

Betænkning afgivet af Skatteudvalget den 3. december 2008

## Betænkning

over

### Forslag til lov om ændring af selskabsskatteloven, fusionsskatteloven og forskellige andre love

(Justering af rentefradragsbegrænsningsreglerne m.v.)

[af skatteministeren (Kristian Jensen)]

#### 1. Ændringsforslag

Skatteministeren har stillet 26 ændringsforslag til lovforslaget.

#### 2. Udvalgsarbejdet

Lovforslaget blev fremsat den 8. oktober 2008 og var til 1. behandling den 7. november 2008. Lovforslaget blev efter 1. behandling henvist til behandling i Skatteudvalget.

#### *Møder*

Udvalget har behandlet lovforslaget i 3 møder.

#### *Høring*

Et udkast til lovforslaget har inden fremsættelsen været sendt i høring, og skatteministeren sendte den 26. august 2008 dette udkast til udvalget, jf. SAU, alm. del - bilag 237, folketingsåret 2007-08, 2. samling. Den 30. september 2008, 31. oktober 2008 og 11. november 2008 sendte skatteministeren de indkomne høringssvar og et notat herom til udvalget.

#### *Skriftlige henvendelser*

Udvalget har i forbindelse med udvalgsarbejdet modtaget skriftlige henvendelser fra:

Advokatfirma Kromann Reumert,  
Bech-Bruun Advokatfirma,  
Deloitte og  
Foreningen af Statsautoriserede Revisorer.

Skatteministeren har over for udvalget kommenteret de skriftlige henvendelser.

#### *Spørgsmål*

Udvalget har stillet 22 spørgsmål til skatteministeren til skriftlig besvarelse, som denne har besvaret. 2 af udvalgets spørgsmål og skatteministerens svar herpå er optrykt som bilag 2 til betænkningen.

### 3. Indstillinger og politiske bemærkninger

Et *flertal* i udvalget (udvalget med undtagelse af EL) indstiller lovforslaget til *vedtagelse* med de stillede ændringsforslag.

Et *mindretal* i udvalget (EL) indstiller lovforslaget til *forkastelse* ved 3. behandling. Mindretallet vil stemme hverken for eller imod de af skatteministeren stillede ændringsforslag.

Enhedslistens medlem af udvalget udtaler, at Enhedslisten ikke vil være med til at give nye skattelettelser til aktionærer og virksomheder.

Inuit Ataqatigiit, Siumut, Tjóðveldisflokkurin og Sambandsflokkurin var på tidspunktet for betænkningens afgivelse ikke repræsenteret med medlemmer i udvalget og havde dermed ikke adgang til at komme med indstillinger eller politiske udtalelser i betænkningen.

En oversigt over Folketingets sammensætning er optrykt i betænkningen.

### 4. Ændringsforslag med bemærkninger

#### Æ n d r i n g s f o r s l a g

Af *skatteministeren*, tiltrådt af et *flertal* (udvalget med undtagelse af EL):

#### Til § 1

1) I det under *nr. 1* foreslåede § 2, *stk. 1, litra c, 2. pkt.*, ændres »Skattepligten omfatter« til: »Som udbytte behandles«.

[Præcisering af, at de omfattede tilskud til koncernforbudne selskaber sidestilles med udbytter]

2) *Nr. 6* affattes således:

»6. I § 2 A ophæves *stk. 6*, og i stedet indsættes:

»*Stk. 6*. Hvis et selskab ophører med at være transparent efter *stk. 1* eller 2, anses selskabets aktiver og passiver for at være afstået af selskabets ejere til handelsværdien. Selskabet anses herefter for at have erhvervet aktiverne og passiverne fra koncernforbundne selskaber. § 8 B finder tilsvarende anvendelse. Fremførselsberettigede underskud og uudnyttede fradragsberettigede tab i selskabet bortfalder.

*Stk. 7*. Hvis et selskab ophører med at være transparent efter *stk. 1* eller 2, anses selskabets ejere for at have erhvervet aktierne i selskabet til handelsværdien på tidspunktet for ophøret af den transparente status.

*Stk. 8*. De enkelte ejere af de i *stk. 1* nævnte selskaber anses altid for at have et fast driftssted i Danmark. Samtlige aktiver og passiver ejet af de i *stk. 1* nævnte selskaber anses altid for tilknyttet ejernes faste driftssteder.«

*Stk. 7* og 8 bliver herefter *stk. 9* og 10.«

[Der kan alene ske en opskrivning til handelsværdien, hvis der sker beskatning. Desuden fastsættes indgangsværdier for ejernes aktier, når den transparente status ophører. Endelig præciseres det, at det er ejerne af den transparente enhed, der altid anses for at have faste driftssteder i Danmark]

3) Efter *nr. 7* indsættes som nyt nummer:

»01. § 8, *stk. 2, 4. pkt.*, affattes således:

»Uanset 1. pkt. beskattes et selskab af positiv indkomst, der ville være omfattet af CFC-beskatningen i § 32, hvis det faste driftssted havde været et datterselskab.««

[CFC-beskatningen af faste driftssteder justeres, så den svarer til CFC-beskatningen af datterselskaber]

**4) Nr. 11** affattes således:

»**11.** § 11 B, stk. 4, nr. 3, 2. pkt., affattes således:

»Gevinst og tab på varekreditorer og varedebitorer medregnes ikke.««

[Kursgevinst og tab på varekreditorer og varedebitorer undtages fra nettofinansieringsudgifterne]

