



Indbetalt beløb fra A/S Øresund for ulovlige skattefordele i tilknytning til statsstøtteafgørelsen om Øresundsbro Konsortiet

1. Indledning

Europa-Kommissionen traf den 13. februar 2024 afgørelse om statsstøtte ydet af Danmark og Sverige til Øresundsbro Konsortiet (Konsortiet). Det følger af afgørelsen, at Danmark i en periode har ydet ulovlige skattefordele til A/S Øresund og Øresundsbro Konsortiet, og værdien af de ulovlige skattefordele inklusive renter skal tilbagesøges af den danske stat, jf. artikel 4 og 5 i Kommissionens beslutning.

Med henvisning til punkt 522 i Europa-Kommissionens afgørelse ydede Danmark ny ad hoc-støtte til A/S Øresund og Konsortiet betragtet som én virksomhed ved at indføre særlige skatteregler for afskrivnings-satsen, der blev erklæret som ulovlig og uforenelig statsstøtte i perioden fra den 21. februar 2004 til den 31. december 2015, og for fremførsel af underskud, der blev erklæret ulovlig og uforenelig statsstøtte i årene 2013-2015.

For så vidt angår de særlige skatteregler, betragtes A/S Øresund og Konsortiet som én virksomhed, og i henhold til punkt 120 i afgørelsen vedrører skattefordelene kun den skattepligtige indkomst, der henføres til den danske del af Konsortiet (hver partner indregner 50% pro rata-andel af den skattepligtige indkomst eller det skattepligtige underskud) og isoleret til de skattemæssige foranstaltninger, der gavned Konsortiet, mens A/S Øresunds egne aktiviteter er uden for anvendelsesområdet for Europa-Kommissionens afgørelse, da finansieringen af A/S Øresund ikke er statsstøtte.¹

I dette notat redegøres for beregningen af det beløb, som Transportministeriet har tilbagesøgt hos A/S Øresund, og som blev tilbagebetalt den 10. juni 2024.

2. Fordele fra særlige regler om afskrivninger

De særlige danske skatteregler om afskrivninger er sammenfattet i punkt 148 i Europa-Kommissionens afgørelse.

Den danske partner i Konsortiet (A/S Øresund) har som én virksomhed fået lov til at selvangive skattemæssige afskrivninger med en maksimal sats på 6% om året efter lineær metode i årene til og med 2015, hvorefter de særlige danske skatteregler, som gjaldt for A/S Øresund, blev ophævet ved en ændring af lov om Sund & Bælt Holding A/S.

Den almindelige maksimale afskrivnings-sats for bygninger følger en lineær metode og var 5% om året til og med 2007 (1999-2007 DEP) og 4% om året til og med 2015 (2008-2015 DEP).

Den følgende tabel oplister de afskrivninger, A/S Øresund har selvangivet, og allokeringen til Konsortiet sammenlignet med de ordinære afskrivnings-satser. Da de særlige afskrivningsregler først er erklæret for ulovlig og uforenelig statsstøtte fra den 21. februar 2004, er det alene årene fra og med 2004, der er omfattet.

¹ Jf. Dom af d. 19. September 2018, *HH Ferries and other v Commission*, T-68/15.

Tabel 1: Overskydende afskrivninger allokeret til Konsortiet.

År/ 1.000 kr.	Totale af- skrivninger	Allokeret til Konsortiet	Almindelige afskrivninger (5/4%)	Oversky- dende af- skrivninger	Fordel af- skrivninger
2004	910.635	540.335	450.279	90.056	0
2005	911.821	540.487	450.406	90.082	0
2015	822.737	488.762	368.949	119.813	119.813
Total	2.644.193	1.569.584	1.269.634	299.950	119.813

Note: Grundlaget for de totale selvangivne afskrivninger er summen af de individuelle afskrivninger i selskaberne set som én virksomhed (Konsortiet og A/S Øresund), dvs. maksimalt 6% anvendt på skattegrundlaget for anlægsomkostningerne til landanlæggene i A/S Øresund og anlægsomkostningerne til den faste forbindelse i Konsortiet (justeret med 50% pro rata-allokeringen til den danske partner).

