

## F. t. l. vedr. selskabsskatteloven m.v.

dre forskel på koncerndefinitionerne i sambeskattingsreglerne og kursgevinstloven, der muliggør dobbeltfradrag i visse situationer. Muligheden fjernes med forslaget.

*4. Underskudsbegrænsning ved ejerskifte af selskaber*

Med forslaget justeres reglerne i ligningslovens § 15, stk. 7-12, om underskudsbegrænsning ved ejerskifte af selskaber. Reglerne er værnregler, der skal hindre, at selskaber med underskud sælges, hvorefter de nye ejere udnytter underskuddet ved at lægge positivt passiv indkomst ind i selskabet.

Reglerne indebærer, at underskud ikke kan modregnes i positive kapital- og leasingindtægter i selskabet selv eller i sambeskattede selskaber, hvis mere end 50 pct. af aktierne/stemmerne i selskabet har skiftet hænder. Forskellen i aktionærkredsen måles ved begyndelsen af underskudsåret og slutningen af udnyttelsesåret.

Der gælder en særlig regel om transparens for moderselskaber. Reglen medfører, at når et moderselskab ejer 25 pct. eller mere af aktiekapitalen i et andet selskab, anses aktionærerne i moderselskabet – og ikke moderselskabet selv – som ejer ved opgørelsen af, om der er sket et ejerskifte på 50 pct.

Hvis et moderselskab sælger så mange aktier, at dets aktiebesiddelse bringes under 25 pct.-grænsen, vil reglen medføre, at moderselskabet nu anses som ejer af de resterende aktier i stedet for aktionærerne i moderselskabet. Underskudsselskabet vil derfor blive stillet som om moderselskabet havde afhændet samtlige aktier.

Som følge af dette »tekniske« ejerskifte kan der indtræde underskudsbegrænsning, selv om væsentlig mindre end 50 pct. af aktiekapitalen reelt har skiftet ejer.

Forslaget skal sikre, at der ikke sker underskudsbegrænsning som følge af, at 25 pct.-grænsen passerer, medmindre der reelt er sket et samlet ejerskifte på mere end 50 pct. Det sker ved kun at medregne den faktisk overdragne andel, når 25 pct.-grænsen passerer (i begge retninger). Det vil reelt sige, at transparensreglen altid anvendes, når et moderselskab en gang har overskredet 25 pct.-grænsen.

Der er allerede i dag regler, der skal forhindre, at der sker et »teknisk« ejerskifte, når et moderselskab børsnoteres eller ophører med at være børsnoteret. Det skyldes, at børsnoterede selskaber ikke er omfattet af reglerne, og at et skift i »børsnoteringsstatus« derfor automatisk ville udløse ejerskifte efter reglerne. Forslaget bygger på samme principper.

Med forslaget bringes reglerne indhold bedre i overensstemmelse med deres formål, og selskaberne vil få lettere ved at forudse konsekvenserne af, at der sker udskiftning i dets ejerkreds. Forslaget har således positive retssikkerhedsmæssige konsekvenser.

*5. Selskabers tilbagesalg af aktier til udstedende selskab m.v.*

Udbytte er skattefrit, når det modtages fra et (datter)selskab, hvor ejerandelen er over 20 pct. i en periode på mindst 1 år, inden for hvilken udbyttet udloddes. Kravet til ejerandel vil blive sænket til 15 pct. i 2007 og 10 pct. i 2009. Reglerne har baggrund i EU's moder-/datterselskabsdirektiv (90/435/EØF som ændret ved direktiv 2003/123/EF).

Efter danske regler gælder skattefriheden ikke kun »almindeligt« udbytte men også salg af aktier til udstedende selskab, hvor afståelsessummen beskattes som udbytte efter reglerne i ligningslovens § 16 B.

Da skattefrit udbytte også kan modtages af selskaber, der er næringsskattepligtige efter aktieavancebeskatningsloven, giver reglerne mulighed for, at en egentlig indtægt på næringsaktiviteten (gevinst på næringsaktier) kan konverteres til skattefrit udbytte ved at sælge aktierne til det udstedende selskab. Tilsvarende har andre selskaber, der ikke har ejet de pågældende aktier i 3 år, mulighed for at undgå aktieavancebeskatning ved at sælge aktierne til udstedende selskab. Det er ikke hensigtsmæssigt.

Beskatning af aktieavancer er ikke udelukket ved moder-/datterselskabsdirektivet. Der er således ikke EU-retlige hindringer for at indføre særlige regler for skattepligtiges salg af aktier til udstedende selskab.

Det foreslås på den baggrund, at selskabers salg af aktier til udstedende selskab behandles som salg af aktier. Efter forslaget gælder ændringerne for aktier m.v., som afstås af et selskab, der opfylder betingelserne for at modtage skattefrit udbytte efter selskabsskattelovens § 2, stk. 1, litra c, og § 13, stk. 1, nr. 2.

En af betingelserne for at kunne modtage skattefrit udbytte efter selskabsskattelovens § 2, stk. 1, litra c, er, at beskatningen af udbyttet skal frafaldes eller ned sættes efter bestemmelserne i moder-/datterselskabsdirektivet eller efter en dobbeltbeskatningsoverenskomst med Færøerne eller Grønland eller den stat, hvor selskabet er hjemmehørende.

Selskaber i lande, som ikke har en dobbeltbeskatningsoverenskomst med Danmark (eller selskaber, som ikke omfattes af dobbeltbeskatningsoverenskomsten), skal således fortsat behandle afståelser til udstedende selskab som udbytte. Baggrunden herfor er, at disse selskaber er begrænset skattepligtige af udbytter