

Livs- og pensionsforsikringsselskaber, der er omfattet af pensionsafkastbeskatningsloven, bør ikke underlægges pligt til at opgøre nettofinansieringsudgifter.

Skadesforsikringsselskaber

I relation til skadesforsikringsselskaber er problemstillingen umiddelbart anderledes, idet der ikke som i livsforsikring sker en kapitalakkumulation, der reelt tilhører kunderne.

Når der i det globale kapitalmarked sker rentestigninger, har dette en negativ indflydelse på obligationernes kursniveau. Væsentlige rentestigninger kan i enkelte år betyde, at et skadeforsikringsselskab har kurstab, som der efter lovudkastets definition ikke er fradrag for, mens kursgevinster i andre år er skattepligtige. Denne asymmetri kan ramme helt normalt kapitaliserede skadeforsikringsselskaber.

Lovforslaget bør tage højde for, at det er en naturlig del af den forretningsmæssige drift i skadeforsikringsselskaber at besidde en betydelig kapital, der er placeret i rentebærende fordringer.

Tab på udlån for finansielle virksomheder

Med lovforslagets formuleringer vedrørende opgørelsen af nettofinansieringsudgifter er der lagt op til, at tab på pengenerhverv skal medregnes som en finansiell udgift. Tab på vederlagsnæring er derimod undtaget.

Når kursgevinstlovens § 25, stk. 4, klart kræver, at finansielle virksomheder skal fratække nedskrivninger på udlån, så kan det i værste tilfælde få den betydning, at finansielle virksomheder i dårlige år ikke får fradrag for sine tab, idet disse begrænses af den foreslåede bestemmelse.

Tab på udlån for finansielle virksomheder skal holdes uden for beregningen af nettofinansieringsudgiften.

Varedebitorer m.v.

Driftsrelaterede elementer som varedebitorer og likvide midler indgår ikke blandt driftsaktiverne. Fordringer på varedebitorer er som hovedregel uforrentede tilgodehavender. Typisk betaler virksomhederne varekreditorerne, før de modtager betaling fra debitorerne. Tilgodehavende fra salg bør indgå i beregningsgrundlaget eventuelt reduceret med den opnåede kredit fra virksomhedens leverandører.

Der kan henvises til bemærkningerne ovenfor om kurssvingninger på fordringer og gæld.

Lovforslaget vil blive tilrettet således, at tab (og gevinst) på udlån holdes uden for beregningen af nettofinansieringsudgiften, når den skattepligtige udøver næring ved køb og slag af fordringer eller driver næringsvirksomhed ved finansiering.

Det foreslås, at varedebitorer medtages blandt driftsaktiverne. Der foretages en nettoopgørelse, således at varekreditorerne modregnes i varedebitorerne.