

Skatteministeriet  
Nicolai Eigtveds Gade 28  
DK-1402 København K

Via mail: [juraogsamfundsoekonomi@skm.dk](mailto:juraogsamfundsoekonomi@skm.dk)

**J.nr. 15-2962964 Høringssvar vedr. lovforslag L 27 – Forslag til lov om ændring af fondsbeskatningsloven, ligningsloven og skattekontrolloven (Ophævelse af fondes adgang til fradrag for ikke-almennyttige uddelinger)**

København,  
3. november 2016

J.nr. /

Svanemøllevej 17  
2100 København Ø

Telefon 39182600

[www.kfi.dk](http://www.kfi.dk)

CVR-nr. 61232028

KFI Erhvervsdrivende Fond (KFI) vil påpege en række uhensigtsmæssigheder i regeringens lovforslag L 27, fremsat den 5. oktober 2016. Vedtages lovforslaget i sin nuværende form, vil afskaffelsen af adgangen til fradrag for ikke-almennyttige uddelinger medføre en forringet uddelingsevne hos KFI på ca. 200 mio. kr. over en 10-årig periode, uden at modtagerne af KFI's uddelinger reelt får en tilsvarende lempelse i beskatningen. Den forringede uddelingsevne vil uvægerlig påvirke KFI's arbejde for at støtte de frie, danske købmænd og købmandssektoren.

**Uhensigtsmæssigheder i lovforslaget**

KFI anerkender behovet for at bringe fondsbeskatningslovgivningen m.v. i overensstemmelse med EU-retten. Men vi ser med stor bekymring på følgende forhold i det foreliggende lovudkast:

**Belastning af resultat og egenkapital:** Afskaffelse af adgangen til fradrag for ikke-almennyttige uddelinger rammer KFI direkte. Med et tilstræbt uddelingsniveau på 100 mio. kr. årligt eller derover (med forbehold for regnskabsmæssige resultater) vil L 27 medføre et formuetab på ca. 200 mio. kr. over en 10-årig periode. Belastningen af KFI's likviditet, resultat og egenkapital er uundgåelig, medmindre KFI beslutter at nedsætte sit uddelingsomfang, hvilket vil reducere KFI's muligheder for at støtte de frie, danske købmænd og dermed bidrage til større mangfoldighed og konkurrence i dagligvarehandelen. Væksten vil som følge heraf falde.

**Manglende symmetri:** Ifølge L 27 skal modtagere af uddelinger alene medregne 80 % af uddelingsbeløbet ved opgørelsen af deres skattepligtige indkomst, og denne ændring skal så at sige "opveje" L 27's merbeskatning af fondene. Men den lavere beskatning hos modtagere af KFI's uddelinger vil ikke opveje merbeskatningen af KFI. Så i stedet for balance fremkommer der i KFI's tilfælde en asymmetri, især da mange af uddelingsmodtagerne ikke har betalbar skat på tidspunktet for uddeling grundet underskud.

Asymmetrien betyder, at fondenes manglende fradrag for uddelinger forøger fondens skattebetalinger med 22 % af uddelingerne, mens beskatningen hos modtagerne kun reduceres med 10 % for personer (v. 50 % beskatning) og med 4,4 % for selskaber (v. 22 % beskatning). Det skal anføres, at en væsentlig del af KFI's uddelinger sker til selskaber.

Der er dermed både asymmetri i KFI's situation såvel som i den samlede beskatning, selv efter en nedsættelse af uddelingerne grundet lavere beskatning hos modtagerne. En asymmetri, som Skatteministeren næppe ønsker, da symmetri er et grundfæstet princip i skattelovgivningen. Den manglende symmetri betyder, at L 27 i flere tilfælde ikke vil give den effekt, Skatteministeren ønsker ifølge bemærkningerne til lovforslaget.

KFI finder derfor, at Skatteministeren skal bibeholde fradragsretten for ikke-almennyttige uddelinger og indføre begrænset skattepligtigt til Danmark af uddelinger for modtagerne. Regeringen sikrer herved den ønskede ligestilling i forhold til beskatningen af ikke-almennyttige uddelinger hos modtagere, der er bosiddende eller hjemmehørende i udlandet og ikke er skattepligtige i Danmark. Samtidig undgås den oven for omtalte asymmetri.

