



**SKATTEMINISTERIET**

J.nr. 2007-411-0081

Dato: 15. maj 2007

Til

Folketinget - Skatteudvalget

L 213- Forslag til Lov om ændring af selskabsskatteloven og forskellige andre skattelove (CFC-beskatning og indgreb mod kapitalfonde m.v.).

Hermed sendes i 5 eksemplarer svar på henvendelse af 1. maj 2007 fra Danmarks Rederiforening, Bilfærgernes Rederiforening og Rederiforeningen for mindre skibe.

Kristian Jensen

/ Ivar Nordland

Danmarks Rederiforening har den 1. maj 2007 henvendt sig til Folketingets Skatteudvalg med en række kommentarer til L 213.

#### **Fremførsel af kurstab**

Ifølge den foreslåede formulering i selskabsskattelovens § 11 B, stk. 1 om begrænsning af selskabers rentefradragsret skal kurstab altid anses for at være beskåret først, såfremt der sker fradragbeskæring af nettofinansieringsudgifter. I henhold til § 11 B, stk. 9 kan beskærne kurstab fradrages i kursgevinster i de tre efterfølgende indkomstår.

Det bemærkes, at Regeringen med lov nr. 313 af 21. maj 2002 vedtog en ophævelse af tidsbegrænsning for fremførsel af underskud og tab, der var opstået i indkomståret 2002 eller senere. Efter de tidligere gældende regler havde selskaber som udgangspunkt adgang til at fremføre et uudnyttet skattemæssigt underskud samt skattemæssige tab efter avancebeskatningslovene i fem år. Kulbrinteskattepligtige virksomheder kunne fremføre underskud i op til 15 år.

Ophævelse af tidsbegrænsningen for fremførsel af underskud og tab var et ud af seks konkrete ændringsforslag, der skulle føre til en forbedring af de skattemæssige vilkår for erhvervslivet (Konkurrenceevnepakken) samt skabe mere tidssvarende og fleksible skatteregler. Regelændringen skulle endvidere sikre, at danske virksomheder blev ligestillet med konkurrenter i lande uden tidsbegrænsninger på fremførsel af tab m.v.

Det forhold, at Regeringen nu genindfører en begrænsning af muligheden for fremførsel af kurstab harmonerer ikke med lovændringerne i 2002. Herudover er tre år ikke tilstrækkeligt til at dække de betydelige udsving, der kan være på de underliggende markeder for disse instrumenter, hvorfor dette krav bør fjernes eller perioden i det mindste forlænges.

#### **Skatteministerens kommentar:**

Fremførselsadgangen for beskærne kurstab i den foreslåede § 11 B, stk. 9, er en undtagelse fra hovedreglen om, at nettofinansieringsudgifter, der beskæres som følge af renteloftet, ikke kan fremføres. Den foreslåede fremførselsadgang skal muliggøre en vis udjævning af kursudsving på fordringer m.v.

Fremførselsadgangen medfører, at der gives et incitament til at omlægge renteudgifterne til kurstab, idet kurstab kan fremføres. Omlægningen kan f.eks. ske ved at udstede nul procent obligationer, hvor der ikke betales en løbende rente, til gengæld lides et kurstab. Adgangen er således en fravigelse af princippet om ligestilling af de forskellige arter af nettofinansieringsudgifter. Incitamentet til at omlægge renteudgifterne til kurstab mindskes ved, at fremførselsadgangen er begrænset til tre år.

Der er således tale om en afvejning af hensynet til udjævning af kursudsving og hensynet til indgrebets robusthed. Den rette balance er efter regeringens opfattelse en fremførselsadgang på tre år.

Hvis fremførselsadgangen blev gjort uendelig, ville der være et meget kraftigt incitament for de berørte koncerner til at omlægge beskærne nettofinansieringsudgifter til kurstab. Dette vil medføre, at renteloftet alene ville være en periodeforskydningsregel. Nettofinansieringsudgifterne ville før eller siden kunne fradrages i den skattepligtige indkomst. Effekten af det foreslåede indgreb mod nettofinansieringsudgifter ville således miste en meget stor del af sin effekt.

### **Sikringskontrakter**

Den foreslåede bestemmelse i selskabsskattelovens § 11 B, stk. 4 definerer nettofinansieringsudgifter i relation til renteløftet. Ifølge litra 3) skal skattepligtige gevinster og fradragsberettigede tab på fordringer, gæld og finansielle kontrakter omfattet af kursgevinstloven medregnes til nettofinansieringsudgifterne. Gevinst og tab på kontrakter (terminkontrakter m.v.), som tjener til sikring af driftsindtægter og driftsudgifter, skal dog ifølge lovforslaget ikke medregnes.

Det bør i lovtæksten præciseres, at terminkontrakter m.v., som ikke skal medregnes som nettofinansieringsudgifter, omfatter sikring af driftsindtægter og driftsudgifter inden for hele koncernen og således ikke kun inden for det enkelte selskab.