**5)** Efter det under nr. 12 foreslåede § 11 B, stk. 4, nr. 5, 2. pkt., indsættes som 3. pkt.:

»1. pkt. omfatter ikke afkast af lagerbeskattede næringsaktier omfattet af stk. 5, 7. pkt.«

[Lagerbeskattede næringsaktier omfattes af aktivopgørelsen i stk. 5]

**6)** Det under nr. 13 foreslåede § 11 B, stk. 5, 7. pkt., affattes således:

»Alene lagerbeskattede næringsaktier medregnes.«

[Lagerbeskattede næringsaktier omfattes af aktivopgørelsen i stk. 5]

**7)** Efter nr. 25 indsættes som nyt nummer:

»**02.** I § 21, 3. pkt., ændres »§ 13, stk. 1, nr. 2, 6. pkt.,« til: »§ 13, stk. 1, nr. 2, 7. pkt.,««

[Der er tale om en konsekvensrettelse som følge af lovforslagets § 1, nr. 24]

**8)** Efter nr. 32 indsættes som nyt nummer:

»**03.** I § 32, stk. 4, indsættes efter 5. pkt.:

»2.-5. pkt. finder ikke anvendelse, hvis der i forvejen er fastsat en dansk skattemæssig værdi for de pågældende aktiver og passiver.««

[Præcisering af, hvilke værdier der skal anvendes ved vurderingen af, om et selskab er CFC-skattepligtigt]

## Til § 2

**9) Nr. 1** affattes således:

»**1.** I § 19, stk. 2, nr. 2, indsættes som 5. og 6. pkt.:

»Uanset, at der ikke er pligt til tilbagekøb, anses selskabet for et investeringsselskab, hvis dets virksomhed består i kollektiv investering i værdipapirer m.v. Ved kollektiv investering forstås, at selskabet har mindst 8 deltagere.««

[Omformulering af den foreslåede ændring af definitionen af investeringsselskab]

**10)** Efter nr. 3 indsættes som nyt nummer:

»**01.** I § 33, stk. 1, ændres »selskabsskatteovens § 3, stk. 1, nr. 19« til: »§ 19««

[Præcisering af bestemmelsen]

**11)** I den under *nr. 6* foreslåede affattelse af § 36 A, *stk. 7*, indsættes i *5. pkt.* efter »den godkendte årsrapport«: »efter skat«.

[Udbyttebegrænsningen tager udgangspunkt i det ordinære resultat efter skat]

**12)** I den under *nr. 6* foreslåede affattelse af § 36 A, *stk. 7*, affattes *7. pkt.*, således:

»Til udbytte efter *5. pkt.* medregnes ethvert tilskud eller udbytte af udbyttepræferenceaktier ydet af det underliggende selskab og af koncernselskaber, som det underliggende selskab direkte eller indirekte har bestemmende indflydelse over, til koncernselskaber, som det erhvervede selskab ikke har direkte eller indirekte bestemmende indflydelse over.«

[Udbyttebegrænsningen ved tilskud fra underliggende selskaber]

**13)** I den under *nr. 6* foreslåede affattelse af § 36 A, *stk. 7*, ændres i *9. pkt.* »overføres« til: »gælder«, og »til« ændres til: »tilsvarende«.

[Præcisering af udbyttebegrænsning ved efterfølgende omstrukturering]

### Til § 3

**14)** I den under *nr. 3* foreslåede affattelse af § 15 b, *stk. 8*, indsættes i *5. pkt.* efter »den godkendte årsrapport«: »efter skat«.

[Udbyttebegrænsningen tager udgangspunkt i det ordinære resultat efter skat]

**15)** I den under *nr. 3* foreslåede affattelse af § 15 b, *stk. 8*, affattes *7. pkt.* således:

»Til udbytte efter *5. pkt.* medregnes ethvert tilskud eller udbytte af udbyttepræferenceaktier ydet af det underliggende selskab og af koncernselskaber, som det underliggende selskab direkte eller indirekte har bestemmende indflydelse over, til koncernselskaber, som de deltagende selskaber ikke har direkte eller indirekte bestemmende indflydelse over.«

[Udbyttebegrænsningen ved tilskud fra underliggende selskaber]

**16)** I den under *nr. 3* foreslåede affattelse af § 15 b, *stk. 8*, affattes *9. og 10. pkt.* således:

»Gennemføres der i den periode, der er angivet i *1. pkt.*, en skattefri omstrukturering af et indskydende eller modtagende selskab, gælder de i *1.-8. pkt.* nævnte betingelser tilsvarende selskabsdeltagerne henholdsvis de deltagende selskaber i den efterfølgende omstrukturering. Det gælder dog ikke, hvis der efter spaltningen gennemføres en skattefri fusion mellem et modtagende selskab og selskabsdeltageren i dette selskab, og selskabsdeltageren i det fortsættende selskab på fusionstidspunktet har ejet alle sine aktier i mindst *3 år.*«

[Præcisering af udbyttebegrænsning ved efterfølgende omstrukturering]

**17)** Efter *nr. 3* indsættes som nyt nummer:

»**01.** I § 15 b, *stk. 9*, indsættes som *2. pkt.*:

»Stk. 8. finder ligeledes ikke anvendelse ved spaltning af investeringsselskaber omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19 og ved spaltning af udloddende investeringsforeninger omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 21, *stk. 1*, eller § 22.««

[Tilpasning af reglerne om skattefri spaltning uden tilladelse til de skattemæssige betingelser for investeringsselskaber og udloddende investeringsforeninger]

**18)** I den under *nr. 6* foreslåede affattelse af § 15 d, *stk. 8*, indsættes i *5. pkt.* efter »den godkendte årsrapport«: »efter skat«.

