

Lovforslag nr. L 139. Fremsat den 18. januar 1995 af skatteministeren (Carsten Koch)

## Forslag

til

### Lov om ændring af forskellige skattelove

(Handel med underskudsselskaber, gældseftergivelse og renter ved gældseftergivelse)

#### § 1

I lov om påligningen af indkomst- og formueskat til staten (ligningsloven), jf. lovbe- kendtgørelse nr. 851 af 30. september 1994, som senest ændret ved § 3 i lov nr. 1128 af 21. december 1994, foretages følgende ændringer:

1. I § 5 indsættes som *stk. 9*:

»*Stk. 9.* Hvis en skattepligtig opnår nedsæt- telse af gæld ved en gældseftergivelse, kan ren- ter, der er påløbet på tidspunktet for gældsef- tergivelsen, fradrages ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst med en andel, der svar- er til forholdet mellem den del af gælden, der skal betales efter nedsættelsen, og den samlede gæld før nedsættelsen. Indgår der i den gæld, som nedsættes, påløbne renter, som den skat- tepligtige før nedsættelsen har foretaget fra- drag for efter *stk. 1*, kan den skattepligtige op- retholde det foretagne fradrag i det omfang, det kan rummes i gælden efter den opnåede nedsættelse, uanset om fradraget overstiger størrelsen af det fradrag, den skattepligtige er berettiget til efter *1. pkt.*«.

2. I § 15 indsættes efter *stk. 3* som nye stykker:

»*Stk. 4.* *Stk. 2* finder tilsvarende anvendelse, i det omfang nedbringelse eller indfrielse af en fordring sker i forbindelse med et kapitalind- skud til skyldneren eller til et selskab m.v., hvori skyldneren ejer mere end 25 pct. af aktie- eller anpartskapitalen, når kapitalindskuddet direkte eller indirekte foretages:

1) Af kreditor for fordringen eller kreditors ægtefælle.

2) Af et selskab, hvori kreditor eller kreditors ægtefælle direkte eller indirekte ejer mere end 50 pct. af aktie- eller anpartskapitalen eller direkte eller indirekte råder over mere end 50 pct. af stemmerne.

3) Af en person, der er hovedaktionær i kredi- torselskabet, jf. personskattelovens § 19 a, *stk. 2-4*.

4) Af et selskab, der er koncernforbundet med kreditorselskabet, jf. kursgevinstlovens § 6 B, *stk. 3*.

5) Af en kautionist for fordringen samt af per- soner og selskaber m.v., der har den i nr. 1-4 nævnte tilknytning til kautionisten.

6) Af en tidligere kreditor eller kautionist for fordringen samt af personer og selskaber m.v., der har den i nr. 1-4 nævnte tilknyt- ning til den tidligere kreditor eller kautio- nist. Det er dog en betingelse, at fordrin- gens eller kautionsforpligtelsens overdra- gelse må anses for at være sket i forbindelse med kapitalindskuddet.

*Stk. 5.* *Stk. 4* finder kun anvendelse, hvis indfrielsen svarer til en samlet ordning mellem en skyldner og dennes kreditorer.«.

*Stk. 4-9* bliver herefter *stk. 6-11*.

3. § 15, *stk. 5*, der bliver *stk. 7*, affattes således:

»*Stk. 7.* Såfremt mere end 50 pct. af aktiekapitalen i et selskab eller andelene i en forening omfattet af selskabsskattelovens § 1, *stk. 1*, nr. 1, 2 eller 4, ved indkomstårets udløb ejes af andre aktionærer eller deltagere end ved begyn- delsen af et tidligere indkomstår, hvori den skattepligtige indkomst udviste underskud, kan underskuddet ikke nedbringe den skatte- pligtige indkomst til et beløb mindre end sel-

skabets positive nettokapitalindtægter, jf. stk. 8, med tillæg af indkomst fra udlejning af afskrivningsberettigede driftsmidler og skibe. Tilsvarende gælder, såfremt andre aktionærer eller deltagere ved indkomstårets udløb end ved begyndelsen af underskudsåret råder over mere end 50 pct. af den samlede stemmевærdi. Ved ændring af ejerkredsen som nævnt i 1. pkt. eller ændring af stemmевærdien som nævnt i 2. pkt. kan underskuddet endvidere ikke nedbringe den skattepligtige indkomst, såfremt selskabet eller foreningen på tidspunktet for aftale om overdragelse af kapitalandele eller andele eller aftale om ændring af råden over stemmевærdien i det væsentlige er uden økonomisk risiko ved erhvervsmæssig aktivitet.«.

4. I § 15, stk. 7, der bliver stk. 9, ændres »Stk. 5 og 6« til: »Stk. 7 og 8«, og i nr. 2 ændres »stk. 5« til: »stk. 7«.

5. I § 15, stk. 7, der bliver stk. 9, indsættes i nr. 1 efter »børsnoterede,«: »eller«, i nr. 2 ændres », eller« til: »,«, og nr. 3 ophæves.