Såfremt dette ikke kan gennemføres, finder KFI, at den ovennævnte asymmetri må reduceres ved en nedsættelse af den del af uddelingerne, som modtageren skal beskattes af. Såfremt dette heller ikke kan gennemføres opfordrer KFI til, at ministeren tager højde for de situationer, hvor der ikke er symmetri mellem fondenes manglende fradragsret og reduceret beskatning hos modtagerne, og at der tages højde for den forskellige beskatning af selskaber og personer.

Et alternativ kunne være at udvide fradragsretten for almene uddelinger til også at omfatte uddelinger med bredere erhvervs-/beskæftigelsesmæssige formål eller lignende eller gøre sådanne uddelinger skattefri for modtagerne, hvilket vil kunne sammenlignes med udbytte fra selskaber, hvor midler beskattes hos selskabet for så til gengæld som hovedregel at være skattefri for modtagerselskabet for at undgå dobbeltbeskatning.

KFI er i øvrigt i forvejen en ganske "pæn" skatteyder. Vi vil samtidig bemærke, at der ikke er identitet mellem stifterne af fonden og benificianterne.

**Lovgivning med tilbagevirkende kraft:** En stor del af KFI's uddelinger er flerårige, hvor KFI forpligter sig til at støtte en given købmand eller et givent formål inden for købmandssektoren med årlige beløb i f.eks. 3 eller 5 år. Hvis L 27 får virkning fra fremsættelsestidspunktet (5. oktober), vil der være tale om lovgivning med tilbagevirkende kraft, idet den ændrede beskatning også vil gælde for uddelinger, som KFI allerede har forpligtet sig til over for modtageren betinget af visse forudsætninger, men som endnu ikke er kommet til udbetaling, da betingelserne herfor først opfyldes på et senere tidspunkt.

Hertil kommer, at KFI - ligesom andre fonde – i indeværende år har disponeret og planlagt sine uddelinger i tillid til gældende (skatte)regler. Derfor er det hverken rimeligt eller hensigtsmæssigt, at L 27 radikalt ændrer det skattemæssige grundlag for uddelingerne midt i et regnskabsår/uddelingsår.

KFI beder på den baggrund om, at der indføres en overgangsordning for flerårige uddelinger, som fonde tidligere retsligt har forpligtet sig til. Vi beder også om, at lovens ikrafttræden udsættes til regnskabsår eller uddelingsår, der begynder efter 1. januar 2017, så fondene reelt får tid til at indrette deres praksis efter de nye regler. Alternativ til sidstnævnte kunne være en overgangsordning i retning af overgangsordningen i L71, hvor fondene fik mulighed for fradrag inden for et niveau svarende til foregående år, alternativt inden for den fastlagte uddelingsramme (planlagte uddelinger).

**Væsentlige administrative ekstrabyrder:** L 27 pålægger generelt KFI og andre fonde et arbejde med at opføre og indberette til myndighederne, om uddelinger er almennyttige eller ikke-almennyttige. For KFI vil L 27 også specifikt betyde, at KFI med bistand fra revision og andre rådgivere skal gennemgå og revurdere sit nuværende set-up, herunder alle indgåede aftaler om husleje, finansiering mv., bl.a. for at få fastlagt, om

finansieringsaftaler indebærer, at eventuel eftergivelse af gæld vil være fradragsberettigede tab i henhold til kursgevinstloven, eller om det skal kategoriseres som ikke-fradragsberettiget uddeling.

Vi har bemærket, at det i bemærkningerne til L 27 fremgår, at loven medfører administrative merudgifter på under 4 mio. kr. årligt for erhvervslivet. Hvis det står til troende, kan vi konstatere, at KFI kommer til at bære en uforholdsmæssig stor del af hele dansk erhvervslivs samlede udgifter. KFI beder på den baggrund ministeren overveje, hvordan de administrative ekstrabyrder kan lempes.

### **Om KFI og fondens uddelinger**

Til støtte for ovenstående synspunkter følger her en beskrivelse af KFI og fondens virke: KFI er blandt de 20 største fonde i Danmark. KFI arbejder for at styrke den frie, bæredygtige købmænds position i Danmark, både via egentlige uddelinger og via sit kommercielle virke som erhvervsdrivende fond (se også: bilag vedr. KFI's formål og uddelingsvilkår). KFI samarbejder med frie købmænd, med repræsentanter for kæder som REMA 1000, MENY, SPAR, Løvbjerg, ABC LAVPRIS og LIVA Stormarked såvel som med uafhængige købmænd.

