

## Til nr. 3

I lovforslaget er terminskontrakter til sikring af driftsindkomst ikke medtaget ved opgørelsen af nettofinansieringsudgifter.

I visse store koncerner er f.eks. koncernens af-dækningsopgaver vedrørende varekøb og varesalg centraliseret i et særligt finansselskab. Det betyder, at det er finansselskabet, der foretager af-dækningerne hos tredjemand i markedet.

Det foreslås derfor præciseret, at undtagelsen også gælder gevinst og tab på terminskontrakter til sikring af driftsindkomst i et sambeskattet selskab.

## Til nr. 4

Det foreslås, at elimineringen af sambeskatningsinterne leasingindtægter og -udgifter fjernes. Der henvises til bemærkningerne til ændringsforslag nr. 9, hvor elimineringen af sambeskatningsinterne finansieringsindtægter og -udgifter foreslås fjernet.

## Til nr. 5

I den foreslåede § 11 B, stk. 4, nr. 5, foreslås, at fradragsberettigede tab ved afståelse af aktier m.v. skal indgå i nettofinansieringsudgifterne.

Det foreslås præciseret, at aktietabene først indgår, når de rent faktisk udnyttes ved modregning. Det er først på dette tidspunkt, de reelt bliver »fradragsberettigede«. Tab på aktier bør ikke føre til fradragsbegrænsning, hvis de blot resulterer i et fremførselsberettiget tab. Der bliver således reelt tale om en »nettopgørelse« af aktiegevinsterne plus udbytte, der modregnes i nettofinansieringsudgifterne.

## Til nr. 6

Det foreslås præciseret, at finansieringsindtægter og -udgifter, der medregnes som følge af CFC-beskatning i selskabsskattelovens § 32 eller som følge af genbeskatning efter § 15, stk. 8 og 9, i lov nr. 426 af 6. juni 2005, ikke indgår i opgørelsen af nettofinansieringsudgifter.

## Til nr. 7

Det foreslås præciseret, at de underskud, der medregnes ved aktivopgørelsen, er de fremførselsberettigede underskud ultimo indkomståret

uden indkomstårets rentebeskyring som følge af renteløftet og EBIT-reglen.

## Til nr. 8

De foreslåede regler i selskabsskattelovens § 11 B indeholder en bestemmelse (stk. 6), der i et vist omfang giver mulighed for, at aktier i koncernforbundne selskaber kan medregnes ved opgørelsen af den skattemæssige værdi af selskabets aktiver, der indgår ved beregningen af løftet for rentefradrag.

Reglen er en afvigelse fra det ellers grundlæggende princip om, at der ikke gives fradrag for renter på lån til opkøb af aktiver/aktiviteter, som ikke er skattepligtige i Danmark, og om, at finansieringsudgifterne bør fradrages dér, hvor den indkomstskabende aktivitet er placeret.

Formålet er således at gøre det muligt i begrænset omfang at lånefinansiere opkøb af erhvervsmæssige aktiviteter i udlandet. Det sker ud fra en vurdering om, at det – især midlertidigt – kan være vanskeligt at placere alle finansieringsudgifter i udlandet ved opkøb af udenlandske selskaber. Bestemmelsen har således især sin berettigelse i den periode, der kan forløbe, fra opkøbet er gennemført, til finansieringsudgifterne er placeret, hvor de rettelig hører til.

Netop fordi der er tale om en afvigelse fra princippet om, at der ikke gives rentefradrag i forbindelse med erhvervelse af skattepligtige indtægter, indeholder bestemmelsen en række regler, der har til formål at imødegå spekulation i at »oppuste« de anskaffelsessummer, der kan medregnes. Dette hensyn er tillagt stor vægt, og som konsekvens heraf kan der være tilfælde, hvor disse værneregler rammer bredere, end formålet umiddelbart tilsiger. Omvendt er det nødvendigt, hvis reglerne skal kunne anvendes, at de tager hensyn til de mest almindelige måder, som selskaber strukturerer sig på i forbindelse med opkøb.

Med henblik på at finde den rette balance mellem disse til dels modsatrettede hensyn foreslås det at justere og præcisere den foreslåede bestemmelse. Det indebærer, dels at det gøres lettere at placere finansieringsudgifterne i tilknytning til de opkøbte aktiviteter, dels at de foreslåede værneregler udbygges.

Da bestemmelsen tager udgangspunkt i finansieringsbehovet for koncernen, er det naturligt at