



Skatteministeriet

4. december 2018
J.nr. 2018 - 495

Til Folketinget – Skatteudvalget

Vedrørende L 101 - Forslag til Investorfradragslov.

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 2 af 20. november 2018. Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Rune Lund (EL).

Karsten Lauritzen

/ Lise Bo Nielsen



Spørgsmål

Ministeren bedes redegøre for, hvilke værneregler der indgår i lovforslaget. Ministeren bedes tillige redegøre for, hvordan man vil imødegå spekulation i, at f.eks. familie, venner og bekendte kan oprette fiktive virksomheder og skabe fradragsmuligheder, der hviler på et falsk grundlag.

Svar

Det lægges indledningsvist til grund, at der ikke alene spørges til lovforslagets egentlige værneregler, men også til de betingelser, der mere bredt skal sikre, at investorfradragsordningen anvendes efter sit formål og ikke udnyttes uhensigtsmæssigt.

Lovforslaget indeholder en lang række betingelser, der har til formål at sikre, at der alene kan opnås investorfradrag i tilfælde, hvor der kontant indskydes risikovillig kapital i de omfattede målselskaber, og hvor det enkelte indskud sker, fordi målselskabet har behov for kapitalen i forbindelse med udøvelsen af en reel erhvervsvirksomhed.

Overordnet indebærer betingelserne, at der ikke kan opnås investorfradrag i tilfælde, hvor der alene er tale om en passiv kapitalanbringelse, og hvor den indskudte kapital således ikke anvendes i en egentlig erhvervsvirksomhed. Dernæst indebærer betingelserne, at ordningen målrettes tilfælde, hvor de omfattede målselskaber reelt mangler finansiering af driften, mens tilfælde, hvor et indskud af kapital alene er skattemæssigt begrundet, vil være afskåret fra retten til investorfradrag. Endelig skal betingelserne sikre, at en række EU-retlige krav – hvis baggrund er, at ordningen indebærer statsstøtte til de omfattede målselskaber, og som består i krav til investors uafhængighed af målselskabet, selskabernes størrelse, udviklingsstadiet mv. – ikke kan omgås.

I det følgende redegøres kort for visse af de nævnte betingelser.

For at sikre at investorfradrag kun kan opnås, hvis den indskudte kapital skal anvendes i en egentlig erhvervsvirksomhed, er det foreslået, at målselskabet på investeringstidspunktet skal opfylde den såkaldte pengetankregel. Det indebærer, at der ikke vil kunne opnås fradrag for indskud i et selskab, hvis virksomhed hovedsageligt består i passiv kapitalanbringelse (en pengetank), og som således blot placerer den indskudte kapital i fx værdipapirer med et sikkert afkast. Denne betingelse, der skal være opfyldt på investeringstidspunktet, suppleres af den foreslåede regel om, at der ved direkte investering skal ske genbeskatning af et allerede foretaget investorfradrag, hvis målselskabet – selvom det på investeringstidspunktet ikke var en pengetank – bliver en pengetank inden for 3 år efter, at den skattepligtige har foretaget sit indskud af kapital.

Med henblik på at sikre at investorfradrag kun kan opnås, hvor målselskabet reelt mangler finansiering af driften, er der i lovforslaget indsat en betingelse om, at målselskabet ikke i de seneste 3 år før kapitalindskuddet må have udloddet mere end sit regnskabsmæssige resultat efter skat. Hvis selskabet har udloddet mere, vil det således pege i retning af, at selskabets behov for kapital i realiteten ikke skyldes, at selskabet har svært ved at tiltrække kapital, men i stedet skyldes selskabets og aktionærernes egne forhold.

For at forhindre omgåelse af kravet om, at investorfradrag kun kan indrømmes ved kontant indskud af kapital, er det foreslået, at fradraget for direkte investeringer skal være betinget af, at investor, dennes nærtstående eller selskaber, hvori investor er hovedaktionær, ikke har overdraget aktiver til målselskabet i det indkomstår, hvor investeringen foretages, eller i de 2 forudgående år. Omgåelse ville ellers kunne ske ved, at investor sælger aktiver til selskabet og herefter foretager et kontantindskud i selskabet, hvorefter det indskudte beløb anvendes til at indfri købesummen for aktiverne. Betingelsen suppleres af den foreslåede regel om, at der ved direkte investering skal ske genbeskatning af et allerede foretaget investorfradrag, hvis den skattepligtige eller dennes nærtstående inden for 3 år efter indskuddet af kapital overdrager aktiver til målselskabet.

Med det formål at forhindre, at reelt samme kapital benyttes til opnåelse af investorfradrag flere gange, foreslås det, at der skal ske genbeskatning af et allerede foretaget fradrag, hvis investor inden for 3 år efter erhvervelsen afstår de aktier eller andele i investorfradragssonde, der har dannet grundlag for investorfradrag. Hvis investor uden skattemæssige konsekvenser kunne afstå aktier eller andele i investorfradragssonde, der er erhvervet med investorfradrag, ville vedkommende f.eks. kort efter erhvervelsen kunne afstå aktierne/andelene og anvende salgsbeløbet til foretagelse af nye indskud med investorfradrag. En sådan fremgangsmåde ville ved direkte erhvervelser desuden kunne anvendes i forbindelse med overdragelse af aktier til fysiske eller juridiske personer, der ikke selv ville have kunnet opnå investorfradrag ved den oprindelige aktietegning.

Til det i spørgsmålet anførte om, hvordan man vil imødegå spekulation i, at f.eks. familie, venner og bekendte kan oprette fiktive virksomheder og skabe fradragsmuligheder, der hviler på et falsk grundlag, henvises til, at de ovenfor beskrevne betingelser alle er medvirkende til at sikre, at investorfradragssordningen ikke kan udnyttes til at opnå utilsigtede fradrag, og at den indskudte kapital anvendes i en egentlig erhvervsvirksomhed.

Det bemærkes yderligere, at det en betingelse for opnåelse af investorfradrag ved direkte investering, at hverken investor eller dennes nærtstående direkte eller indirekte ejer eller har ejet aktier i målselskabet i det indkomstår, hvor investeringen foretages, eller i de 2 forudgående indkomstår. Samtidig bemærkes, at det er en betingelse, at en godkendt revisor forud for gennemførelsen af kapitalindskuddet skal afgive en erklæring til Erhvervsstyrelsen om, at selskabet opfylder de betingelser, der stilles, for at selskabet kan anses for at være et målselskab. Endelig er det en betingelse, at målselskabet eller investorfradragssonden foretager indberetning om fradraget til Skatteforvaltningen.

Det er min opfattelse, at lovforslagets betingelser og værnsregler – der er udformet blandt andet med inspiration fra de beslægtede svenske og britiske ordninger – er robuste og vil sikre, at ordningen ikke udnyttes uhensigtsmæssigt. Dette er naturligvis ikke en egentlig garanti mod enhver form for spekulation, og derfor vil jeg i overensstemmelse med den politiske aftale følge udviklingen i anvendelsen af ordningen tæt og i den forbindelse søge afdækket, om værnsreglerne virker, som de skal, eller om de eventuelt bør tilpasses hen ad vejen.