt och hållbarhet har förändrats under de senaste fyra åren. Framförallt har den översiktliga rapporteringen ökat och det är nu fler än hälften av bolagen som kopplar ihop skatt med hållbarhet.

I 2014 års studie var det endast 13% av LargeCap-bolagen som utförligt rapporterade om skatt som hållbarhetsfråga, och totalt endast 36% som överhuvudtaget berörde skatt och hållbarhet. Sakta har detta förändrats och i årets studie rapporterar mer än hälften (61%) av LargeCap-bolagen skatt som en hållbarhetsfråga, som tydliggörs i diagrammet ovan.

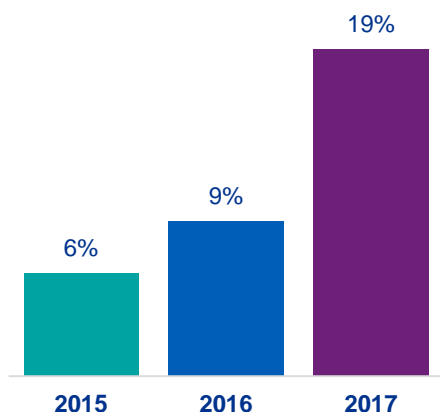
Även den utförliga rapporteringen har fortsatt att öka men inte lika snabbt, i årets studie rapporterar 20% av LargeCap-bolagen utförligt om skatt och hållbarhet.

# LargeCap-bolag: rapportering per land och typ

## Rapportering av skatt per land

Som en del av studien har vi för tredje året i rad undersökt hur stor andel av LargeCap-bolagen som är transparenta i sin rapportering av betald skatt per land. Diagrammet nedan sammanställer utvecklingen sedan 2015.

Andel LargeCap-bolag som rapporterar skatt per land



Som diagrammet visar kan vi se att andelen LargeCap-bolag som rapporterar betald skatt per land ökade med 10 procentenheter, från 9% till 19% i årets studie. Denna ökning innebär nu att ungefär en femtedel av LargeCap-bolagen redovisar skatt per land.

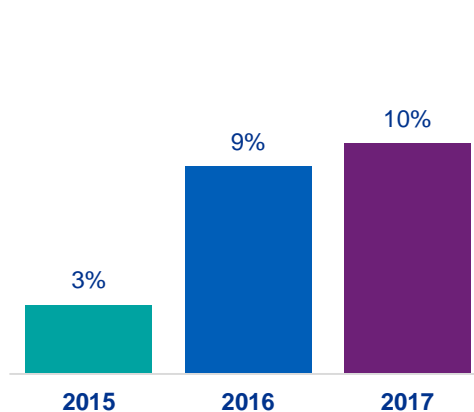
### KPMG kommentar

Under 2017 infördes nya krav på ökad transparens hos stora multinationella bolag genom land-för-land rapportering (CbCR) som ska lämnas in till skattemyndigheter. I och med detta nya krav kommer multinationella bolag behöva sammanställa information om bland annat skatt per land och lämna in till skattemyndigheter. Eftersom informationen redan kommer finnas tillgänglig menar KPMG att vi kan få se ytterligare ökning av den publika rapporteringen kring var bolag betalar skatt under de kommande åren.

## Rapportering av skatt enligt typ

För att vidare se hur transparenta LargeCap bolagen är har vi även undersökt hur stor andel som redovisar skatt per typ. Diagrammet sammanställer utvecklingen sedan 2015.

Andel LargeCap-bolag som rapporterar skatt enligt typ



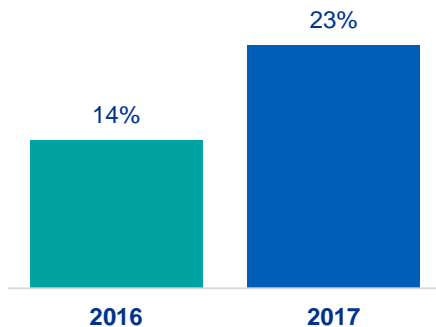
Andelen bolag som redovisar skatt per typ har inte ökat markant sedan föregående års studie utan ligger ungefär på samma nivå. I år är det 10% av de svenska LargeCap-bolagen redovisar därmed publikt vilka typer av skatt de betalar. Som exempel, uppdelningen kan göras mellan inkomstskatt, indirekta skatter och arbetsgivaravgifter etc.