6. § 15, stk. 8, der bliver stk. 10, affattes således:

»Stk. 10. Såfremt et selskab eller en forening omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 1, 2 eller 4, ejer 25 pct. eller derover (moderselskabet eller moderforeningen) af aktiekapitalen i et andet selskab (datterselskabet) eller af andelene i en anden forening (datterforeningen), anses ikke moderselskabet eller moderforeningen, men aktionærerne i moderselskabet eller deltagerne i moderforeningen ved anvendelsen af stk. 7 for at eje aktierne i datterselskabet eller andelene i datterforeningen efter deres forholdsmæssige andel af moderselskabets aktiekapital eller af moderforeningens andele. Dette gælder dog ikke moderselskaber, hvis aktier er børsnoterede.«.

7. I § 15 indsættes efter stk. 9, der bliver stk. 11, som stk. 12:

»Stk. 12. Begrænsningen i stk. 7, 1. pkt., hvorefter underskuddet ikke kan nedbringe den skattepligtige indkomst til et beløb mindre end selskabets positive nettokapitalindtægter, gælder ikke for underskud hidrørende fra indkomstår, hvori selskabet i hele indkomståret drev virksomhed som pengeinstitut, forsikringsselskab eller investeringsforening, eller

hvor selskabet var omfattet af realkreditloven, af lov om visse kreditinstitutter eller i øvrigt udøvede næring ved køb og salg af fordringer eller drev næringsvirksomhed ved finansiering.«.

## § 2

I lov om beskatning af fortjeneste ved afståelse af aktier m.v. (aktieavancebeskatningsloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 608 af 30. juni 1994, foretages følgende ændringer:

1. I § 2 b, stk. 3, indsættes som 2. pkt.:

»§ 6, stk. 7 og 8, finder tilsvarende anvendelse.«.

2. § 3, stk. 3, affattes således:

»Stk. 3. Bestemmelserne i § 6, stk. 6 – 8, finder tilsvarende anvendelse på de her omhandlede aktier.«.

3. I § 5 indsættes som stk. 5:

»Stk. 5. § 6, stk. 7 og 8, finder tilsvarende anvendelse.«.

4. I § 6 indsættes som stk. 7 og 8:

»Stk. 7. I det omfang nedbringelse eller indfrielse af en fordring sker i forbindelse med et kapitalindskud til skyldneren eller til et selskab m.v., hvori skyldneren ejer mere end 25 pct. af aktie- eller anpartskapitalen, reduceres anskaffelsessummen for de herved erhvervede aktier med det beløb, hvormed indfrielsen sker. Dette gælder, når kapitalindskuddet direkte eller indirekte foretages:

1) Af kreditor for fordringen eller kreditors ægtefælle.

2) Af et selskab, hvori kreditor eller kreditors ægtefælle direkte eller indirekte ejer mere end 50 pct. af aktie- eller anpartskapitalen eller direkte eller indirekte råder over mere end 50 pct. af stemmerne.

3) Af en person, der er hovedaktionær i kreditorselskabet, jf. personskattelovens § 19 a, stk. 2-4.

4) Af et selskab, der er koncernforbundet med kreditorselskabet, jf. kursgevinstlovens § 6 B, stk. 3.

5) Af en kautionist for fordringen samt af personer og selskaber m.v., der har den i nr. 1-4 nævnte tilknytning til kautionisten.

6) Af en tidligere kreditor eller kautionist for fordringen samt af personer og selskaber m.v., der har den i nr. 1-4 nævnte tilknytning til den tidligere kreditor eller kautionist. Det er dog en betingelse, at fordringens eller kautionsforpligtelsens overdragelse må anses for at være sket i forbindelse med kapitalindskuddet.

*Stk. 8.* Stk. 7 finder alene anvendelse, såfremt et eventuelt tab på den indfrieede fordring eller på kautionen for den indfrieede fordring ikke ville være fradragsberettiget for kreditor eller kautionist for den pågældende fordring eller for en tidligere kreditor eller kautionist for den pågældende fordring, når fordringens eller kautionsforpligtelsens overdragelse må anses for at være sket i forbindelse med kapitalindskuddet.«.

### § 3

I lov om fusion, spaltning og tilførsel af aktiver m.v. (fusionsskatteloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 719 af 1. august 1994, som ændret ved § 3 i lov nr. 1090 af 21. december 1994, ændres i § 14 d, stk. 7, »ligningslovens § 15, stk. 5 og 6,« til: »ligningslovens § 15, stk. 7 og 8,«.