### **Skatteministerens kommentar:**

Sambeskattede selskaber opgør deres nettofinansieringsudgifter samlet. Det er derfor naturligt, at terminkontrakter kan sikre driften i hele den sambeskattede koncern.

Skatteministeriet er enig i, at det med fordel kan præciseres, at terminkontrakter m.v., som ikke skal medregnes som nettofinansieringsudgift, omfatter sikring af driften inden for den sambeskattede koncern.

### **Medregning af aktier i datterselskaber**

Ved opgørelsen af den skattemæssige værdi af selskabets aktiver i henhold til det nye reviderede forslag, jfr. den foreslåede bestemmelse i selskabsskattelovens § 11 B, stk. 6, jf. stk. 5, medregnes 20 pct. af anskaffelsessummen for selskabets direkte ejede aktier i koncernforbundne selskaber, som ikke indgår i sambeskatningen. Dette gælder dog ikke for aktier, der er erhvervet fra et koncernforbundet selskab. Ifølge lovforslaget sidestilles erhvervelse ved kapitalforhøjelser med erhvervelser fra koncernforbundne selskaber.

Som udgangspunkt bør erhvervelse ved kapitalforhøjelser ikke bevirke, at 20 pct. af anskaffelsessummen ikke kan medregnes til den skattemæssige værdi af selskabets aktiver.

Som bestemmelsen er formuleret på nuværende tidspunkt diskriminerer den tilsyneladende imod investeringer i nyudvikling i modsætning til opkøb af eksisterende virksomheder, hvilket Rederiforeningen ikke finder hensigtsmæssigt.

Ved erhvervelse fra koncernforbundne selskaber bør det præciseres, at der i alle tilfælde er adgang til at medregne 20 pct. af aktiernes oprindelige kostpris til den skattemæssige værdi af selskabets aktiver, uanset efterfølgende kapitalforhøjelser m.v.

Det anføres endvidere i lovforslaget, at anskaffelsessummen skal nedsættes med efterfølgende udlodninger og tilskud fra det pågældende selskab eller selskaber, hvori det pågældende selskab ejer aktier, til andre koncernforbundne selskaber. Det bør præciseres, at dette alene gælder udlodninger og tilskud foretaget efter bestemmelsens forventede ikrafttrædelsesdato den 1. juli 2007.

### **Skatteministerens kommentar:**

De foreslåede regler i selskabsskattelovens § 11 B indeholder en bestemmelse (stk. 6), der i et vist omfang giver mulighed for, at aktier i koncernforbundne selskaber kan medregnes ved opgørelsen af den skattemæssige værdi af selskabets aktiver, der indgår ved beregningen af loftet for rentefradrag.

Reglen er en afvigelse fra det ellers grundlæggende princip om, at der ikke gives fradrag for renter på lån til opkøb af aktiver/aktiviteter, som ikke er skattepligtige i Danmark, og om at finansieringsudgifterne bør fradrages der, hvor den indkomstskabende aktivitet er placeret.

Formålet er således at gøre det muligt i begrænset omfang at lånefinansiere opkøb af erhvervmæssige aktiviteter i udlandet. Det sker ud fra en vurdering om, at det - især midlertidigt - kan være vanskeligt at placere alle finansieringsudgifter i udlandet ved opkøb af udenlandske selskaber. Bestemmelsen har således især sin berettigelse i den periode, der kan forløbe, fra opkøbet er gennemført, til finansieringsudgifterne er placeret, hvor de retteligt hører til.

Der er ikke noget finansieringsbehov, når der blot foretages en kapitalforhøjelse i et udenlandske selskab, idet der blot er tale om en koncernintern ompostering. I praksis foretages opkøb imidlertid ofte gennem et udenlandsk holdingselskab.

Jeg er derfor indstillet på at stille et ændringsforslag, der gør det muligt under visse betingelser at medregne en kapitalforhøjelse i et udenlandsk holdingselskab, når kapitalforhøjelsen foretages med henblik på holdingselskabets erhvervelse af et datterselskab.

Rederiforeningen anfører, at anskaffelsessummen ikke bør bortfalde ved koncerninterne omstruktureringer. Renteloftet tager udgangspunkt i finansieringsbehovet for koncernen. Det vil derfor være naturligt at se koncernens aktieerhvervelser samlet. Med andre ord kan anskaffelsessummerne for sambeskattede selskaber opgøres på en samlet saldo for koncernen hos administrationsselskabet i sambeskatningen.

Den samlede opgørelse giver mulighed for, at de sambeskattede selskaber kan foretage omstruktureringer, uden at anskaffelsessummen påvirkes.

Jeg vil endvidere fastsætte særlige ikrafttrædelsesregler for allerede erhvervede datterselskaber. Disse ikrafttrædelsesregler skal sikre, at der er et rimeligt forhold mellem de administrative byrder og den principielt korrekte fastsættelse af anskaffelsessummen (inkl. nedsettelse som følge af allerede foretagne udlodninger m.v.).