### KPMG kommentar

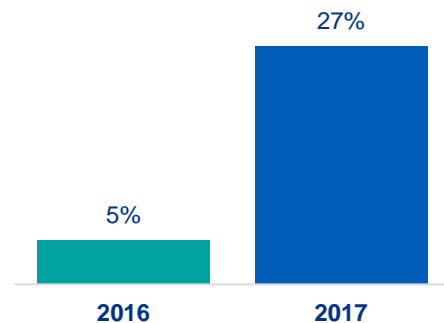
KPMG anser att många företag har mycket att vinna på att vara transparenta och visa vilka skatter som betalas och hur mycket de betalar, utöver inkomstskatten. Inkomstskatt är oftast inte bolagens största bidrag till samhället utan både arbetsgivaravgifter och indirekta skatter kan enskilt utgöra högre belopp. KPMG uppmanar företag att fundera på att göra informationen eller delar av informationen publik.

# LargeCap-bolag, tax policy och rapportering på hemsidor

Andel som publicerat en skattepolicy på sin hemsida



Andel som rapporterar om skatt och hållbarhet på sin hemsida



## Publika skattepolicys

Vid en analys av hur stor andel av LargeCap-bolagen som publicerar en publik skattepolicy på hemsidan visar det sig att andelen har ökat och det är nu 23% av LargeCap-bolagen som publicerar sin skattepolicy eller delar av sin skattepolicy. Andelen har därmed ökat med 9 procentenheter från föregående år.

### *KPMG kommentar*

Denna ökning är i linje med de trender vi har sett det senaste året både i Sverige och internationellt. Se sida 17 för jämförelse mot statligt ägda samt Topp100 bolagen som inte är noterade.

Vi tror att andelen även fortsättningsvis kommer att öka då vi ser att många intressenter har stort fokus på skattepolicys och skattestrategier.

## Rapportering på hemsidor

Om vi istället jämför hur stor andel av bolagen som rapporterar om skatt och hållbarhet på sin hemsida (en separat sektion där bolagen belyser att skatt betraktas som en hållbarhetsfråga) ser vi att LargeCap-bolagen i allt större utsträckning rapporterar kring frågan på sin hemsidan.

Mer än vart fjärde LargeCap-bolag rapporterar kring skatt och hållbarhet på sin hemsida jämförelse med föregående år då den siffran enbart var 5%.

### *KPMG kommentar*

Det är tydligt att skatt allt oftare kopplas ihop med hållbarhet när vi ser andelen av LargeCap-bolagen som rapporterar om skatt och hållbarhet på sin hemsida. Ökat fokus och uppmärksamhet från exempelvis investerare är en bidragande orsak för publika bolag att vara transparenta avseende hur de rapporterar om skatt och hållbarhet.

# Slutsats LargeCap

## Tydlig trend

### *Majoriteten av LargeCap-bolagen rapporterar*

Denna studie visar att under de senaste fyra åren har de största svenska börsnoterade bolagen i en allt högre grad börjat rapportera skatt som hållbarhetsfråga som en del av sin publika rapportering. Under 2014 rapporterade 36% av bolagen på LargeCap skatt som hållbarhetsfråga och för 2017 är nu siffran uppe på 61%.

Fortfarande är majoriteten av rapporteringen bara översiktlig, dvs företagen kommenterar kort eller rapporterar i tabellform att de bidrar till samhället genom att betala en summa skatt.

Men förändringen är ändå tillräcklig för att vi ska kunna definiera det som ett trendbrott har skett under de senaste åren. Det bör dock noteras att det fortfarande är relativt få av bolagen som är så pass transparenta att de visar i vilket land skatten har betalats och vilken typ av skatt som den består av.

Vid en djupare analys av LargeCap-bolagen i årets studie ser vi att det är en blandad skara som ligger i täten. Vi har nedan kommenterat de trender och mönster vi ser bland LargeCap-bolagen.