### § 4

I lov nr. 421 af 25. juni 1993 om ændring af lov om beskatning af fortjeneste ved afståelse af aktier m.v. (aktieavancebeskatningsloven) og forskellige andre skattelove (Ensartet udbytte- og aktieavancebeskatning m.v.), som

ændret ved § 12 i lov nr. 1117 af 22. december 1993, foretages følgende ændringer:

1. I § 19, stk. 3, 1. pkt., ændres »§§ 2a-3« til: »§ 2a, § 2c eller § 3«.

2. I § 19, stk. 3, indsættes som 6. pkt.:

»For andelsbeviser m.v., som ved en eventuel afståelse den 18. maj 1993 ville have været omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 b, finder 1. pkt. alene anvendelse, såfremt andelsbeviset m.v. ved afståelsen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 4 grundet en dispensation efter aktieavancebeskatningslovens § 2 b, stk. 5, og såfremt den skattepligtige ved en eventuel afståelse den 18. maj 1993 omfattet af en dispensation efter aktieavancebeskatningslovens § 2 b, stk. 5, ikke skulle have opgjort fortjeneste eller tab efter aktieavancebeskatningslovens § 6, eller som alene skulle gøre det i kraft af aktieavancebeskatningslovens § 6, stk. 6.«.

### § 5

*Stk. 1.* Loven træder i kraft dagen efter bekendtgørelsen i Lovtidende.

*Stk. 2.* § 1, nr. 2 og 4, § 2 og § 3 har virkning fra og med den 18. januar 1995.

*Stk. 3.* § 1, nr. 3 og 5-7, har virkning for aftaler om overdragelse af kapitalandele m.v. og om ændring af råden over stemmевærdien, der indgås den 18. januar 1995 eller senere.

*Stk. 4.* § 4 har virkning for afståelser af andelsbeviser m.v. foretaget den 19. maj 1993 eller senere.

## Bemærkninger til lovforslaget

### Almindelige bemærkninger

#### 1. Lovens formål

Handel med underskudsselskaber har været genstand for megen omtale. Særligt de handler, som gennemføres alene for at udnytte et skattemæssigt underskud i et »tomt« selskab til nedbringelse af skattepligtig indkomst, som intet har med det underskudsgivende selskab eller dette selskabs aktivitet at gøre, giver anledning til kritik.

Med lovforslaget foreslås derfor for det første begrænsninger i adgangen til underskudsfræmførsel for at modvirke rent skattemæssigt betinget handel med tomme underskudsselskaber m.v.

For det andet foreslås det at udvide reglerne om underskudsbegrænsning ved akkord og gælds eftergivelse, således at det ikke længere er muligt at omgå reglerne via konstruktioner, hvor nettovirkningen helt svarer til en egentlig gældsnedsettelse.

For det tredje går forslaget ud på at indføre begrænsninger i rentefradragsretten for påløbne renter vedrørende gæld, der nedsættes som følge af en gælds eftergivelse.

For det fjerde har forslaget til formål at forhindre konvertering af ikke-fradragsberettigede tab på fordringer til fradragsberettigede aktietab gennem et kapitalindskud efterfulgt af indfrielse af fordringen.

Det foreslås, at de foreslåede regler som udgangspunkt får virkning fra lovforslagets fremsættelse.

#### 2. Gældende regler

##### A. Underskudsselskaber

Efter de gældende regler i ligningslovens § 15, stk. 1, kan den skattepligtige fradrag indkomstårets underskud i den skattepligtige indkomst for de nærmest efterfølgende fem indkomstår. Inden for denne periode kan fradraget dog kun fremføres til et senere indkomstår, hvis det ikke kan rummes i et tidligere års skattepligtige indkomst.

Som følge af ønsket om at modvirke handel med underskudsselskaber og at begrænse retten til at fremføre underskud efter en gælds eftergivelse, er der tidligere gennemført særlige begrænsninger for selskaber, jf. ligningslovens § 15, og i visse tilfælde også

for personer og personligt ejede virksomheder, jf. personskattelovens § 13 a og virksomhedsskattelovens § 13.

I 1987 vedtog Folketinget regler, der indebærer, at selskabers underskud fra tidligere år ikke kan fratrækkes i nettokapitalindtægter i selskabet, hvis mere end 50 pct. af aktiekapitalen ved det pågældende indkomstårs udløb ejes af andre aktionærer end ved begyndelsen af et tidligere indkomstår, hvori der konstateres et underskud, jf. nu ligningslovens § 15, stk. 5-8. Tilsvarende gælder, hvis andre aktionærer ved indkomstårets udløb end ved begyndelsen af underskudsåret råder over mere end 50 pct. af den samlede stemmевærdi. Formålet med disse begrænsninger er at forhindre, at passive investorer opkøber et »tomt« underskudsselskab alene for at udnytte underskuddet til at gøre afkast af finansielle aktiver, som indskydes i det »tomme« selskab, skattefrie, indtil underskuddet er brugt op.

Bestemmelsen blev i forbindelse med skattereformen i juni 1993 udvidet således, at selskabers underskud fra tidligere år ikke kan fratrækkes i selskabets nettokapitalindtægter med tillæg af indkomst fra udlejning af afskrivningsberettigede driftsmidler og skibe. Formålet med reglen er at stoppe udnyttelse af uudnyttede underskud ved placering af afskrivningsberettigede driftsmidler i underskudsselskaber.

