

som vedrørte bedømmelsen af, om den udenlandske beskatning væsentligt afveg fra den danske. Datterselskabet havde foretaget henlæggelser til imødegåelse af tab på grundlag af selskabets regnskabsmæssige status med faste procentsatser, der ses ikke at være foretaget en konkret vurdering af den underliggende risiko for tab. Disse henlæggelser medførte, at skatteprocenten for de faktisk betalte skatter i perioden 91-94 var under 10 pct. af indkomsten opgjort efter danske regler. Ved beregningen af den effektive udenlandske beskatning blev den udskudt skat medregnet med det beløb, som ville skulle indtægtsføres ved likvidation. Landsskatteretten lagde i sin kendelse til grund, »at selskabet i forhold til de danske regler havde været særligt begunstiget ved, at det havde foretaget meget betydelige fradrag for hensættelser til de såkaldte »stille reserver««. Retten fandt imidlertid, »at der ved vurderingen af datterselskabets indkomstbeskatning skulle tages højde for, at de omtalte henlæggelser skulle tilbageføres til senere beskatning.« Retten kom derfor frem til, at beskatningen ikke afveg væsentligt fra beskatningen efter danske regler. På trods af en meget lav aktuel beskatning af det schweiziske datterselskab - som følge af en meget fordelagtig hensættelsesordning - blev den udenlandske beskatning således ikke bedømt som værende væsentligt lavere end den danske beskatning.

Ligningsrådet havde i en tidligere sag, hvor et selskab overvejede at etablere et datterselskab i Luxembourg, taget hensyn til den skattefordel, som datterselskabet ville få ved en skatteudskydelse. Ligningsrådet blev spurgt, om et datterselskab ville blive undergivet tvungen sambeskatning. Ligningsrådet besvarede spørgsmålet bekræftende og lagde herved vægt på, at datterselskabet, på grund af særlige regler i Luxembourg om fradrag for hensættelser, ikke inden for en overskuelig tidshorisont ville nå op på 75 pct. af - det gældende - danske skatteniveau. Det fremgår af referatet af afgørelsen, at nutidsværdien af den betalte skat i Luxembourg ved en fremregning i 25 år kun ville udgøre 53 pct. af skatten i Danmark - beregningen blev baseret på en diskonteringsrente på 6 pct. Afgørelsen er refereret i Tidsskrift for Skatter og Afgifter 1999,930.

CFC-beskatning efter ligningslovens § 16 H er på samme måde som tvungen sambeskatning efter selskabsskattelovens § 32, betinget af, at CFC-selskabet enten beskattes væsentligt lavere end efter danske regler, at CFC-selskabet har indgået en aftale med det pågældende lands skattemyndigheder om skattesatsen eller beregningsgrundlaget, eller at skatten i det på-

gældende land er fastsat efter, hvor det kontrollerende selskab er hjemmehørende.

### *Koncerninterne forsikringselskaber (Captive Insurance).*

Forsikringer er kendetegnet ved, at forsikringselskabet mod betalinger overtager en risiko for forsikringstageren. Forsikringstageren har fradragsret for præmiene. Hvis den hændelse, som forsikringen er tegnet imod, indtræffer, udbetaler forsikringselskabet en forsikringssum til forsikringstageren. Idet forsikringssummen afdækker tabet, har forsikringstageren intet fradrag som følge af hændelsen. Hvis hændelsen aldrig indtræffer, beholder forsikringselskabet præmierne.

I stedet for at forsikre sig kan et selskab vælge at lægge penge til side uden fradrag (selvforsikring). I dette tilfælde har selskabet pengene til disposition, hvis den forsikrede hændelse aldrig indtræffer. Den selvforsikrede har til gengæld fradragsret, når hændelsen indtræffer.

Der er i de nuværende regler fradragsret for præmiebetalinger til forsikringselskaber, uanset om selskaberne er koncernforbundne eller ej. Denne fradragsret medfører, at der i visse situationer gives fradrag, selvom der - set på koncernen som helhed - reelt ikke sker en risikoafdækning via præmiebetalingerne. Dette kan medføre ganske betydelige skatteudskydelser. Midlerne i det koncerninterne forsikringselskab, der er tilvejebragt ved fradragsberettigede betalinger, tilhører stadig koncernen. Midlerne kan udlånes til koncernforbundne selskab, lige som de - efter genbeskatning - til enhver tid kan udbetales til koncernen som skattefrit udbytte eller likvidationsprovenu på det tidspunkt, hvor det passer koncernens moderselskab. Fradrag for præmier til koncerninterne forsikringselskaber, der ikke genforsikrer hos uafhængige selskaber, har derfor i realiteten karakter af fradrag for koncernintern opsparing.

### *3. Lovforslagets indhold*

#### *CFC-beskatning (forslagets § 1, nr. 2-4 samt § 2)*

Gunstige hensættelsesordninger for finansielle selskaber og forsikringselskaber er en af de metoder, som anvendes i den internationale skattekonkurrence i et forsøg på at tiltrække virksomheder til landet.

EU har nedsat en arbejdsgruppe (Code of Conduct Group), som undersøger skadelige skatteordninger i EU. I arbejdsgruppens rapport af 23. november 1999 til ECOFIN er der beskrevet, hvilke elementer, som