### *Banker*

Vi ser en tydlig trend där de samtliga fyra storbanker rapporterar utförligt om skatt och hållbarhet. En bakomliggande orsak till denna trend kan sannolikt vara att det sedan ett antal år tillbaka ställs utökade rapporteringskrav på banker. Generellt har bankerna haft strålkastaren riktad mot sig sedan finanskrisen och detta kan också vara en anledning till att bankerna strävar efter att vara transparenta mot allmänheten och media.

### *Internationella tillverkande bolag*

En annan tydlig trend i årets studie är att ett stort antal av LargeCaps internationella tillverkande bolag ligger i täten kring utförlig rapportering om skatt och hållbarhet. Många av dessa stora internationella tillverkande bolag har sedan tidigare stort fokus på hållbarhet avseende miljö och mänskliga rättigheter i leverantörskedjor. Befintlig kompetens inom hållbarhet kan vara en bidragande orsak till att de även är ledande inom rapportering av skatt som en hållbarhetsfråga.

### *Nya bolag*

I årets studie har det tillkommit två bolag bland de som har *utförlig rapportering* om skatt och hållbarhet. Ett av de tillkommande bolagen noterades på LargeCap under föregående år och fanns därför inte med i underlaget för förra årets studie. Det andra bolaget som numera rapporterar utförligt om skatt som hållbarhetsfråga var noterat på LargeCap vid tidpunkten för förra årets studie. Bolaget har därmed utökat sin publika rapportering om skatt och hållbarhet under det senaste året.

### *Dow Jones Sustainability Index*

Vid en jämförelse mellan LargeCap-bolagen som rapporterar utförligt om skatt och hållbarhet i årets studie återfinns ett antal av dessa även på Dow Jones Sustainability Index. Ett av de områden som Dow Jones Sustainability Index granskar, för majoriteten av bolagen, i sin utvärdering av bolags hållbarhetsarbete är deras transparens och arbete kring skatt. Det är därför inte så förvånande att de bolag som aktivt arbetar för att komma in på Dow Jones Sustainability Index även är ledande inom området för publik rapportering av skatt och hållbarhet.

### *Rapportering av skatt per land ökar*

Andelen LargeCap-bolag som rapporterar skatt per land ökade med 10 procentenheter från 9% till 19% i årets studie. Denna ökning innebär nu att ungefär en femtedel av LargeCap-bolagen redovisar skatt per land. Under 2017 infördes krav på land-för-land rapportering (CbCR) för stora multinationella bolag som ska lämnas in till skattemyndigheter. Eftersom denna information redan kommer finnas tillgänglig hos bolagen som omfattas av de nya reglerna tror vi att trenden kommer hålla i sig och att vi även fortsättningsvis kommer få se en ökning av den publika rapporteringen kring var bolag betalar skatt.

### *Inom vissa områden går utvecklingen långsammare*

LargeCap-bolagen som redovisar skatt per typ har inte ökat markant i årets studie utan ligger i samma nivå som föregående år. KPMG anser att många bolag har mycket att vinna på att vara transparenta och visa vilka skatter som betalas och hur mycket de betalar, utöver inkomstskatten. Inkomstskatt är oftast inte bolagens största bidrag till samhället utan både arbetsgivaravgifter och indirekta skatter kan enskilt utgöra högre belopp.



# Jämförelseanalys

**Analys och resultat**



# Skillnader i rapportering mellan olika bolagstyper

## Skiljer sig rapporteringen mellan olika bolag baserat på ägande?

En hypotetisk tanke är att börsnoterade bolag har högre krav från investerare och media att vara transparenta i sin rapportering jämfört med privat eller statligt ägda bolag. I årets studie har vi därför undersökt om rapportering av skatt som hållbarhetsfråga skiljer sig mellan bolag baserat på ägandeform.

Nedan har vi kort sammanfattat resultatet för statligt ägda samt Topp100 bolagen som inte är noterade.

### Statliga bolag

Hos de statliga bolagen såg vi följande rapportering:

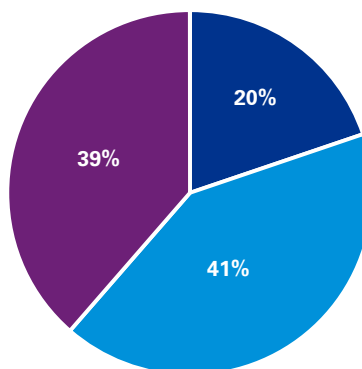
- 24% nämner inte skatt som en hållbarhetsfråga;
- 72% rapporterar översiktligt om skatt som hållbarhetsfråga; och
- Enbart 4% rapporterade utförligt om skatt som hållbarhetsfråga.