Bestemmelsen om underskudsbegrænsning vedrører som anført ovenfor alene underskudsfræmførsel i nettokapitalindtægter med tillæg af indtægter fra udlejning af afskrivningsberettigede driftsmidler og skibe. Der er ingen begrænsning for fradrag for underskud i øvrige indtægter. Så længe selskabet har øvrige tilstrækkelige indtægter til at udnytte underskuddet, kommer begrænsningsreglen dermed ikke i anvendelse.

Reglerne medfører ikke, at et underskud bortfalder. Underskuddet bliver sat i venteposition, indtil der er et overskud fra andet end kapitalindtægter og de nævnte udlejningsindtægter, som underskuddet kan modregnes i. Den 5-årige fræmførselsfrist gælder dog fortsat, således at underskuddet bortfalder, hvis det ikke er udnyttet inden fristens udløb.

Underskudsbegrænsningen indtræder, når mere

end 50 pct. af aktiekapitalen skifter ejer. Det er ejersammensætningen på tidspunktet for begyndelsen af underskudsåret, der sammenlignes med ejersammensætningen ved udløbet af det indkomstår, hvori underskuddet ønskes fradraget.

Underskudsbegrænsningsreglerne gælder tilsvarende, når mere end 50 pct. af stemmевærdien for aktierne skifter ejere.

Underskudsbegrænsningsreglerne gælder kun for aktieselskaber og aktieselskabslignende selskaber efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 1 og 2. Bestemmelserne finder ikke anvendelse for børsnoteerede selskaber, for overdragelse mellem ægtefæller, børn, forældre og søskende samt for selskaber, som i hele indkomståret drev finansieringsvirksomhed.

Er der tale om et moderselskab, der ejer mere end 25 pct. af aktiekapitalen i et andet selskab, skal aktionærerne i moderselskabet efter ligningslovens § 15, stk. 8, anses for at eje aktierne i datterselskabet efter deres forholdsmæssige andel af moderselskabets aktiekapital ved anvendelsen af ligningslovens § 15, stk. 5.

Tilsvarende anses aktionærerne for at råde over stemmевærdien i datterselskabet efter deres forholdsmæssige andel af stemmевærdien i moderselskabet.

Ved opgørelse af et datterselskabs aktionærkreds anses aktionærerne i moderselskabet således som aktionærer i datterselskabet.

### B. Gældseftergivelse

Ved lov nr. 363 af 6. juni 1991 om ændring af forskellige skattelove og konkursloven (Underskud ved tvangsakkord og gældssanering m.v. og ændringer som følge af konkursskatteloven) er der gennemført en række regler om skattemæssige forhold ved akkord m.v. Denne lov begrænser en skyldners adgang til at fremføre skattemæssige underskud, efter at skyldnerens gæld er blevet nedsat gennem tvangsakkord, gældssanering og frivillig akkord, både i og udenfor konkurs. Med de nødvendige tilpasninger gælder samme regler for selskaber som for personer og virksomhed under virksomhedsordningen, jf. ligningslovens § 15, stk. 2-3, personskattelovens § 13 a og virksomhedsskattelovens § 13, stk. 7-8.

### C. Renter ved gældseftergivelse

Efter de gældende regler i ligningslovens § 5, stk. 1, kan renteudgifter vedrørende gæld fradrages ved indkomstopgørelsen i det indkomstår, hvori renten forfalder til betaling. Af ligningslovens § 5, stk. 7, følger dog, at såfremt renteudgifter vedrørende samme gældsforhold i et tidligere indkomstår ikke er

blevet betalt, så udskydes fradragetsretten for forfaldne renter til betalingstidspunktet. Udskydelse af fradragetsretten til betalingstidspunktet vil ofte være aktuelt i situationer, hvor der opnås gældseftergivelse.

Efter gældende praksis, som fastslået af Landskatteretten, anses delvis betaling af en gæld, der består af både hovedstol og renter, for primært at dække renterne. Udgangspunktet er, at denne praksis følges, medmindre parterne eller kreditor har tilkendegivet en anden anvendelse af den delvise betaling.

Den beskrevne praksis indebærer, at der – uanset forholdet mellem hovedstol og påløbne renter i en gæld, der nedsættes ved en gældseftergivelse – er adgang til at vælge fortrinsvis at reducere hovedstolen, således at den tilbageværende del af gælden så vidt muligt kommer til at bestå af de påløbne renter. Herved opnås, at det skattemæssige fradrag ved efterfølgende betaling på gælden maksimeres.

