

2.3. Rentetilpasningslån

Kurssikringsaftaler på de såkaldte rentetilpasningslån er karakteriseret ved, at de for en periode sikrer låntager mod rentestigninger ud over et nærmere fastsat niveau på rentetilpasningslånet. Rentetilpasningslån er variabelt forrentede.

Efter kursgevinstlovens § 29 skal selskaber og personer medregne gevinst og tab på terminkontrakter og på aftaler om køberetter og salgsretter ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. Efter § 30 behandles finansielle kontrakter i visse situationer som en integreret del af opgørelsen vedrørende gevinst og tab på det underliggende aktiv.

Kursgevinstlovens § 29 anvendes bl.a. ikke på kurssikring ved optagelse, refinansiering, rentetilpasning eller indfrielse af realkreditlån eller realkreditlignende lån. Det er en betingelse, at kontrakten kun kan opfyldes ved levering. Det er endvidere for hver af kontraktsparterne en betingelse, at kontrakten ikke afstås. Når en kontrakt undtages fra beskatning som finansiel kontrakt, skal den behandles efter skattelovgivningens almindelige regler, dvs. sammen med det underliggende aktiv.

Hvis en køber ved ejerskifte af en ejendom overtager en kurssikringsaftale vedrørende rentetilpasning for realkreditlån, eller hvis aftalen opsiges i forbindelse med ejerskiftet er betingelsen for, at aftalen kan behandles sammen med det underliggende lån, ikke opfyldt. I stedet skal aftalen behandles som en finansiel kontrakt fra kontraktens start. Gevinst og tab på aftalen beskattes efter lagerprincippet og medregnes til kapitalindkomsten.

3. Lovforslagets indhold

3.1. Udvidelse af muligheden for, at nære medarbejdere kan indgå i et generationsskifte

Efter gældende regler kan overdragelsen af aktier og en personligt ejet virksomhed ske med succession. Det gælder dog kun, når overdragelsen sker til personer inden for en forholdsvis nær familiekeres. Overdragelsen kan derimod ikke ske til personer uden for den nære familiekeres uden beskatning som ved ethvert andet salg.

Denne forskelsbehandling finder regeringen ikke velbegrunder. Der er ikke klare erhvervs- eller samfundsøkonomiske nyttevirkninger knyttet til kun at opretholde adgang til skattemæssig succession ved overdragelse til medlemmer af den nære familiekeres. Det er således ikke givet, at den, der er bedst egnet til at videreføre virksomheden, findes inden for den personkeres, der kan gøre brug af successionsreglerne, dvs. inden for familiekeres. Ved at udvide mulig-

den for at overdrage virksomheden med succession til at omfatte andre end den nære familiekeres, er der større chance for, at det er den bedst egnede, der kommer til at videreføre virksomheden.

Det foreslås derfor at udvide keresden til at omfatte nære medarbejdere, dvs. medarbejdere der har et indgående kendskab til virksomheden i forvejen. Ved nære medarbejdere forstås efter forslaget personer, der gennem en periode på 4 indkomstår forud for overdragelsen har været fuldtidsbeskæftiget i sammenlagt 3 år og på tidspunktet for overdragelsen er fuldtidsbeskæftiget i virksomheden. De i alt 3 år kan fordeles over en periode på 4 indkomstår. Formålet med reglen om, at medarbejderen gennem de sidste 4 indkomstår blot skal have være fuldtidsbeskæftiget i sammenlagt 3 år, er at tilgodese medarbejdere, der på grund af orlov, barsel, uddannelse, skoleophold, aftjening af værnepligt eller andet i en kortere periode har været væk fra virksomheden.

Ved overdragelse af en personligt ejet virksomhed foreslås det tillige, at der kan ske overdragelse til en tidligere medarbejder, såfremt overdragelsen sker senest 5 år efter, at der første gang er overdraget en andel af virksomheden til den tidligere medarbejder. Formålet er at give mulighed for glidende generationsskifte.

3.2. Forhøjelse af successionsgrænsen ved overtagelse af virksomheder med mange finansielle aktiver

Begrænsningen for succession i aktier er fra forskellig side, eksempelvis erhvervsorganisationer både under behandlingen af lovforslaget og efterfølgende kritiseret for at være for restriktiv. Partierne i den nuværende regering stemte imod det pågældende lovforslag.

Kritikken er for det første gået på, at normale erhvervsvirksomheder med et vist kapitalberedskab kan risikere at blive omfattet af reglerne. For det andet er reglerne kritiseret for at tilskynde velkonsoliderede virksomheder til at opføre sig uansvarligt. For det tredje er det kritiseret, at grænsen er sat så lavt som 25 pct. I ganske mange tilfælde vil den lave grænse afskære muligheden for succession, når grænsen blot midlertidigt overskrides, medens selskaberne i et længere tidsperspektiv ligger under grænsen.

Regeringen er enig i denne kritik. Det må anses for uheldigt, at velkonsoliderede selskaber, og selskaber, der bliver mere velkonsoliderede, i en række tilfælde ikke kan overdrages med succession. Det kan i mange tilfælde være fornuftigt for et selskab at have eller nødvendigt at øge sit kapitalberedskab. Med de gældende regler vil nogle selskaber blive anset for ikke at