Et centralt element i KFI's virke er at udvikle et stort og konkurrencedygtigt butiksnät til købmændene, hvor KFI selv projekterer og opfører nye dagligvarebutikker, eller KFI yder købmænd teknisk rådgivning, konsulentbistand og evt. finansiering til nybyggeri, udvidelser og moderniseringer. KFI er den største uafhængige udlejer til dagligvarehandlen, og udlejer til ca. 115 købmændsbutikker samt ca. 50 andre dagligvarebutikker, heraf mange også i yderområder. Ligeså centralt er KFI's virke som udbyder af finansierings- og leasingydelser, der er skræddersyet til købmænd.

KFI er ene om at opfylde disse funktioner i Danmark, og for mange købmænd er der ikke noget alternativ til KFI. Det gælder især for købmænd, som enten oplever drifts- eller likviditetsmæssige problemer, eller som ønsker at investere i moderniseringer, udvidelser eller etablering af nye butikker. De købmænd vil ofte have svært ved at opnå traditionel finansiering, men KFI kan i kraft af sit branche- og lokalkendskab og sit formål bistå disse købmænd. Desuden kan KFI via egentlige uddelinger være med til at skabe grundlaget for en bæredygtig drift i butikkerne i en omstillingsperiode, eller KFI kan midlertidigt selv gå ind som ejer af butikker for at muliggøre og fremme generations- eller ejerskifter.

KFI's uddelinger sker enten i form af direkte uddelinger til enkelte købmænd eller gennem uddelinger til formål, der gavner sektoren i bred forstand. Direkte uddelinger til enkelte købmænd gives som f.eks.

- Hel eller delvis nedsættelse af huslejebetalinger
- Finansiering på favorable vilkår med nedsættelse eller fritagelse for betaling af renter og afdrag på drifts- og anlægslån, leasingydelser, garantiprovisioner m.v.
- Hel eller delvis eftergivelse af gæld. Disse uddelinger gives normalt, når KFI vurderer, at uddelingerne kan være med til at skabe en bæredygtig drift i butikkerne, så købmændene på sigt kan drive butikkerne på kommercielle vilkår.

Eksempler på KFI's uddelinger, der gavner de frie danske købmænd i bred forstand, er

- En drejebog for etablering af nærbutikker i mindre bysamfund med inspiration fra Bælum, Vejrup og Borbjerg, hvor det ved lokale initiativer er lykkedes at nyetablere eller styrke nærbutikker
- Udvikling af IT-systemer til kontrol af fødevarerikkerhed
- Manual for projektering og opførelse af nye dagligvarebutikker
- Videreuddannelse og mentorforløb, hvor erfarne købmænd hjælper nye kolleger i etableringsfasen
- Energioptimering af dagligvarebutikker
- Projekter til fremme af lokale kvalitetsfødevarer og udvikling af købmænds sortimenter.

KFI Erhvervsdrivende Fond blev stiftet i 1955. I 2012-13 blev der gennemført en omfattende modernisering af KFI i samarbejde med Erhvervsstyrelsen og Civilstyrelsen. Som led i den proces fik KFI nye vedtægter, ny vision og mission, et veldefineret uddelingsformål og en ny ledelsesstruktur, hvor bestyrelsen udpeges af hhv. Dansk Industri/Fødevarer, De Samvirkende Købmænd/DSK og Dagligvareleverandørerne/DLF (de tre stiftere). KFI efterlever i dag 15 af 16 anbefalinger fra Komiteen for God Fondsledelse, og ifølge Økonomisk Ugebrev Ledelse var KFI i 2015 den fond, som mest forbedrede sin rapportering vedr. god fondsledelse.

KFI's ambition har været og er at øge sine uddelinger, og denne ambition er foreløbig indfriet:

2015: 60,1 mio. kr. i uddelinger

2016: Ca. 100 mio. kr. i uddelinger (forventet beløb på baggrund af fastlagt uddelingsramme)

2017: Mere end 100 mio. kr. i uddelinger (estimat på baggrund af forventet uddelingsramme)

Uddelingerne følger uddelingsåret, da uddelingsrammen skal vedtages i forbindelse med årsregnskabs godkendelse, og uddelingsåret løber således fra 01.05 – 30.04 hvert år.