[Udbyttebegrænsningen tager udgangspunkt i det ordinære resultat efter skat]

**19)** I den under *nr. 6* foreslåede affattelse af § 15 d, *stk. 8*, affattes *7. pkt.* således:

»Til udbytte efter *5. pkt.* medregnes ethvert tilskud eller udbytte af udbyttepræferenceaktier ydet af det underliggende selskab og af koncernselskaber, som det underliggende selskab direkte eller indirekte har bestemmende indflydelse over, til koncernselskaber, som det modtagende selskab ikke har direkte eller indirekte bestemmende indflydelse over.«

[Udbyttebegrænsningen ved tilskud fra underliggende selskaber]

**20)** I den under *nr. 6* foreslåede affattelse af § 15 d, *stk. 8*, ændres i *9. pkt.* »overføres« til: »gælder«, og »til« ændres til: »tilsvarende«.

[Præcisering af udbyttebegrænsning ved efterfølgende omstrukturering]

#### Til § 5

**21)** Efter *nr. 3* indsættes som nye numre:

»**01.** § 16 B, *stk. 3, 2. pkt.*, affattes således:

»I kalenderårene 2007 og 2008 udgør ejerandelen nævnt i *1. pkt.* 15 pct.«

**02.** § 16 B, *stk. 3, 4. pkt.*, affattes således:

»Stk. 1 finder endvidere ikke anvendelse ved afståelse af aktier m.v., der er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19, eller ved afståelse af investeringsforeningsbeviser.«

**03.** I § 16 C, *stk. 11*, indsættes før *1. pkt.*:

»Ved ændring af en investeringsforening, som hidtil ikke har været udloddende, til en udloddende investeringsforening, uden at foreningen opløses, anses aktiver og passiver for overdraget på tidspunktet for ændringen og til handelsværdien på dette tidspunkt.«

**04.** I § 16 H, *stk. 4*, indsættes efter *4. pkt.*:

»1.-4. pkt. finder ikke anvendelse, hvis der i forvejen er fastsat en dansk skattemæssig værdi for de pågældende aktiver og passiver.««

[Nr. 01 og 02 er ændringer som følge af en henvisningsfejl, nr. 03 er præcisering af bestemmelsen, og nr. 04 er præcisering af, hvilke værdier der skal anvendes ved vurderingen af, om et selskab er CFC-skattepligtigt]

#### Til § 10

**22)** I *stk. 2* ændres »7-8« til: »7, 01, 8«, »32-34, § 2, nr. 7« til: »32, 03, 33, 34, § 2, nr. 01 og 7« og »§ 5, nr. 1-3« til: »§ 5, nr. 1, 03 og 04«.

[Virkningstidspunkt for præciseringerne i ændringsforslag nr. 3, 8, 10 og 21]

**23)** I *stk. 3* ændres »den 8. oktober 2008« til: »på ikrafttrædelsesdagen«.

[Virkningstidspunktet for lovforslagets § 1, nr. 3, ændres, idet der ikke kan ske indeholdelse af kilde-skatte inden lovens ikrafttræden]

**24)** I *stk. 4* ændres »§ 3, nr. 5« til: »§ 3, nr. 01 og 5«.

[Virkningstidspunkt for ændringsforslag nr. 17]

**25)** I *stk. 7* indsættes efter »23-25,«: »02,«.

[Virkningstidspunkt for ændringsforslag nr. 7]

**26)** Efter *stk. 11* indsættes som nye stykker:

»*Stk. 12.* § 5, nr. 01, har virkning fra og med den 1. januar 2007.

*Stk. 13.* § 5, nr. 02, har virkning for afståelse af aktier m.v., der er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19, og som finder sted den 1. januar 2007 eller senere.«

Stk. 12 bliver herefter *stk. 14*.

[Virkningstidspunkt for § 5, nr. 01 og 02]

## B e m æ r k n i n g e r

Til nr. 1-26

### *Økonomiske konsekvenser for det offentlige*

Ændringsforslagene indeholder primært en række mindre justeringer og præciseringer, som har til formål at sikre, at lovforslaget får den ønskede virkning.

Ændringsforslagene skønnes på denne baggrund ikke at have nævneværdige provenumæssige konsekvenser.

Ad nr. 1

Der er tale om en præcisering af, at tilskud til koncernforbundne selskaber, der er omfattet af § 31 D, sidestilles og behandles som udbytte, såfremt tilskudsmodtageren ville være skattepligtig af udbytte efter § 2, stk. 1, litra c, hvis modtageren var moderselskab til tilskudsyderen. Derved præciseres det, at indeholdelsen af skat af tilskuddene følger reglerne om indeholdelse af udbytteskat.

Ad nr. 2

I lovforslaget foreslås det, at der skal foretages en ophørsbeskatning, når et selskab ophører med at være transparent efter selskabsskatteovens § 2 A. Samtidig foreslås det, at selskabet efterfølgende skal anse aktiverne og passiverne for at være erhvervet til handelsværdien.

I ændringsforslaget foreslås det, at erhvervelsen af aktiverne og passiverne skal anses for at være en koncernintern erhvervelse samt at selskabsskatteovens § 8 B skal finde tilsvarende anvendelse.

Normalt vil ophøret af den transparente status udløse beskatning af alle aktiver og passiver, idet ejerne af den transparente enhed altid anses for at have faste driftsteder i Danmark og alle aktiver og passiver, der civilretligt ejes af (anparts)selskabet, anses for at være tilknyttet disse faste drifts-

steder. Det er imidlertid ikke givet, at der efter dobbeltbeskatningsoverenskomsten findes et fast driftssted. Hvis der ikke er et fast driftssted efter dobbeltbeskatningsoverenskomsten – og denne påberåbes – vil der ikke udløses dansk beskatning ved transparensens ophør.