### Topp100 bolag ej noterade

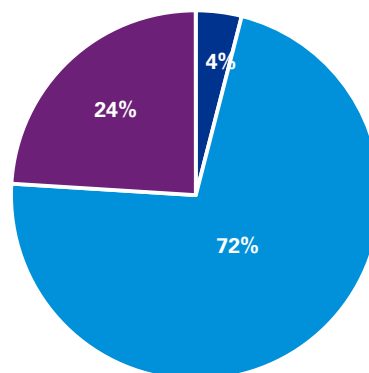
Bland Topp100 bolag som inte är noterade såg vi följande rapportering:

- 66% nämner inte skatt som en hållbarhetsfråga;
- 23% rapporterar översiktligt om skatt som hållbarhetsfråga; och;
- 11% rapporterade utförligt om skatt som hållbarhetsfråga.

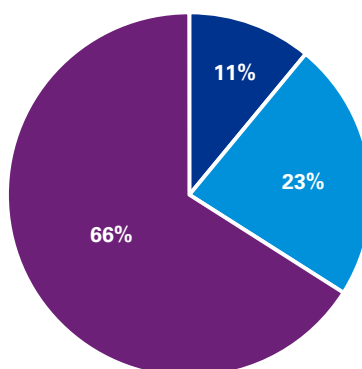
LargeCap bolag  
Antal: 90 st



Statligt ägda bolag  
Antal: 46 st

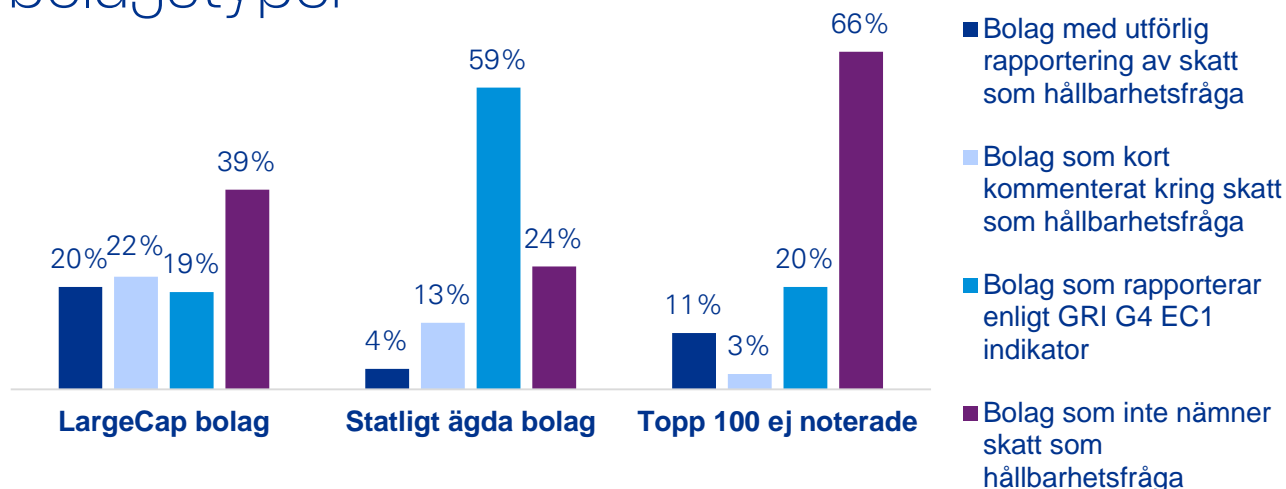


Topp100 ej noterade  
Antal: 35 st



- Bolag med utförlig rapportering av skatt som hållbarhetsfråga
- Bolag med översiktlig rapportering av skatt som hållbarhetsfråga
- Bolag som inte nämner skatt som hållbarhetsfråga

# Skillnader i rapportering mellan olika bolagstyper



## Översiktlig rapportering

Om kategorin för *översiktlig rapportering* delas upp ytterligare kan vi utläsa fler trender. Stapeldiagrammet ovan ger samma information som cirkeldiagrammen på föregående sida, men där delen för *översiktlig rapportering* är uppdelad i sina två underkategorier.