I Danmark har den skattepligtige virksomhed fuld diskretion med hensyn til den tidsmæssige disponering af afskrivninger inden for grænsen af den maksimale årlige afskrivningssats (se også punkt 146 i Europa-Kommissionens afgørelse), og eventuelle udeladte afskrivninger går ikke tabt. De afskrivninger, der blev krævet i 2004 og 2005, reducerede ikke de skyldige skatter, da begge år viste et skattepligtigt underskud for A/S Øresund. Afskrivningerne øgede således kun balancen af skattepligtigt underskud til fremførsel. Afskrivningerne i 2004 blev effektivt modregnet i skattepligtig indkomst i 2014, og afskrivningerne i 2005 blev modregnet i skattepligtig indkomst i 2018 og 2019. Enhver anden virksomhed ville have været i stand til at indhente de overskydende afskrivninger i de specifikke år, før de effektivt blev modregnet i skattepligtig indkomst som forklaret nedenfor.

Den overskydende afskrivning i 2004 (dvs. 6% afskrivning i stedet for 5%) medførte, at yderligere 90 mio. kr. blev tilføjet balancen for skattemæssige underskud til fremførsel. Enhver anden virksomhed var begrænset til 5% afskrivning i 2004, men kunne indhente de yderligere 1% et år senere. Da A/S Øresunds faktiske udnyttelse af skatteunderskud til fremførsel først fandt sted i 2014, hvor enhver anden virksomhed ville have været i stand til at kræve de samme afskrivninger inden for samme tidshorisont, opstod der ingen skattefordel og ingen likviditetsfordel i forbindelse med den overskydende afskrivning i 2004.

Et lignende ræsonnement kan anvendes på den overskydende afskrivning i 2005. A/S Øresund krævede 6% afskrivning i 2005. Enhver anden virksomhed kunne have krævet 4% ud over de allerede krævede 1% for at neutralisere den overskydende afskrivning fra 2004, hvilket i alt udgjorde den ordinære sats på 5%. Derefter kunne de resterende 2% afskrivning selvangives i 2006 for at udligne den overskydende afskrivning fra 2005. Da den faktiske skattereduktion først blev udnyttet i 2018-2019, er der heller ikke for 2005 nogen fordel, der har materialiseret sig på dette punkt.

Afskrivningen i 2015 blev direkte modregnet i den skattepligtige indkomst samme år. Den skattepligtige indkomst blev dermed reduceret med den overskydende afskrivning på 120 mio. kr. jf. tabel 1, sammenlignet med enhver anden virksomhed, der fulgte de almindelige regler.

Skatteværdien var 28 mio. kr. (med en skattesats på 23,5%). Denne post er inkluderet på konsolideret basis med de fordele, der følger af de særlige regler om fremførsel af underskud, da de er indbyrdes forbundne, jf. tabel 4. For at vurdere fordelene øges den skattepligtige indkomst med denne overskydende afskrivning på 120 mio. kr. for at neutralisere afskrivningsfordelen, og den højere regulerede skattepligtige indkomst øger begrænsningen af den skattemæssige underskudsudnyttelse, som dermed bliver den konsoliderede skattefordel, der skal fremføres.

Fordelen ved den overskydende afskrivning i 2015 indebærer hovedsageligt en likviditetsfordel, da den samlede sum af afskrivninger indtil 2015 var ens mellem A/S Øresund og enhver anden virksomhed, der var omfattet af de almindelige afskrivningsregler. Endvidere opstår der også en permanent forskel ved, at skattesatsen gradvist er blevet reduceret fra 2013 til 2016, jf. tabel 2, hvor virksomheder, der var underlagt de almindelige afskrivningsregler, ville have været i stand til at indhente effekterne af de overskydende afskrivninger fra A/S Øresund.

3. Fordele fra særlige regler for fremførsel af underskud

De særlige danske skatteregler ydet til A/S Øresund om fremførsel af underskud er opsummeret i punkt 142 i Europa-Kommissionens afgørelse.

I årene fra 2013 til 2015 nød A/S Øresund, som den danske partner i Konsortiet, sammen med Konsortiet (som én virksomhed) fordel af ikke at være omfattet af den almindelige regel om begrænsning af fremførsel af underskud, der blev indført ved lov nr. 591 af 18. juni 2012 om ændring af selskabsskatteloven m.fl. (punkt 138 og omtalt som 2013-2015 LCF). Reglen, som gjaldt for A/S Øresund og Konsortiet, indebar, at der ikke var nogen grænser for udnyttelsen af skattemæssige underskud.