Ændringsforslaget medfører, at der alene opnås en opskrivning til handelsværdien, for så vidt angår afskrivningsberettigede aktiver, oparbejdet goodwill og andre oparbejdede immaterielle aktiver, i det omfang transparensens ophør har medført dansk eller udenlandsk beskatning. Hvis ophøret ikke har udløst beskatning af et afskrivningsberettiget aktiv, indtræder selskabet i stedet i den transparente enheds anskaffelsessum og anskaffelsestidspunkt. Selskabet vil, hvis der ikke udløses beskatning af et oparbejdet immaterielt aktiv, blive anset for selv at have oparbejdet det immaterielle aktiv.

Hvis ophøret har udløst beskatning af enkelte af ejerne – men ikke af alle ejerne – opnås der alene en opskrivning, i det omfang der er sket beskatning.

Herudover foreslås en præcisering af § 2 A, således at det klart fremgår, at det er ejerne af den transparente enhed, der har faste driftssteder i Danmark.

#### Ad nr. 3

Ved lov nr. 540 af 6. juni 2007 blev reglerne om CFC-beskatning af datterselskaber ændret, således at moderselskaberne beskattes af hele datterselskabets indkomst, når betingelserne for CFC-beskatning er opfyldt. Det foreslås, at reglerne om CFC-beskatning af danske selskabers faste driftssteder i udlandet justeres tilsvarende.

Det foreslås, at ændringen skal have virkning fra og med indkomståret 2009.

#### Ad nr. 4

Det foreslås, at kursgevinst og kurstab på varekreditorer og varedebitorer holdes ude af opgørelsen af nettofinansieringsudgifter. Dette er på linie med, at renteindtægterne og renteudgifterne ligeledes er holdt ude af opgørelsen, og at varedebitorerne (efter fradrag af varekreditorerne) medregnes i aktivopgørelsen.

Der henvises i øvrigt til besvarelsen af spørgsmål 7 på lovforslaget.

#### Ad nr. 5 og 6

Det foreslås, at der sker en justering af lovforslagets § 1, nr. 12. I lovforslagets § 1, nr. 12, er det foreslået, at negativt afkast på aktier ikke medregnes i nettofinansieringsudgifterne, men derimod fremføres til modregning i fremtidigt positivt afkast på aktier.

I ændringsforslaget foreslås det, at afkast af lagerbeskattede næringsaktier (såvel positivt som negativt) slet ikke medregnes i nettofinansieringsudgifterne. Til gengæld medregnes skatteværdien af næringsaktierne i opgørelsen af aktiverne, hvoraf renteloftet beregnes.

#### Ad nr. 7 og 25

Der er tale om en konsekvensrettelse. I lovforslagets § 1, nr. 24, indsættes et nyt 4. pkt. i selskabsskattelovens § 13, stk. 1, nr. 2, hvorved de efterfølgende punkummer rykkes. Henvisningen i selskabsskattelovens § 21 skal derfor justeres.

Det foreslås, at konsekvensrettelsen får virkning samtidig med lovforslagets § 1, nr. 24.

#### Ad nr. 8

Selskabsskattelovens § 32, stk. 4, (og ligningslovens § 16 H, stk. 4,) fastsætter nærmere regler for, hvordan indkomsten skal opgøres ved vurderingen af, om et selskab opfylder betingelserne for at blive undergivet CFC-beskatning i Danmark. Det fremgår bl.a., at der ved opgørelse af et uden-

landsk selskabs CFC-indkomst skal anvendes faktiske anskaffelsessummer og faktiske anskaffelsestidspunkter. Hvis der i forvejen er fastsat danske skattemæssige værdier for de pågældende aktiver og passiver, betragtes disse værdier som den faktiske anskaffelsessum/-tidspunkt.

Hvis et aktiv således allerede beskattes i Danmark, eller der på anden måde er fastsat en dansk skattemæssig værdi for det pågældende aktiv – eksempelvis i forbindelse med en aktieombytning uden tilladelse –, er det således denne værdi, der skal bruges ved CFC-vurderingen og opgørelsen af CFC-indkomsten.

Ændringsforslagene indebærer, at dette præciseres i lovteksten med virkning fra og med indkomståret 2009.

#### Ad nr. 9

Formålet med den foreslåede ændring af definitionen af begrebet investeringsselskab er at sikre en korrekt beskatning af personer her i landet, som investerer i udenlandske investeringsinstitutter, der opsamler deres overskud i instituttet og ikke giver de danske skattemyndigheder sådanne oplysninger om sammensætningen af instituttets overskud, at de danske investorer løbende kan blive beskattet af deres andel af overskuddet i overensstemmelse med danske skatteregler.

Den nuværende definition af investeringsselskab findes i aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 2, hvor nr. 1 angår investeringsinstitutter i henhold til Rådets direktiv 85/611/EØF (UCITS-direktivet), og nr. 2 angår visse andre selskaber til investering i værdipapirer, hvor selskabet har en pligt til tilbagekøb af andele i selskabet.