## 3. Lovforslaget

### A. Underskudsselskaber

Det foreslås at udvide reglerne for underskudsfræmførsel således, at underskudsfræmførsel i forhold til gældende regler endvidere ikke kan ske, såfremt selskabet på aftaletidspunktet for overdragelse af kapitalandele eller aftaler om ændring af råden over stemmевærdien i det væsentlige er uden økonomisk risiko ved erhvervs-mæssig aktivitet, dvs. et »tomt« selskab. Afgrænsningen af »tomme« selskaber er den samme som i selskabsskattelovens § 33 A, stk. 3, der blev gennemført ved lov nr. 442 af 1. juni 1994 (Selskabstømninger m.v.).

Lovforslaget er begrænset til kun at omfatte selskaber m.v., der er »tomme« på det tidspunkt, hvor der aftales overdragelse af kapitalandele m.v., og den aftalte overdragelse vedrører mere end i alt 50 pct. af aktiekapitalen m.v. Tilsvarende gælder for aftaler om ændring af råden over stemmевærdien. De foreslåede regler sikrer herved, at rekonstruktioner af selskaber m.v. gennem et ejerskifte på mere end 50 pct. af selskabets kapital m.v. ikke bliver omfattet af begrænsningen i adgangen til at fremføre underskud.

Efter den foreslåede regel er det således uden betydning for adgangen til underskudsfræmførsel, hvis den oprindelige aktivitet i selskabet m.v. efter aftaletidspunktet for overdragelse af kapitalandele indstilles, eller der indlægges ny og – i forhold til den hidtidige aktivitet – anden aktivitet i selskabet m.v. efter det nævnte tidspunkt. Det er ligeledes uden betydning, hvis der er indlagt ny aktivitet i selskabet m.v. før tidspunktet for aftale om overdragelse af kapitalandele, og den oprindelige aktivitet samtidig indstil-

les. Tilsvarende gælder for aftaler om ændring af råden over stemmeværdien.

Det foreslås at udvide reglerne til også at gælde for foreninger omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 4, dvs. foreninger, hvis formål er at fremme medlemmernes fælles erhvervmæssige interesser gennem deres deltagelse i foreningens virksomhed som aftagere, leverandører eller på anden måde.

Lovforslaget indeholder ingen begrænsning i adgangen til underskudsfræmførelse, når *mindre* end 50 pct. af aktierne m.v. skifter ejer. Dette er gældende ret i dag.

De foreslåede ændringer vedrører endvidere ligesom de gældende regler alene ikke-børsnoterede selskaber.

De gældende underskudsgrænsningsregler ved fræmførelse i nettokapitalindtægter eller erhvervmæssige indtægter fra udlejning af afskrivningsberettigede driftsmidler og skibe finder efter forslaget fortsat anvendelse, dvs. uanset at selskabet m.v. på tidspunktet for aftale om overdragelse af kapitalandele (eller ændring af råden over stemmeværdien) er forbundet med økonomisk risiko ved den erhvervmæssige aktivitet.

Den særlige undtagelse for finansieringsvirksomheder for så vidt angår adgangen til at modregne underskud i nettokapitalindtægter vil – som en undtagelse fra ovenstående regel – efter de foreslåede regler blive opretholdt. Det gælder dog kun i det tilfælde, hvor finansieringsvirksomheden på aftaletidspunktet for overdragelse af kapitalandele m.v. er forbundet med økonomisk risiko ved erhvervmæssig aktivitet.

### B. Gældseftergivelse

Det har i praksis vist sig muligt at udforme konstruktioner, hvor nettovirkningen svarer til en egentlig gældsnedsettelse, men uden at dette medfører begrænsning af skyldnerens adgang til at fræmføre underskud.

Konstruktionerne går ud på, at kreditor foretager et indskud i debitorselskabet f. eks. via nytægning af aktier til overkurs. Overkursen, der er skattefri for selskabet, benyttes til at indfri gælden til den kreditor, der har foretaget indskuddet.

Via denne konstruktion sker der formelt set en indfrielse af gælden, men den reelle virkning er, at kreditor helt eller delvist eftergiver gælden.

På denne baggrund foreslås det, at der også sker underskudsgrænsning i de situationer, hvor der sker en hel eller delvis indfrielse af fordringen, men hvor dette sker i forbindelse med, at fordringens kreditor foretager kapitalindskud i selskabet, dvs. hvor der er en tæt sammenhæng mellem kapitalindskud-

det og gældens indfrielse. Det foreslås endvidere at fastsætte regler, således at underskudsgrænsningen ikke kan omgås via concernkonstruktioner, overdragelse af fordringen til tredjemand el. lign. Reglerne skal i tilsvarende omfang finde anvendelse, hvor indskuddet foretages af en kautionist for fordringen.

Det foreslås endelig, at anskaffelsessummen for aktier m.v., som er erhvervet i forbindelse med kapitalindskud, hvor der er en nær sammenhæng mellem kapitalindskuddet og gældens indfrielse, reduceres, således at kreditor ikke gennem et kapitalindskud kan konvertere et ikke fradragsberettiget tab på en fordring til et fradragsberettiget aktietab.