Også KFI's kommercielle aktiviteter er øget markant. I 2015 gennemførte KFI således mere end 90 projekter med istandsættelse, modernisering og indretning af dagligvarebutikker, og KFI leverede 8 nye butikker til dagligvaresektoren. Samtidig lancerede KFI en række nye vækst- og finansieringspakker. Det høje aktivitetsniveau er fortsat i 2016 med basis i en rekordstor pipeline af mulige, nye butikksprojekter og moderniseringer, og målet i 2018-strategien er at opretholde et højt aktivitetsniveau til gavn for de frie, bæredygtige danske købmænd.

En gennemførelse af L 27 i dets nuværende form vil afgørende svække KFI's muligheder for at gennemføre den planlagte vækst i fondens uddelinger og i fondens kommercielle aktiviteter. L 27 vil forringe KFI's finansielle kapacitet og begrænse fondens muligheder for at tilbyde konkurrencedygtig finansiering og konkurrencedygtige lokationer til købmændene. Det vil uvægerligt svække de frie danske købmænd og mangfoldigheden i dansk dagligvarehandel, ikke mindst i yderområderne.

### **Afslutning**

Vi har via kontakt til Skatteministeriet erfaret, at ministeriets fokus for L 27 altovervejende har været de såkaldte familiefonde. Vi håber imidlertid, at vi med ovenstående har påvist, at selv om KFI ikke er en familiefond og tværtimod har et bredt og samfundsgavnligt virke, så vil L 27 få alvorlige og utilsigtede konsekvenser for KFI's virke til gavn for frie danske købmænd og dagligvarehandelen i bred forstand. KFI beder om, at Skatteministeren ved den videre behandling af det fremsatte lovforslag tager højde for vore synspunkter. Vi står meget gerne til rådighed for dialog i den videre proces.

Med venlig hilsen

Bo Rygaard,  
Formand  
KFI Erhvervsdrivende Fond

Jesper Loiborg,  
Adm. Direktør/CEO  
KFI Erhvervsdrivende Fond

**BILAG – KFI'S FORMÅL OG UDDELINGSPOLITIK****Formål**

KFI Erhvervsdrivende Fonds formål er:

(a) at garantere for lån, der ydes til selskaber, som direkte eller indirekte er 100% ejet af fonden, til disses drift og byggeri med henblik på tilvejebringelse og indretning af erhvervslokaler,

(b) at yde garantier til købmænd til optagelse af lån samt yde finansiering og rådgivning til købmænd til drift, modernisering, overtagelse og etablering af større butikker, herunder også at stille garantier over for bygherre i forbindelse med opførelse af forretningsejendomme,

(c) at stille garantier for huslejen i købmænds lejemål vedrørende større butiksenheder, samt stille garantier for lån i tilfælde, hvor det efter en konkret vurdering skønnes forsvarligt for at imødegå tab på løbende engagementer, og

(d) på anden måde, herunder gennem ejerskab, finansiering, rådgivning eller udviklingsopgaver, at fremme den frie, danske købmænds interesser.

**Uddelinger**

Fondens eventuelle årlige overskud opgjort i henhold til årsregnskabsloven efter konsolidering af Fonden kan anvendes til

- At sikre den fortsatte udvikling af Fondens helejede datterselskaber, herunder i form af tilskud til disse selskaber,
- At uddele økonomisk støtte til erhvervsudvikling og andre forretningsmæssige og sociale tiltag til fremme af den frie købmænds interesser i Danmark,
- At uddele støtte til uddannelse og dygtiggørelse af købmænd og
- At uddele støtte til institutioner, virksomheder, foreninger og personer, der direkte eller indirekte arbejder til fordel for den frie danske købmand og dennes interesser.

Økonomisk støtte kan uddeles direkte eller indirekte, herunder gennem fastsættelse af renter, husleje, leasingafgift, garantiprovision m.v., der er mindre gunstig for Fonden end markedsmæssige vilkår betinger.

Frie danske købmænd kan ansøge om uddelinger fra KFI. Kriterierne er defineret som følger:

**Fri:** Selvstændigt ejerskab eller evne og plan om at udvikle butikken mod selvstændigt bestemmende ejerskab.

**Dansk:** Den frie købmænds aktiviteter sker under normale omstændigheder udelukkende via en eller flere fysiske butikker i det geografiske Danmark.

**Købmand:** En person, der driver mindst én fysisk butik, som primært handler med et bredt sortiment af dagligvarer. Typisk med et salgsareal på mindst 450 m<sup>2</sup> og en årlig omsætning over 15 mio. kr. (ekskl. moms).