I nogle tilfælde er kollektive investeringsinstitutter i lande og områder uden for EU konstrueret, så de falder uden for den nuværende definition af investeringsselskab, jf. § 19, stk. 2, nr. 2, idet betingelsen om tilbagekøb ikke er opfyldt. Herved opnår de danske investorer, at deres afkast fra investeringsinstituttet først beskattes, når beviserne i instituttet afstås, og ikke løbende, selv om beskatningen ville ske løbende, hvis de pågældende investorer havde foretaget investeringen direkte. Desuden opnår de danske investorer den fordel, at beskatningen sker som aktieindkomst og ikke som kapitalindkomst, selv om en del af afkastet ville blive beskattet som kapitalindkomst, hvis de pågældende investorer havde foretaget investeringen direkte.

Under udvalgsbehandlingen er der udtrykt tvivl, om formålet med ændringen opnås ved den foreslåede ændring, hvor § 19, stk. 2, nr. 1, udvides, så den også omfatter kollektive investeringsinstitutter i lande og områder uden for EU, som ville være omfattet af UCITS-direktivet, hvis de var hjemmehørende i et EU-land.

Det foreslås derfor at ændre den foreslåede definition af et investeringsselskab i aktieavancebeskatningsloven § 19, stk. 2, så nr. 2 ændres, så den også omfatter tilfælde, hvor selskabet ikke har pligt til tilbagekøb, hvis selskabets virksomhed består i kollektiv investering i værdipapirer m.v.

Ved kollektiv investering forstås, at selskabet har mindst 8 deltagere. Dette antal svarer til kravet til antallet af medlemmer i en bevisudstedende udloddende investeringsforening eller en kontoførende investeringsforening, jf. selskabsskatteovens § 1, stk. 7.

#### Ad nr. 10

Ved ændringen præciseres det, at den nuværende regel om virkningen, for så vidt angår avancebeskatning af bevis i et investeringsselskab, som skifter status til en udloddende aktiebaseret investeringsforening, gælder, uanset om der er tale om et dansk eller udenlandsk investeringsselskab.

#### Ad nr. 11, 14 og 18

Der er tale om en ændring af udbyttebegrænsningsreglerne for skattefri aktieombytning, skattefri spaltning og skattefri tilførsel af aktiver, der gennemføres uden tilladelse. Ved ændringen foreslås



det, at udbyttebegrænsningen tager udgangspunkt i det ordinære resultat efter skat i det selskab, der er pålagt udbyttebegrænsningen. Efter de gældende regler tager udbyttebegrænsningen udgangspunkt i det ordinære resultat før skat. Dette indebærer en risiko for, at det pågældende selskab – i strid med formålet bag udbyttebegrænsningsreglerne – reelt vil kunne udlodde af reserver, der var til stede forud for omstruktureringstidspunktet. Ændringsforslaget fjerner denne risiko.

Ad nr. 12, 15 og 19

Ved ændringsforslaget sikres det, at tilskud fra underliggende selskaber til selskaber, hvorover det udbyttebegrænsede selskab direkte eller indirekte har bestemmende indflydelse, ikke skal fratregkes i det udbyttebegrænsede selskabs ordinære resultat ved anvendelsen af udbyttebegrænsningsreglerne.

Ad nr. 13, 16 og 20

I lovforslaget foreslås det, at en udbyttebegrænsning afledt af en skattefri aktieombytning, skattefri spaltning eller skattefri tilførsel af aktiver uden tilladelse som hovedregel overføres til selskabsdeltagerne henholdsvis de deltagende selskaber, hvis der i den 3-års-periode, udbyttebegrænsningen fra den første omstrukturering vedrører, gennemføres endnu en skattefri omstrukturering. Formålet med den foreslåede bestemmelse er at sikre, at det ikke er muligt ved efterfølgende skattefri omstruktureringer at omgå en udbyttebegrænsning fra en forudgående omstrukturering.

Med ændringsforslaget præciseres det, at udbyttebegrænsningen ikke alene gælder selskabsdeltagerne henholdsvis de deltagende selskaber i en efterfølgende omstrukturering, men at udbyttebegrænsningen også – i det omfang det er relevant – fortsat gælder mellem de selskaber, der oprindeligt var omfattet heraf. Det vil være aktuelt i tilfælde, hvor et selskab omfattet af reglerne om udbyttebegrænsning ikke ophører i forbindelse med den efterfølgende omstrukturering, f.eks. ved en skattefri tilførsel af aktiver eller en grenspaltning.

Gennemføres eksempelvis en skattefri aktieombytning uden tilladelse, vil der i 3 år regnet fra ombytningstidspunktet gælde en begrænsning i forhold til, i hvilket omfang der kan udloddes skattefrit udbytte fra det erhvervede til det erhvervende selskab. Gennemføres der herefter inden for 3-årsperioden en skattefri tilførsel af aktiver uden tilladelse, vil udbyttebegrænsningen fra den forudgående aktieombytning fortsat gælde mellem det erhvervede og det erhvervende selskab.

Skattefrit udbytte fra det modtagende til det indskydende selskab i den skattefri tilførsel vil endvidere være omfattet af udbyttebegrænsning som følge af den gennemførte tilførsel af aktiver, jf. FUL § 15 d, stk. 8. Da der således allerede gælder en udbyttebegrænsning i relation til den efterfølgende tilførsel af aktiver, vil udbyttebegrænsningen fra den forudgående omstrukturering i dette tilfælde ikke spille en rolle i forholdet mellem selskaberne i den efterfølgende tilførsel.

Herudover er der tale om en redaktionel ændring af forslaget til FUL § 15 b, stk. 8, 10. pkt. Udbyttebegrænsningen gælder således ikke, hvis en skattefri spaltning efterfølges af en fusion mellem et modtagende selskab og selskabsdeltageren i dette selskab, hvis selskabsdeltageren i det selskab, der efter fusionen er det fortsættende, har ejet alle sine aktier i mindst 3 år.