### C. Renter ved gældseftergivelse

Med den gældende praksis vedrørende delvis betaling af gæld er der åbnet for en udnyttelse af rentefradragsreglerne, som ikke findes rimelig. På den baggrund foreslås en begrænsning af fradragsretten således, at det som udgangspunkt kun er en forholdsmæssig del af de påløbne renter vedrørende gæld, der nedsættes ved en gældseftergivelse, som kan fradrages ved indkomstopgørelsen. Rentefradraget maksimeres til en andel af de påløbne renter svarende til forholdet mellem den del af gælden, der skal betales efter nedsættelsen, og den samlede gæld inklusive påløbne renter før nedsættelsen.

Maksimeringen af rentefradraget ud fra en forholdsmæssig fordeling foreslås dog modificeret i visse tilfælde. Det foreslås således, at skyldneren, hvor gældseftergivelsen omfatter forfaldne endnu ikke betalte renter, som tidligere er fradraget ved indkomstopgørelsen efter reglerne i ligningslovens § 5, stk. 1, skal kunne opretholde det tidligere foretagne fradrag uanset beløbsstørrelse, dvs. uanset om det foretagne fradrag overstiger, hvad en forholdsmæssig fordeling efter gældseftergivelsen vil berettige til. Dog skal det tidligere foretagne fradrag kun kunne opretholdes med et beløb svarende til gældens størrelse efter nedsættelsen.

Modifikationen er primært begrundet i administrative hensyn. Begrænsningen ud fra en forholdsmæssig fordeling må formodes at ville indebære, at der i større omfang kan blive tale om, at tidligere foretagne fradrag for endnu ubetalte renter vil overstige, hvad skyldneren bliver berettiget til. Er fradraget for stort, skal der ske regulering af den tidligere skatteansættelse med deraf følgende restskat for skyldneren. Skattemyndighederne kan efter gældende regler gå op til tre år tilbage med henblik på at forhøje en ansættelse. En del fradrag vil sandsynligvis ligge mere end tre år tilbage og vil derfor ikke kunne tages op til regulering, men selv om mulighe-

den foreligger inden for de tre år, er det fundet rimeligt at afstå herfra henset til, at det administrative besvær herved næppe vil stå mål med resultatet. Dog er det fundet rimeligt fortsat at give skattemyndighederne adgang til inden for tre år at foretage en regulering, når der er tale om situationer, hvor gælden nedsættes til et beløb, der er mindre end det tidligere foretagne fradrag.

Fradrags tidspunktet afgøres efter reglerne i ligningslovens § 5, stk. 1 og 7. Gældseftergivelsen indebærer ikke, at der opstår et nyt gældsforhold. Har skyldneren tidligere foretaget fradrag for forfaldne renter, der endnu ikke er betalt, vil de senere påløbne og forfaldne renter i medfør af reglen i ligningslovens § 5, stk. 7, således først kunne fradrages ved indkomstopgørelsen for det indkomstår, hvori betaling sker.

Eksempel:

År 1 Gæld .....	300.000 kr.
Renter .....	50.000 kr.

Ved indkomstopgørelsen for år 1 fradrages rentebeløbet på 50.000 kr.

År 2 Gæld .....	350.000 kr.
Renter .....	50.000 kr.

Den samlede gæld på 400.000 kr., hvoraf 100.000 kr. er påløbne renter, nedsættes til 50 pct., dvs. til 200.000 kr.

Efter den hidtidige praksis vil skyldneren ved efterfølgende betaling af den nedsatte gæld være berettiget til et rentefradrag på 100.000 kr., hvoraf de 50.000 kr. er blevet fradraget i år 1, idet 100.000 kr. ud af de 200.000 kr. kan indeholdes i det oprindelige rentebeløb på 100.000 kr.

Efter forslaget vil skyldneren ved efterfølgende betaling af den nedsatte gæld alene være berettiget til et rentefradrag på 50.000 kr. svarende til 50 pct. af det oprindelige rentebeløb på 100.000 kr. Da skyldneren i år 1 har fradraget 50.000 kr., vil der ikke kunne foretages yderligere fradrag.

Forslaget går alene ud på at maksimere det beløb, som efter en gældseftergivelse berettiger til fradrag efter ligningslovens § 5. Det vil sige, at forslaget ikke berører parternes eller kreditors adgang til at vedtage en anden fordeling mellem hovedstol og påløbne renter end en rent forholdsmæssig fordeling. Vedtagelsen af en anden fordeling kan blot ikke tillægges videre skattemæssige konsekvenser end dem, der følger af den foreslåede bestemmelse. Uanset at parterne måtte vedtage en fordeling, hvorefter renterne udgør hoveddelen, kan skyldneren således ikke opnå fradrag for et større beløb, end det en rent for-

holdsmæssig fordeling berettiger til, eventuelt modificeret af minimumsreglen.

#### 4. Provenumæssige konsekvenser

Forslaget om at kunne vælge indgangsværdierne pr. 19. maj 1993 i stedet for anskaffelsessummerne ved beskatning af avancer på andelsbeviser, når der er givet dispensation til almindelig aktieavancebeskatning, vil medføre et yderst begrænset provenutab.