Den almindelige regel begrænser fradraget af den skattepligtige indkomst i et givet år, der overstiger en tærskel på 7,5 mio. kr. (indekseret hvert år). Skattepligtig indkomst, der overstiger tærsklen, kan kun modregnes med 60% gennem udnyttelsen af fremførte skattemæssige underskud. De skattemæssige underskud, der overstiger grænsen, kan modregnes i den skattepligtige indkomst i senere år, da der ikke er nogen tidsbegrænsning på anvendelsen af de skattemæssige underskud. Således indebærer eventuelle fordele ved de særlige danske skatteregler om fremførsel af underskud kun en likviditetsfordel, hvis skattesatsen forbliver uændret. Satsen for selskabsskat blev dog gradvist reduceret fra 25% i 2013 til 22% i 2016, hvilket er den nuværende skattesats i Danmark, jf. tabel 2.

Tabel 2: *Udvikling i den danske selskabsskattesats*

År	2013	2014	2015	2016	2023	2024
Skattesats	25,0%	24,5%	23,5%	22,0%	22,0%	22,0%	22,0%

Tabel 3 viser den skattepligtige indkomst for A/S Øresund og de skyldige skatter for årene 2013 til 2015.

Tabel 3: *Skattepligtig indkomst for A/S Øresund baseret på skatteopgørelserne som selvangivet/genoptaget*

1.000 kr.		2013	2014	2015
Indkomst for A/S Øresund før underskudsfræm-førsel, som selvangivet/genoptaget	A	277.362	-31.005	219.910
Forbrug af egne fremførte skatteunderskud	B	-277.362	0	-219.910
Indkomst for A/S Øresund efter forbrug af skatteunderskud (A + B)	C	0	-31.005	0
Skattesats	D	25,0%	24,5%	23,5%
Skattebetaling (C x D)	E	0	0	0

A/S Øresund fik fordel af de særlige regler om fremførsel af underskud i årene 2013 og 2015, da den selvangivne skattepligtige indkomst i begge år blev fuldstændigt modregnet af egne fremførte skattemæssige underskud. I 2014 selvangav A/S Øresund et skattemæssigt under-skud, og der opstod derfor ingen fordel dette år.

Tabellen nedenfor viser den skattepligtige indkomst i henhold til de almindelige skatteregler og specificerer den fordel, som A/S Øresund har opnået ved ikke at være omfattet af den generelle regel med begrænsning på fremførsel af underskud. Den korrigerede skattepligtige indkomst omfatter også en korrektion for den overskydende afskrivning i 2015 for at fastslå det samlede beløb, der skal tilbagesøges fra skattefordelene relateret til Konsortiet.

Tabel 4: *Korrigeret skattepligtig indkomst for A/S Øresund baseret på de almindelige skatteregler*

1.000 kr.		2013	2014	2015
Indkomst for A/S Øresund før underskudsfræm-førsel, som selvangivet/genoptaget	A	2.150.022	1.625.453	190.645
Korrektion for afskrivningsfordel, jf. tabel 1	B	0	0	119.813
Korrigeret sambeskatningsindkomst før un- derskudsfræmførsel (A + B)	C	2.150,022	1.625,453	310.458
Indkomst for A/S Øresund før underskudsfræm-førsel, som selvangivet/genoptaget, jf. tabel 3	D	277.362	-31.005	219.910
Korrektion for afskrivningsfordel	E	0	0	119.813
Korrigeret indkomst for A/S Øresund før un- derskudsbegrænsning (D + E)	F	277.362	-31.005	339.723
Tærskel for 100% underskudsfræmførsel	G	7.500	7.635	7.747

1.000 kr.		2013	2014	2015
Brøk for begrænsning i underskudsfræmførsel (((C - G) x 40%) / C)	H	0,39860	0,39812	0,39002
Årets begrænsning af A/S Øresunds underskudsfræmførsel (F x H)	I	110.558	Neg.	132.498
Skattesats	J	25,0%	24,5%	23,5%
Skattebetaling = skatteværdi af begrænsning af underskudsfræmførsel (I x J)	K	27.639	0	31.137
Heraf udgør den permanente skatteforskel fra nedsættelsen af skattesatsen til 22% i 2022 (K - (I x 22%))	L	3.317	0	1.987

Note: Den sambeskattede indkomst omfatter den samlede skattepligtige indkomst fra de enheder, der er inkluderet i sambeskatningsgruppen i Sund & Bælt-koncernen, og den justerede sambeskattede indkomst i række C bruges til at bestemme brøken for begrænsningen af underskuddets udnyttelse, som beregnes for sambeskatningsgruppen og derefter allokere til hver enhed, der er inkluderet i sambeskatningen.