Ad nr. 17 og 24

Ved ændringsforslaget tilpasses reglerne om skattefri spaltning uden tilladelse til de skattemæssige betingelser, der gælder for investeringsselskaber omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19 og for udloddende investeringsforeninger omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 1, eller § 22, jf. ligningslovens § 16 C.

Det foreslås, at den foreslåede udbyttebegrænsningsregel i fusionsskatteovens § 15 b, stk. 8, ikke skal gælde ved spaltning af investeringsselskaber omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19

eller ved spaltning af udloddende investeringsforeninger omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 1, og § 22, jf. ligningslovens § 16 C.

Både investeringselskaber og udloddende investeringsforeninger er skattefri. Til gengæld foretages der en umiddelbar beskatning hos de selskaber og fysiske personer, der er aktionærer i investeringselskabet henholdsvis medlemmer af investeringsforeningen.

Der er således ikke ved spaltning af investeringselskaber omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19 behov for, at udbyttebegrænsningsreglen i fusionsskattelovens § 15 b, stk. 8, finder anvendelse. Det skyldes, at aktionærene efter spaltningen vil blive beskattet efter lagerprincippet ved opgørelse af gevinst og tab på aktierne i de deltagende selskaber, jf. aktieavancebeskatningslovens § 23, stk. 5.

Ved spaltning af udloddende investeringsforeninger omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 21, stk. 1, eller § 22, jf. ligningslovens § 16 C, er der ligeledes ikke behov for, at udbyttebegrænsningsreglen i den foreslåede bestemmelse i fusionsskattelovens § 15 b, stk. 8, finder anvendelse. Dette skyldes, at den indskydende henholdsvis den eller de modtagende investeringsforeninger efter spaltningen er forpligtede til at foretage minimumsudlodning til medlemmerne efter de nærmere bestemmelser i ligningslovens § 16 C. Denne minimumsudlodning beskattes hos medlemmerne, uanset om disse er fysiske personer eller selskaber.

Ændringsforslaget foreslås at have virkning fra og med indkomståret 2008.

Ad nr. 21

Ad nr. 01 og 02.

Der er tale om ændringer som følge af en henvisningsfejl. Ved vedtagelsen af lov nr. 335 af 7. maj 2008 om ændring af forskellige skattelove. (Diverse EU-tilpasninger af skattelovgivningen m.v.) blev teksten indsat som 2. pkt. Teksten burde imidlertid være indsat som 4. pkt., således at afståelse af aktier m.v., der er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19, sidestilles med afståelse af investeringsbeviser.

Det har ikke været hensigten at ændre 2. pkt., som har tilknytning til selskabsskattelovens moder-/datterselskabs definition.

Ad nr. 03.

Ved ændringen præciseres det, at når en dansk eller udenlandsk investeringsforening, som ikke har været udloddende, skifter status til udloddende investeringsforening, anses aktiver og passiver for overdraget på tidspunktet for skift i status og til handelsværdien på dette tidspunkt. Præciseringen gælder udlodningspligten og det regnskab, som foreningen skal føre over, hvornår det har pligt til at udloede.

Ad nr. 04.

Den foreslåede ændring svarer til ændringsforslag nr. 8. Forslaget vedrører blot CFC-beskatningen af personer i ligningslovens § 16 H.

Ad nr. 22

Ændringsforslaget indeholder virkningstidspunkterne for præciseringerne i ændringsforslag nr. 3, 8, 10 og 21. Der henvises til bemærkningerne til disse ændringsforslag.

Ad nr. 23

Det foreslås, at virkningstidspunktet for lovforslagets § 1, nr. 3, ændres til lovens ikrafttræden, idet der ikke kan ske indeholdelse af kildeskatter inden lovens ikrafttræden.

Ad nr. 26

Det foreslås, at rettelserne af henvisningsfejlene vedrørende ligningslovens § 16 B, stk. 3, tillægges virkning som angivet i lov nr. 335 af 7. maj 2008, hvor fejlen opstod.

Det foreslås således undtagelsesvist at rettelserne skal have virkning fra et tidligere tidspunkt end lovens ikrafttræden. Dette findes ubetænkeligt, idet der alene er tale om rettelse af en klar henvisningsfejl.

*Torsten Schack Pedersen (V) Karsten Lauritzen (V) Peter Christensen (V) Jacob Jensen (V)*

*Mikkel Dencker (DF) Pia Adelsteen (DF) Mike Legarth (KF) Charlotte Dyremose (KF)*

*Anders Samuelsen (LA) nfm. Nick Hækkerup (S) John Dyrby Paulsen (S) Klaus Hækkerup (S)*

*René Skau Björnsson (S) Anne-Marie Meldgaard (S) Jesper Petersen (SF)*

*Niels Helveg Petersen (RV) fmd. Frank Aaen (EL)*

Inuit Ataqatigiit, Siumut, Tjóðveldisflokkurin og Sambandsflokkurin havde ikke medlemmer i udvalget.

