

lenderåret som indkomstår. Koncern X skal lave delperiodeopgørelse for perioden 1. januar – 30. september 2008 som følge af det samlede opkøb.

For perioden 1. januar – 30. september 2008 har X nettofinansieringsudgifter på 18 mio. kr. For perioden 1. oktober – 31. december 2008 har X nettofinansieringsudgifter på 8 mio. kr. Den skattemæssige værdi af selskabets aktiver udgør – efter afskrivninger – 24 mio. kr. den 30. september og 28 mio. kr. den 31. december 2008.

Ved opgørelsen af koncern X' nettofinansieringsudgifter for indkomståret 2008 medregnes 18 mio. kr. Ved opgørelsen af koncern X' aktiver medregnes 24 mio. kr.  $\times 9/12 = 18$  mio. kr. Grundbeløbet beregnes til 20 mio. kr.  $\times 9/12 = 15$  mio. kr.

Ved opgørelsen af koncern A's nettofinansieringsudgifter for indkomståret 2008 medregnes 8 mio. kr. Ved opgørelsen af koncern A's aktiver medregnes 28 mio. kr.  $\times 3/12 = 7$  mio. kr.

#### Til nr. 10 og 13

Det foreslås, at den foreslåede eliminering af »sambeskatningsinterne« finansieringsindtægter og -udgifter fjernes fra forslaget. Elimineringen havde kun betydning for fordelingen af rentebeskræringen, idet opgørelsen af finansieringsudgifterne er en nettoopgørelse.

Ved fordelingen medførte elimineringen, at koncernselskaber blev ramt forskelligt af rentebeskræringen afhængigt af, om selskabets renteudgifter m.v. var koncerninterne eller koncerneksterne. Hvis selskabets renteudgifter var koncerninterne, ville der ikke ske beskæring som følge af elimineringen. Hvis renteudgifterne var eksterne, ville der derimod ske beskæring.

Dette findes ikke hensigtsmæssigt, hvorfor elimineringen foreslås fjernet fra forslaget.

I lovforslaget er det desuden foreslået, at en eventuel rentebeskræring skal fordeles forholdsmæssigt efter, hvordan bruttofinansieringsudgifterne er fordelt. Dette kriterium kan indebære, at et selskab, som ikke har nettofinansieringsudgifter, får beskåret sin fradragsret. Kriteriet foreslås derfor ændret.

Det foreslås, at fordelingen af beskæringen sker hos de selskaber, hvor nettofinansieringsudgifterne overstiger aktiverne efter § 11 B, stk. 5, ganget med standardrenten (p.t. 6,5 pct.). Be-

skæringen fordeles forholdsmæssigt således, at beskæringen bliver større, jo mere det enkelte selskabs nettofinansieringsudgifter overstiger aktiverne ganget med standardrenten. Aktiverne opgøres uden de udenlandske aktier, der medregnes som følge af § 11 B, stk. 6, idet opgørelsen af disse aktiver sker samlet for de sambeskattede selskaber.

*Eksempel:* En koncern består af moderselskabet M og to danske datterselskaber A og B. Koncernen har nettofinansieringsudgifter på 25 mio. kr. og har aktiver med en skattemæssig værdi på ca. 231 mio. kr. (hvorved renteloftet er på 15 mio. kr.). Der skal som følge heraf ske en beskæring af nettofinansieringsudgifter på 5 mio. kr. Det er indregnet, at beskæringen maksimalt kan nedsætte nettofinansieringsudgifterne til 20 mio. kr.

M ejer kun aktierne i A og B og har således ingen aktiver, der medregnes efter § 11 B, stk. 5 og 6, (renteloftet for M er således 0) og har nettofinansieringsudgifter på 10 mio. kr.

A har aktiver med en skattemæssig værdi på 150 mio. kr. (hvilket giver et renteloft på 9,75 mio. kr. for A) og har nettofinansieringsudgifter på 8 mio. kr.

B har aktiver med en skattemæssig værdi på ca. 81 mio. kr. (hvilket giver et renteloft på 5,25 mio. kr. for B) og har nettofinansieringsudgifter på 7 mio. kr.

Rentebeskræringen skal således fordeles mellem M og B. A's nettofinansieringsudgifter er mindre end A's renteloft – derfor skal der ikke ske nogen beskæring af A's nettofinansieringsudgifter.

M skal have beskåret  $(10/11,75 \times 5$  mio. kr.) ca. 4,25 mio. kr. og B skal have beskåret  $(1,75/11,75 \times 5$  mio. kr.) ca. 0,75 mio. kr.

Formålet med ændringsforslaget er at tilnærme fordelingen af beskæringen til den fradragsbeskræring, som det enkelte selskab ville have oplevet, hvis det havde været et selvstændigt selskab.

#### Til nr. 11

Det følger af den foreslåede § 11 B, stk. 9, at kurstab fremføres samlet for sambeskattede selskaber hos administrationselskabet. Hvis et livsforsikringsselskab er sambeskatningens administrationselskab, bør fremførslen kunne foretages hos livsforsikringsselskabet. Dette