

res af finansielle aktiver. Ved opgørelsen af henholdsvis de finansielle og de ikke-finansielle aktiver ses på de enkelte grupper handelsværdi. Bestemmelsen kodificerer den gældende retstilstand.

Som typiske eksempler på finansielle aktiver kan nævnes fordringer, aktier, patenter og licenser m.v. Tilsvarende vil finansielle indtægter eksempelvis kunne være renter, udbytter, royalties, aktieavancer m.m.

I nogle tilfælde vil danske selskaber udøve deres aktiviteter i lavskattelande gennem et holdingselskab, som besidder produktionsselskaber i det samme land. Efter såvel de gældende regler, som dem, der foreslås i selskabsskattelovens § 32, stk. 2, 1. pkt., vil sådanne holdingselskaber ofte blive anset for at drive finansiell virksomhed med den følge, at de undergives tvungen sambeskatning.

Det skyldes, at mere end 50 pct. af deres indtægter antager finansiell karakter, da der modtages udbytter fra datterselskaberne, eller det hænger sammen med, at aktierne i datterselskaberne repræsenterer mere end 50 pct. af de samlede aktiver i det lokale holdingselskab.

I mange situationer kan det bero på tilfældigheder, om aktiviteten i et andet land drives gennem et eller flere selskaber, om der etableres et lokalt holdingselskab, eller om aktierne i produktionsdatterselskaber besiddes direkte fra Danmark. Med henblik på at undgå, at sådanne lokale holdingselskaber undergives tvungen sambeskatning af den indkomst, som modtages fra datterselskaber hjemmehørende i samme land som holdingselskabet, foreslås nu en regel, hvorefter et udenlandsk datterselskab, som fungerer som lokalt holdingselskab, ikke blandt dets finansielle indtægter skal medregne udbytter og aktieavancer fra dets egne datterselskaber hjemmehørende i samme land. I stedet vil holdingselskabet blive anset for at have oppebåret indkomsten i datterselskabet i stedet for dette. Udbytter, holdingselskabet modtager fra sine datterselskaber, indgår ikke i opgørelsen af henholdsvis finansielle og ikke-finansielle indtægter i holdingselskabet, idet de lades helt ude af betragtning. Det samme gælder aktieavancer vedrørende datterselskabsaktierne.

Tilsvarende skal der ved opgørelsen af finansielle og ikke-finansielle aktiver og passiver i holdingselskabet medregnes aktiver og passiver fra datterselskaberne, og aktierne heri vil derfor ikke længere blive anset som finansielle aktiver for holdingselskabet.

Det er kun aktiver og passiver samt indtægter fra holdingselskabets datterselskaber i samme land, der behandles efter de nævnte regler. Aktier i datterselskaber i andre lande vil stadig blive anset som finansielle aktiver, ligesom afkast herfra i form af ud-

bytter og aktieavancer henregnes til finansiell indkomst. Det samme er tilfældet for selskaber, som er hjemmehørende i samme land som holdingselskabet, og som ikke kontrolleres af dette.

Den foreslåede bestemmelse tager alene sigte på at vurdere, om et lokalt holdingselskab driver finansiell virksomhed. Om holdingselskabets datterselskaber driver finansiell virksomhed, skal fortsat afgøres efter de almindelige regler. Da reglerne om tvungen sambeskatning finder anvendelse i alle tilfælde, hvor et dansk selskab direkte eller indirekte kontrollerer et finansielt lavtbeskattet udenlandsk selskab, vil finansielle datterselskaber af et lokalt holdingselskab, der på grund af den foreslåede nye bestemmelse ikke falder ind under selskabsskattelovens § 32, som absolut hovedregel blive undergivet tvungen sambeskatning.

I det tilfælde, hvor det lokale holdingselskab har et datterselskab, som selv fungerer som holdingselskab, vil der ved bedømmelsen af, om det første holdingselskab driver finansiell virksomhed blive set igennem det andet holdingselskab, således at aktiver og passiver i det andet holdingselskabs datterselskaber anses for ejet af det første holdingselskab.

Om det andet holdingselskab skal anses at drive finansiell virksomhed, afgøres ved en selvstændig opgørelse efter den foreslåede nye regel i selskabsskattelovens § 32, stk. 2, 2. og 3. pkt.

Ændringerne i stk. 9 og 10, der bliver stk. 10 og 11, er konsekvensændringer.

Til § 2

Til nr. 1

§ 5 G:

Efter de eksisterende regler kan der ved visse grænseoverskridende konstruktioner opnås fradrag for samme udgift to gange, selvom indtægten, der korresponderer med udgiften, kun beskattes i udlandet.

Eksempelvis kan denne effekt opnås i tilfælde, hvor et dansk selskab (M), der ønsker at etablere sig i udlandet i et datterselskab (D), der forventes at give et overskud. M opretter i det pågældende udland et holdingselskab (H). H inddrages under en dansk sambeskatning. H optager et lån, og låneprovenuet indskydes herefter som aktiekapital i D. D indgår ikke i den danske sambeskatning. Der etableres herefter efter reglerne i det pågældende udland en sambeskatning mellem H og D.