#### **Folketingets sammensætning**

Venstre, Danmarks Liberale Parti (V)	47	Liberal Alliance (LA)	3
Socialdemokratiet (S)	45	Inuit Ataqatigiit (IA)	1
Dansk Folkeparti (DF)	25	Siumut (SIU)	1
Socialistisk Folkeparti (SF)	23	Tjóðveldisflokkurin (TF)	1
Det Konservative Folkeparti (KF)	17	Sambandsflokkurin (SP)	1
Det Radikale Venstre (RV)	9	Uden for folketingsgrupperne	2
Enhedslisten (EL)	4	(UFG)	

### Oversigt over bilag vedrørende L 23

Bilagsnr.	Titel
1	Høringsskema og høringssvar, fra skatteministeren
2	Supplerende høringsskema og høringssvar, fra skatteministeren
3	Udkast til tidsplan for udvalgets behandling af lovforslaget
4	Høringssvar og høringsnotat, fra skatteministeren
5	Fastsat tidsplan for udvalgets behandling af lovforslaget
6	Henvendelse af 17/11-08 fra Foreningen af Statsautoriserede Revisorer
7	Henvendelse af 18/11-08 fra Advokatfirma Kromann Reumert
8	Henvendelse af 18/11-08 fra Bech-Bruun Advokatfirma
9	1. udkast til betækning
10	Henvendelse af 20/11-08 fra Deloitte
11	Ændringsforslag, fra skatteministeren
12	Skatteministerens kommentar til henvendelsen af 18. november 2008 fra Advokatfirma Kromann Reumert
13	Skatteministerens kommentar til henvendelsen af 20. november 2008 fra Deloitte
14	Skatteministerens kommentar til henvendelsen af 18. november 2008 fra advokatfirmaet Bech-Bruun
15	Skatteministerens kommentar til henvendelsen af 17. november 2008 fra Foreningen af Statsautoriserede Revisorer
16	2. udkast til betækning
17	Erstattet ændringsforslag nr. 9, fra skatteministeren
18	3. udkast til betækning

### Oversigt over spørgsmål og svar vedrørende L 23

Spm.nr.	Titel
1	Spm. om at redegøre for, hvordan en hårdere fremtidig beskatning kan skønnes at medføre et provenutab, jf. ministerens oplysninger under 1. behandlingen, til skatteministeren, og ministerens svar herpå
2	Spm. om at oplyse med hvilken begrundelse ministeren antager, at investeringsforeninger ikke i større udstrækning vil spekulere i muligheden for at konvertere kapitalindkomst, jf. lovforslagets bemærkninger, til skatteministeren, og ministerens svar herpå
3	Spm. om at bekræfte, at bestemmelsen i SEL § 11 B, stk. 4, nr. 3, 2. pkt., »Tab på fordringer, der er erhvervet som vederlag i næring, medregnes ikke«, betyder, at valutakurstab på varedebitorer, der føres i fremmed valuta, ikke medregnes som finansieringsudgifter, til skatteministeren, og ministerens svar herpå

- 
- 4 Spm. om at bekræfte, at valutagevinst på varekreditorer, der føres i fremmed mønt, indgår som en finansieringsindtægt, der nedsætter nettofinansieringsudgifterne, der er undergivet begrænsning efter SEL § 11 C, til skatteministeren, og ministerens svar herpå
- 5 Spm. om at bekræfte, at gevinst på valutaterminsforretninger, der er indgået for at kurssikre varedebitorer i fremmed valuta, indgår som en finansieringsindtægt, der nedsætter nettofinansieringsudgifterne, der er undergivet begrænsning efter SEL § 11 C, til skatteministeren, og ministerens svar herpå
- 6 Spm. om, at der fra SKATs Center for store selskaber indhentes oplysninger om, hvorledes samspillet i SEL § 11B, stk. 4, mellem valutakursgevinster og -tab, der nogle gange skal medregnes som finansieringsindtægter, og valutakurstab, der kun i nogle tilfælde skal medregnes som finansieringsudgifter, fungerer i praksis, til skatteministeren, og ministerens svar herpå
- 7 Spm. om, hvorledes en virksomhed, der har varedebitorer i fremmed valuta, og modtager betalingerne herfor i fremmed valuta, og indsætter betalingerne på en bankkonto i den pågældende valuta, og betaler varekreditorer i fremmed valuta herfra, i praksis skal opgøre nettofinansieringsudgifter fra disse transaktioner m.v., til skatteministeren, og ministerens svar herpå
- 8 Spm. om, at bekræfte, at lovforslaget reelt indeholder 2 reparationspakker: en reparationspakke til lov nr. 540 af 6. juni 2007 og en reparationspakke til lovene nr. 343 og 344 af 18. april 2007 m.v., til skatteministeren, og ministerens svar herpå
- 9 Spm., om det ikke er at vanskeliggøre forståelsen af lovforslaget, at de to reparationspakker er samlet i ét lovforslag m.v., til skatteministeren, og ministerens svar herpå
- 10 Spm. om at bekræfte, at reglerne om skattefri aktieombytning uden tilladelse fra SKAT efter ABL § 36 A også gælder for en persons aktieombytning af aktier i et dansk driftsselskab ved indskud af disse aktier i et udenlandsk holdingselskab, og at dette udenlandske holdingselskab umiddelbart derefter kan sælge aktierne i driftsselskabet uden dansk beskatning m.v., til skatteministeren, og ministerens svar herpå
- 11 Spm. om et udenlandsk holdingselskab, der er stiftet ved aktieombytning af en dansk person, der har indskudt sine aktier i et dansk driftsselskab, altid vil være omfattet af CFC reglerne i LL § 16 H m.v., til skatteministeren, og ministerens svar herpå
- 12 Spm. om i forlængelse af spm. 11 at oplyse, i hvilket omfang, der kan undgås CFC beskatning på grund af bestemmelsen i LL § 16 H, stk. 2, til skatteministeren, og ministerens svar herpå
- 13 Spm. om at begrunde forslagene i § 1, nr. 26 og 27, der ændrer den af Skatterådet i sagen SKM 2008.222 SR anførte praksis, til skatteministeren, og ministerens svar herpå
- 14 Spm., om ministeren ikke finder det rimeligt, at der sker beskatning af værdistigningen på den udenlandske ejendom fra tidspunktet, hvor