Beskatningen i henhold til de almindelige skatteregler medfører en midlertidig likviditetsfordel på henholdsvis 28 mio. kr. og 31 mio. kr., jf. række K i tabel 4, fra henholdsvis 20. november 2014 og 20. november 2016 (afregningsdatoer for skatteforpligtelserne for 2013 og 2015). Fordelen ophører i november 2023, da den overskydende anvendelse af skattemæssige underskud i 2013 og 2015 i henhold til de særlige skatteregler udlignes 1:1 i indkomståret 2022 sammenlignet med virksomheder, der er underlagt de almindelige skatteregler. Således ville virksomheder, der er underlagt de almindelige skatteregler, have haft yderligere skattemæssige underskud til rådighed i 2022 svarende til den overskydende anvendelse i 2013 og 2015, og den skattepligtige indkomst for 2022 var høj nok til at udnytte disse yderligere skattemæssige underskud, jf. tabel 5.

Tabel 5: Skattepligtig indkomst og slutforbrug af skatteunderskud i 2022

1.000 kr.		2022
Sambeskatningsindkomst før underskudsfræmførsel som selvangivet/genoptaget	A	2.603.202
Underskudsanvendelse (max 1,226 mio. kr.) – underlagt 60% regel	B	-1.226.072
Sambeskatningsindkomst efter underskudsfræmførsel (A - B)	C	1.377.130
Skattesats	D	22,0%
Skattebetaling (C x D)	E	302.969

Dog er skattesatsen reduceret til 22,0% i 2022 sammenlignet med 25,0% i 2013 og 23,5% i 2015, jf. tabel 2. Derfor opstår der også en permanent fordel som følge af reduktionen i

skattesatsen. Udover likviditetsfordelen er denne permanente fordel også inkluderet i beregningen af det beløb, der skal tilbagesøges.

Beregningerne er udført ved at pålægge renter på den samlede skattefordel, jf. række K i tabel 4, og anvende den tilbagesøgningsrente, som er fastsat af Europa-Kommissionen. Tilbagesøgningsrenten er baseret på den af EU-Kommissionen opgjorte referencerente for Danmark (1-årig dansk pengemarkedsrente) med et tillæg (marginal) på 1 procentpoint, hvilket afspejler det normale tillæg til referencerenten under antagelse af en god kreditvurdering og normal sikkerhedsstilling, jf. tabel 6.²

Tabel 6: *Rentesats for tilbagesøgning*

År	Referencerente EU-KOM [DK]	Marginal	Tilbagesøgningsrente
2014	0,78%	1,00%	1,78%
2015	0,37%	1,00%	1,37%
2016	0,27%	1,00%	1,27%
2017	0,11%	1,00%	1,11%
2018	0,03%	1,00%	1,03%
2019	-0,03%	1,00%	0,97%
2020	0,06%	1,00%	1,06%
2021	0,04%	1,00%	1,04%
2022	0,70%	1,00%	1,70%
2023	3,48%	1,00%	4,48%
2024	4,29%	1,00%	5,29%

Renterne påløber fra den 20. november året efter, at skattefordelen opstår, (den endelige betalingsdato for skatter fra det foregående indkomstår) til den 20. november 2023, hvor skattefordelen ophører.

De samlede renter fra likviditetsfordelen er beregnet til 6.547.664 kr. (likviditetseffekten af summen af brutto skattefordele i 2013 og 2015), og den permanente skattefordel er beregnet til 5.304.205 kr. (den permanente skattefordel af summen fra 60% skatteunderskuds begrænsning i 2013 og 2015), således at det samlede beløb til tilbagebetaling er 11.851.869 kr. pr. 20. november 2023.

Det udestående beløb til tilbagesøgning påløber herefter renter indtil den endelige afregningsdato, som blev den 10. juni 2024. De påløbne renter udgør 339.854 kr., så det endelige afregningsbeløb til tilbagebetaling inklusive renter opgøres til 12.191.723 kr. pr. 10. juni 2024.

² [EUR-Lex - 52008XC0119\(01\) - EN - EUR-Lex \(europa.eu\)](#)