De øvrige elementer vil indebære et merprovenu, som der dog ikke er grundlag for at skønne nærmere over.

#### 5. Erhvervsøkonomiske konsekvenser

Forslaget om begrænsning af adgangen til underskudsfræmførelse ved handel med underskudsselskaber og underskudsbegrænsningen er udformet med henblik på, at kun rent skattemæssigt betingede transaktioner omfattes heraf. Lovforslaget skønnes derfor ikke at have nævneværdige erhvervsøkonomiske konsekvenser.

#### 6. Administrative konsekvenser

Forslaget skønnes ikke at have nævneværdige administrative konsekvenser.

#### Bemærkninger til lovforslagets enkelte bestemmelser

##### Til § 1

Til nr. 1

Det foreslås, at fradragsretten for renter vedrørende gæld begrænses, når gælden er blevet nedskrevet som følge af en gældseftergivelse.

Efter forslaget maksimeres størrelsen af det beløb, som efter en gældseftergivelse berettiger til fradrag ved indkomstopgørelsen, som udgangspunkt til et beløb af samme forholdsmæssige størrelse som før gældseftergivelsen. Hvis påløbne renter udgjorde en tredjedel af den samlede gæld før nedskrivningen, vil således højst en tredjedel af gælden efter nedskrivningen kunne berettige til fradrag efter reglerne om rentefradrag.

Som en modifikation til reglen om maksimeringen af det samlede rentefradrag ud fra en forholdsmæssig fordeling foreslås det dog, at den skattepligtige, hvor gældseftergivelsen omfatter renter, der tidligere er fradraget efter ligningslovens § 5, stk. 1, skal kunne opretholde det tidligere foretagne fradrag, uanset om dette fradrag måtte overstige, hvad den skattepligtige er berettiget til efter reglen om den forholdsmæssige fordeling. Fradraget kan dog kun oprethol-

## F. t. l. vedr. forskellige skattelove

des i det omfang, det kan indeholdes i gælden efter den opnåede nedsættelse.

Begrænsningen af rentefradragsretten indtræder i alle situationer, hvor skyldner opnår gældseftergivelse med deraf følgende nedskrivning af gælden. Gældseftergivelsen kan være en følge af en tvangsakkord, en gældssanering eller en aftale om en samlet ordning mellem skyldner og dennes kreditorer om bortfald eller nedsættelse af skyldnerens gæld (frivillig akkord). Men også den situation, hvor skyldneren opnår en singulær gældseftergivelse med en enkelt eller enkelte kreditorer, vil være omfattet af den foreslåede fradragsbegrænsning. Dette gælder, hvadenten der er tale om en hovedkreditor eller en eller flere mindre kreditorer.

Til nr. 2

Efter de foreslåede nye bestemmelser i ligningslovens § 15, stk. 4 og 5, sker der en udvidelse af de eksisterende regler om begrænsning af underskudsfrømsørsel ved frivillig akkord.

Efter de gældende regler sker der en begrænsning i adgangen til underskudsfrømsørsel i forbindelse med gældseftergivelser. Visse konstruktioner er ikke anset for at falde ind under gældseftergivelse, uanset at det reelt er det, der opnås. Dette gælder de situationer, hvor kreditor foretager kapitalindskud til debitor, og hvor debitor anvender dette indskud til at indfri gælden til kreditor. Disse situationer er ikke anset for at falde ind under de gældende bestemmelser i ligningslovens § 15, stk. 3.

Det foreslås på denne baggrund at udvide området for underskudsgrænsningen til også at gælde de nævnte konstruktioner. Det foreslås således, at der også skal ske underskudsgrænsning i de tilfælde, hvor der sker bortfald eller nedsættelse af en gæld, og hvor dette sker i forbindelse med et kapitalindskud fra kreditors side.

Når det i lovtæksten er fastsat, at gældsbetalingen skal ske »i forbindelse med« kapitalindskuddet, betyder det, at det må antages, at debitor anvender kapitalindskuddet til at betale den kreditor, der reelt har foretaget indskuddet. Der skal således kun ske underskudsgrænsning i de tilfælde, hvor der er en sammenhæng mellem indskuddet og betalingen, således at der reelt er tale om en gældseftergivelse fra kreditors side.

Forslaget skal derimod ikke ramme de tilfælde, hvor kapitalindskuddet foretages med henblik på at styrke debitorselskabets videre drift.

I den rene situation vil kapitalindskuddet ske fra kreditor til debitor, og debitor vil herefter indfri sin gæld til den samme kreditor. For ikke at gøre bestemmelsen illusorisk er det dog nødvendigt at fast-

sætte en række værnsregler, der skal hindre omgåelse via selskabskonstruktioner eller via overdragelse af fordringen til tredjemand.