- För statligt ägda bolag ser vi att 59% av bolagen rapporterar enligt GRI (Global Reporting Initiative). Denna rapportering visar bolagens ekonomiska bidrag till samhället genom inbetalning av skatt. Vi har bedömt rapportering enligt GRI som en lägre nivå än de bolag som i klartext även kommenterar om att skatt betalas för att bidra till samhället.
- För Topp100 ej noterade ser vi att enbart 3% har kort kommenterat kring skatt och hållbarhet men 20% har rapporterat enligt GRI G4 EC1.
- I jämförelse mot LargeCap där 22% har kommenterat kort och 19% rapporterar enligt GRI G4 EC1.

## KPMG kommentarer

### Statligt ägda bolag

Det är alltså en hög andel av de statliga bolagen som *rapporterar översiktligt* om skatt som hållbarhetsfråga. Det är däremot en lägre andel statliga bolag som *rapporterar utförligt* i jämförelse mot både LargeCap-bolagen och mot Topp100 som inte är noterade. Totalt har statligt ägda bolag högst andel som rapporterar.

### Topp100 ej noterade

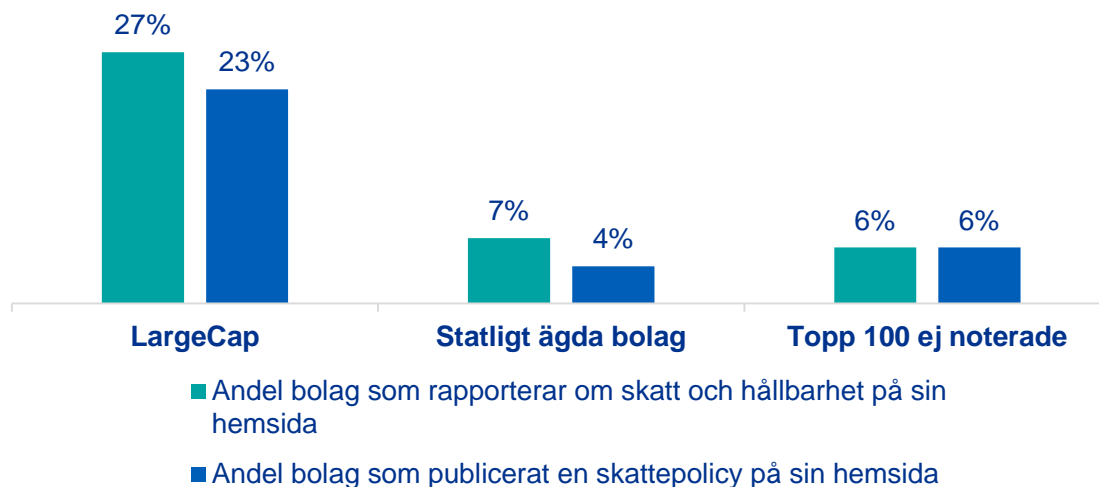
Topp100 ej noterade bolag har högst andel som inte nämner skatt som hållbarhetsfråga, hela 66%. Topp100 ej noterade halkar därmed efter både LargeCap-bolagen och de statligt ägda på totalen. Topp100-bolagen som inte är noterade är dock bättre på att *rapportera utförligt* om skatt och hållbarhet än de statligt ägda.

### LargeCap-bolag

LargeCap-bolagen är bäst i klassen avseende *utförlig rapportering* på 20%. På totalen ligger andelen bolag som kopplar samman skatt och hållbarhet mittemellan statligt ägda och Topp100 bolagen som inte är noterade. I årets studie rapporterar 61% av LargeCap-bolagen om skatt och hållbarhet.