- 
- den er anskaffet, og der er sket genplacering af ejendomsavance, til skatteministeren, og ministerens svar herpå
- 15 Spm. om at beskrive med eksempel virkningen af lovforslagets § 1, nr. 26 og 27, om ændring af indgangsværdien ved valg af international sambeskatning, til skatteministeren, og ministerens svar herpå
- 16 Spm. om nærmere at redegøre for den foreslåede bestemmelse i ABL § 36 A, stk. 7, 5. pkt., om udbyttebegrænsningsreglerne efter skattefri omstrukturering, jf. lovforslagets § 2, nr. 6, til skatteministeren, og ministerens svar herpå
- 17 Spm. om at vise i et eksempel virkningen af begrænsningen m.v., til skatteministeren, og ministerens svar herpå
- 18 Spm. om, hvad baggrunden er for, at der i de eksisterende regler for udbyttebegrænsning efter ABL § 36 A, stk., 7, medtages ordinært resultat før skat, når dette reelt betyder, at der kan udloddes af reserverne, til skatteministeren, og ministerens svar herpå
- 19 Spm. om at bekræfte, at hensigten med bestemmelsen i ABL § 36 A, stk. 7, er at forhindre, at der som skattefrit udbytte udloddes en del af egenkapitalen fra før omstruktureringen m.v., til skatteministeren, og ministerens svar herpå
- 20 Spm. om at yde teknisk bistand til udformning af et ændringsforslag, til skatteministeren, og ministerens svar herpå
- 21 Spm. om at redegøre for overgangsreglerne for den foreslåede bestemmelse i ABL § 36 A, stk. 7, 5. pkt., om reduktion med skattefrit udbytte og skattefri aktieavance i udbyttebegrænsningsreglerne, jf. lovforslagets § 2, nr. 6., til skatteministeren, og ministerens svar herpå
- 22 Spm. om at redegøre for overgangsreglerne for den foreslåede bestemmelse i den foreslåede ABL § 36 A, stk. 7, 2. sidste pkt., om overførsel af udbyttebegrænsningsreglerne efter skattefri omstrukturering, jf. lovforslagets § 2, nr. 6, til skatteministeren, og ministerens svar herpå

## To af udvalgets spørgsmål til skatteministeren og dennes svar herpå

Spørgsmålene og skatteministerens svar herpå er optrykt efter ønske fra SF.

### Spørgsmål 7:

Skatteministeren bedes nærmere redegøre for, hvorledes en virksomhed, der har varedebitorer i fremmed valuta, og modtager betalingerne herfor i fremmed valuta, og indsætter betalingerne på en bankbog i den pågældende valuta, og betaler varekreditorer i fremmed valuta herfra, i praksis skal opgøre nettofinansieringsudgifterne fra disse transaktioner m.v. Eksemplet bedes udbygget med, at der sker rentetilskrivning på varedebitorerne og varekreditorerne (omfattet af SEL § 11 B, stk. 4, nr. 1, 2. pkt.) i fremmed valuta, og at disse rentetilskrivninger indgår i den løbende mellemregning med varedebitorer og varekreditorer.

### Svar:

Opgørelsen vil i praksis være meget vanskelig, når der sker en sammenblanding af elementer, der indgår i opgørelsen af nettofinansieringsudgifterne (valutakursgevinsterne), og elementer, der ikke indgår i opgørelsen (kurstabene på varedebitorerne og renterne).

Der er imidlertid ikke blot tale om et praktisk problem, men ligeledes et principielt. Tab og gevinster på varedebitorer og varekreditorer, herunder eventuelle valutagevinster og valutatab på disse, bør behandles ens. Efter min opfattelse kan sådanne gevinster og tab ikke anses for finansieringsindtægter/-udgifter. Det er også i overensstemmelse med, at værdien af varedebitorer (efter fradrag af værdien af varekreditorer) indgår som en del af aktivmassen, der ligger til grund for renteloftet.

Derfor vil jeg fremsætte et ændringsforslag til L 23, hvor det foreslås, at tab og gevinst på varekreditorer og varedebitor ikke skal indgå i opgørelsen af nettofinansieringsudgifterne.

### Spørgsmål 18:

Hvad er baggrunden for, at der i de eksisterende regler for udbyttebegrænsning efter ABL § 36 A, stk. 7, medtages ordinært resultat før skat, når dette reelt betyder, at der kan udloddes af reserveerne?

### Eksempel:

Driftsselskabet har ved aktieombytningen i 2008 efter ABL § 36 A en egenkapital på 1.000.000 kr. Resultatet i året før aktieombytningen (2007) er 0 kr., og der udloddes ikke udbytte for dette år.

I 2008 er ordinært resultat 400.000 kr. før skat, og efter 100.000 kr. i skat 300.000 kr. Her kan der efter reglerne om udbytteudlodningsbegrænsning i ABL § 36 A, stk. 7 udloddes 400.000 kr. Men udloddes der 400.000 kr., reduceres selskabets egenkapital med 100.000 kr., idet denne ultimo bliver:

Egenkapital primo:	1.000.000 kr.
+ årets resultat efter skat:	300.000 kr.
- udlodning:	<u>400.000 kr.</u>
Egenkapital ultimo:	<u>900.000 kr.</u>

### Svar:

Jeg kan oplyse, at jeg vil fremsætte et ændringsforslag, så det bliver det erhvervede selskabs ordinære resultat efter skat, der danner grundlag for udbyttebegrænsningen.