

Bilagshæfte til bet. o. lovf. vedr. kulbrinteindvinding (kulbrinteskatteloven)

SKATTEDEPARTEMENTET

Den 29. oktober 1981

### Begrænsning af fradragsretten for renteudgifter ved opgørelse af beregningsgrundlaget for kulbrinteskatten

1. Det overvejes at indføre en begrænsning af fradragsretten for renteudgifter i forbindelse med beregningen af den særlige kulbrinteskat. En sådan begrænsning kan ske ved fuldstændigt bortfald af fradragsretten eventuelt kombineret med en upliftbestemmelse som i UK eller en delvis begrænsning af fradragsretten, hvor der f.eks. alene gives fradrag for renteudgifter, der står i et »rimeligt« forhold til en »normal« fremmedkapital.

Formålet med en fradragsbegrænsning er at forhindre, at olieindkomst i uønsket omfang føres ud af ring-fencen i form af renter og unddrager sig dansk oliebeskatning. Risiko for udnyttelsen af renteoverførsler opstår ved lånetransaktioner mellem forbundne selskaber.

2. En begrænsning af fradragsretten for renteudgifter indebærer dog en række problemer.

For det første vil en begrænsning medføre en sådan isoleret fravigelse af det almindelige nettoprincip ved beskatning af erhvervsindkomst, at denne manglende ligestilling mellem indvindingselskaberne og andre virksomheder kan skabe vanskeligheder ved de kommende forhandlinger med andre lande om ydelse af foreign tax credit i de pågældende lande for betalt kulbrinteskat i Danmark.

Dette argument vil dog falde bort, såfremt der indføres en generel renteskatteordning (jfr. Th. Kristensen-udvalget).

3. Endvidere vil en fradragsbegrænsning i særlig grad kunne rejse problemer for de mindre selskaber, der må påregnes i høj grad at være afhængig af fremmed finansiering for at kunne gå ind i olieindvindingsvirksomhed. Mindre selskaber vil i denne forbindelse omfatte samtlige mulige danske deltagere, herunder A. P. Møller og DONG. Det skal nævnes, at DONG foranlediget af en forespørgsel fra energiministeriet har udtalt

sig negativt over for en eventuel afskaffelse af rentefradragsretten.

Suppleres begrænsningen af rentefradragsretten med en eller anden kompensationsordning, må en sådan kompensationsydelse (fradrag) nødvendigvis udmåles ud fra en gennemsnitsbetragtning. Dette indebærer, at mindre selskaber med lille selvfinansierungsgrad bliver underkompenseret, medens de multinationale selskaber kan vælge en høj selvfinansierungsgrad og dermed blive overkompenseret.

4. En begrænsning vil kunne omgås ved, at underentreprenører finansierer efterforskning eller udbygning for bevillingshaverne. Et renteelement vil således indgå i vederlaget til underentreprenøren, der kan fradrages som en omkostning ved beregningen af bevillingshaverens særlige kulbrinteskat.

En sådan »omgåelse« af rentefradragsbegrænsningen vil ifølge sagens natur bedst kunne foretages af de multinationale koncerner og vil næppe kunne kontrolleres af ligningsmyndighederne.

5. Generelt kan det måske virke uhensigtsmæssigt, at man begrænser rentefradragsretten på et tidspunkt, hvor DUC skal gennemføre meget store investeringer i gasprojektet, og hvor der yderligere må påregnes en væsentlig forøget efterforskningsaktivitet både af DUC-partnerne og af nye bevillingshaverne.

Dér, hvor rentefradragsreglen kan virke uheldig, er, når selskaberne efter produktionsstart oppebærer nogle relativt høje indtægter samtidig med, at man opretholder en stor fremmedfinansiering og dermed høje renteudgifter udelukkende med det formål at nedbringe kulbrinteskatten.

I Norge har man af samme årsager overvejet forskellige løsningsmodeller:

1. Styrkelse af arm's length bestemmelserne.
2. Renteskatteordning.
3. Krav om egenkapitalens størrelse.