# Skattepolicy och rapportering på hemsidor



## Rapportering på hemsidor

Vid en jämförelse av hur stor andel av bolagen som rapporterar om skatt och hållbarhet på sin hemsida (en separat sektion där bolagen belyser att skatt betraktas som en hållbarhetsfråga) ser vi att LargeCap-bolagen i allt större utsträckning rapporterar på hemsidan jämfört med både de statliga bolagen och Topp100 bolagen som inte är noterade. I årets studie är det 27% av LargeCap-bolagen som rapporterar på sin hemsida medan enbart 7% av de statligt ägda bolagen och 6% av Topp100 bolagen som inte är noterade.

### KPMG kommentar

Värt att nämna här är att flera av de noterade bolagens hemsidor är generellt mycket mer informativa och detaljerade än både de statligt ägda bolagen och Topp100 bolagen som inte är noterade.

## Publika skattepolicy

Vid en analys av hur stor andel av bolagen som publicerar en publik skattepolicy eller delar av sin skattepolicy på hemsidan visar det sig att 23% av LargeCap-bolagen publicerar. Motsvarande siffra hos de statligt ägda bolagen är 4% och hos Topp100 bolagen som inte är noterade är siffran 6%. Det är därmed tydligt att LargeCap-bolagen ligger i framkant i denna kategori.

### KPMG kommentar

I statens ägardirektiv för 2017 ställs numera krav på upprättande av skattepolicy som ska beslutas på styrelsenivå. Även för stora multinationella bolag som har dotterbolag i UK krävs från och med utgången av 2017 en publik skattestrategi.

# Slutsats jämförelseanalys

## LargeCap-bolagen ligger steget före

I årets studie har vi för första gången jämfört LargeCap-bolagen mot statligt ägda samt Sveriges Topp100 största bolag som inte är noterade. Studien visar att en högre andel av LargeCap-bolagen *rapporterar utförligt* (20%) om skatt som en hållbarhetsfråga jämfört med både statligt ägda bolag och Topp100 bolag som inte är noterade.

Studien visar dock att en stor andel (72%) av de statliga bolagen *rapporterar översiktligt* om skatt och hållbarhet, i huvudsak genom att rapportera GRI G4 EC1 indikator. Statligt ägda bolag har därmed högst andel som rapporterar totalt sätt.

Topp100-bolagen som inte är noterade halkar efter något både vad gäller utförlig och översiktlig rapportering. Totalt är det 34% som rapporterar.

## Rapportering på hemsidor

Vid en jämförelse av hur stor andel av bolagen som rapporterar om skatt och hållbarhet på sin hemsida ser vi att LargeCap-bolagen i allt större utsträckning rapporterar jämfört med både de statliga bolagen och Topp100 bolagen som inte är noterade. I årets studie är det 27% av LargeCap-bolagen rapporterar på sin hemsida medan enbart 7% av de statligt ägda bolagen och 6% av Topp100 bolagen som inte är noterade.

Överlag är att flera av de noterade bolagens hemsidor är mer informativa och detaljerade än både de statligt ägda bolagen och Topp100 bolagen som inte är noterade. En bakomliggande orsak till detta kan vara de ökade krav på transparens som ställs på publika bolag från olika intressenter som aktiemarknaden, allmänheten och media.

## Publika skattepolicy

Vid en analys av hur stor andel av bolagen som publicerar en publik skattepolicy eller delar av sin skattepolicy på hemsidan visar det sig att 23% av LargeCap-bolagen publicerar. Motsvarande siffra hos de statligt ägda bolagen är 4% och hos Topp100 bolagen som inte är noterade är siffran 6%. Det är därmed tydligt att LargeCap-bolagen ligger i framkant i denna kategori.

I statens ägardirektiv för 2017 ställs numera krav på upprättande av skattepolicy som ska beslutas på styrelsenivå. Även för stora multinationella bolag som har dotterbolag i UK krävs från och med utgången av 2017 att en skattestrategi publiceras på bolagens hemsidor. Det ska därför bli extra intressant att i nästa års studie följa upp om vi ser någon tydlig trend bland de statligt ägda bolagen samt Topp100-bolagen som inte är noterade.



# Appendix

Studerade bolag



# Appendix – Studerade bolag

## LargeCap – Stockholmsbörsen Nasdaq OMXS – 2017-07-15

AAK	Kindred Group
ABB	Kinnevik
Ahlsell	Klövern
Ahlstrom-Munksjö Oyj	Kungsliden
Alfa Laval	Latour
Assa Abloy	LE Lundbergföretagen
Astrazeneca Sverige	Lifco
Atlas Copco	Loomis
Atrium Ljungberg	Lundin Mining Corporation
Attendo	Lundin Petroleum
Autoliv	Melker Schörling
Avanza Bank Holding	Millicom International Cellular SDB
Axfood	MTG, Modern Times Group
Axis	NCC
Balder	NetEnt
Betsson	Nibe Industrier
Billerudkorsnäs	Nobia
Boliden	Nordea
Bonava	Pandox
Bravida Holding	Peab
Castellum	Ratos
Collector	Resurs Holding
Com Hem Holding	Saab
Dometic Group	Sagax
Electrolux	Sandvik
Elekta	SCA
Ericsson	SEB
Evolution Gaming Group	Securitas
Fabege	Skanska
Fingerprint Cards	SKF
Getinge	SSAB
H&M	Stora Enso
Handelsbanken	Sweco
Hemfosa Fastigheter	Swedbank
Hexagon	Swedish Match
Hexpol	Swedish Orphan Biovitrum
Holmen	Tele2
Hufvudstaden	Telia Company
Husqvarna	Thule Group
Icagruppen	Tieto
Industrivärden	Trelleborg
Indutrade	Wallenstam
Intrum Justitia	Wihlborgs Fastigheter
Investor	Volvo
JM	ÅF

## Topp100 Omsättning Sverige 2016, ej noterade

Alecta  
AMF  
Arla Foods  
Arrow Nordic Components  
Axel Johnson  
Bonnier  
Cellmark  
Circle K  
Ekman & Co  
Folksamgruppen  
Framtiden, Förvaltnings  
If Skadeförsäkring  
IKEA  
KF, Kooperativa Förb  
Lantmännen  
Länsförsäkringsgruppen  
Martin & Servera  
Meda  
Nordstjernen  
Nynas  
Octapharma  
OK-Q8  
Papyrus  
Preem  
Scania  
Sirius Insurance Holding Sweden AB  
Skandia  
Stena  
Stena Metall  
Storstockholms Lokaltrafik  
Södra Skogsägarna  
TD Tech Data AB  
Tetra Pak  
Trav och Galopp (ATG)  
Volvo Cars

## Statligt ägda bolag 2016/2017

Akademiska Hus AB (publ)  
ALMI Företagspartner AB  
Apotek Produktion & Laboratorier AB  
Apoteket AB (publ)  
Apoteksgruppen i Sverige Holding AB  
Arlandabanan Infrastructure AB  
Bostadsgaranti AB  
European Spallation Source ESS AB  
Fouriertransform AB  
Green Cargo AB  
Göta kanalbolag AB  
Infranord AB  
Inlandsinnovation AB  
Jernhusen AB (publ)  
Kungliga Dramatiska Teatern AB  
Kungliga Operan AB  
Lernia AB  
LKAB (publ)  
Metria AB  
Miljömärkning Sverige AB  
Orio AB (fd Saab Automobile Parts AB)  
PostNord AB (publ)  
RISE Holding AB  
Samhall AB (publ)  
SAS AB (publ)  
SBAB Bank AB (publ)  
SEK  
SJ AB  
SOS Alarm Sverige AB  
Specialfastigheter Sverige AB (publ)  
SSC Svenska rymdaktiebolaget  
Statens Bostadsomvandling AB  
Sveaskog AB (publ)  
SVEDAB  
Svensk Bilprovning AB  
Svenska Skeppshypotekskassan AB  
Svenska Spel AB  
Svevia AB (publ)  
Swedavia AB (publ)  
Swedesurvey AB  
Systembolaget AB  
TeliaSonera AB (publ)  
Teracom Boxer Group AB  
Vasallen AB (publ)  
Visit Sweden  
Vattenfall AB (publ)



[kpmg.com/socialmedia](https://kpmg.com/socialmedia)



[kpmg.com/app](https://kpmg.com/app)

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavour to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

© 2017 KPMG AB, a Swedish limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.

The KPMG name and logo are registered trademarks or trademarks of KPMG International.