Reglerne vil således finde tilsvarende anvendelse, hvis kapitalindskuddet ikke sker til debitor selv, men til et selskab, hvori debitor ejer mere end 25 pct. af kapitalen. Denne regel skal forhindre, at indskuddet sker i et datterselskab og herefter tages skattefrit hjem af debitor via reglerne om skattefrit udbytte, jf. selskabsskattelovens § 13, stk. 1, nr. 2.

Reglerne finder ligeledes anvendelse, hvis indskuddet sker indirekte. Dette kan f.eks. ske via et indskud i et moder- eller søsterselskab til debitor, der herefter viderekaliserer indskuddet til debitor via køb af aktier til overkurs.

Det skal dog understreges, at underskudsgrænsningen kun finder sted, hvis indfrielsen af gælden sker i forbindelse med kapitalindskuddet, dvs. hvis kapitalindskuddet må anses for at skulle anvendes og rent faktisk bliver anvendt til gældsbetalingen.

Bestemmelserne finder anvendelse, hvis det er kreditor eller kreditors ægtefælle, der foretager indskuddet (§ 15, stk. 4, nr. 1). Bestemmelserne finder endvidere tilsvarende anvendelse, hvis indskuddet foretages af et selskab, hvori kreditor eller kreditors ægtefælle har bestemmende indflydelse (§ 15, stk. 4, nr. 2). Såfremt kreditor er et selskab, finder bestemmelserne også anvendelse, hvis indskuddet foretages af en hovedaktionær eller af et selskab, der er koncernforbundet med kreditor (§ 15, stk. 4, nr. 3 og 4). Ved afgørelsen af, hvorvidt der er tale om et koncernselskab, anvendes reglerne i kursgevinstlovens § 6 B, stk. 3.

Reglerne kan også være relevante i de tilfælde, hvor det ikke er kreditor, der foretager indskuddet, men derimod en kautionist for fordringen. Der kan f.eks. være tale om en aktionær, der har kautioneret for selskabets bankgæld. Reglerne finder derfor også anvendelse, hvor indskuddet foretages af en kautionist eller af en person eller et selskab, der har den ovenfor nævnte kvalificerede tilknytning til kautionisten (§ 15, stk. 4, nr. 5).

For at hindre at reglerne kan omgås ved, at kreditor eller kautionisten overdrager fordringen eller kautionsforpligtelsen til tredjemand, således at det ikke længere er den aktuelle kreditor for fordringen eller den aktuelle kautionist, der foretager indskuddet, er det yderligere fastsat, at reglerne også finder anvendelse i de tilfælde, hvor kapitalindskuddet foretages af en tidligere kreditor eller kautionist eller af en person eller et selskab, der har den ovenfor nævnte kvalificerede tilknytning til den tidligere kreditor eller kautionist. Det er dog en betingelse, at fordringens eller kautionsforpligtelsens overdragelse



er sket i forbindelse med kapitalindskuddet, således at det må antages, at overdragelsen er sket med henblik på at komme udenom underskudsbegrænsningen (§ 15, stk. 4, nr. 6).

I overensstemmelse med de almindelige regler om gældseftergivelse, jf. ligningslovens § 15, stk. 3, foreslås det i ligningslovens § 15, stk. 5, fastsat, at underskudsbegrænsningen kun finder anvendelse i de tilfælde, hvor indfrielsen er at sammenligne med en samlet ordning mellem en skyldner og dennes kreditorer.

#### Til nr. 3

Det foreslås at udvide den gældende bestemmelse i ligningslovens § 15, stk. 5, således, at såfremt mere end 50 pct. af aktiekapitalen m.v. i et selskab m.v. ved indkomstårets udløb ejes af andre aktionærer m.v. end ved begyndelsen af et tidligere indkomstår, hvor den skattepligtige indkomst udviste underskud, kan underskuddet ikke nedbringe den skattepligtige indkomst, såfremt selskabet m.v. på det tidspunkt, hvor der indgås aftale om at overdrage kapitalandele m.v. eller aftale om ændring af råden over stemmeværdien i det væsentlige er uden økonomisk risiko ved erhvervmæssig aktivitet. Dette gælder dog kun, såfremt der i ovennævnte periode er indgået en eller flere sådanne aftaler om overdragelse af mere end i alt 50 pct. af aktiekapitalen i selskabet eller andelene i foreningen eller om ændring af råden over stemmeværdien med mere end i alt 50 pct. af den samlede stemmeværdi.

Afgørende for den foreslåede udvidelse af underskudsreglerne er, om selskabet m.v. på det *tidspunkt*, hvor der indgås aftale om overdragelse af kapitalandele m.v. (eller om ændring af råden over stemmeværdien) er »tomt«. Såfremt selskabet m.v. på aftaletidspunktet for overdragelse af kapitalandele m.v. er tomt, og der er aftalt overdragelse af kapitalandele for mere end 50 pct. af aktiekapitalen m.v., finder bestemmelsen således anvendelse. Bestemmelsen finder endvidere anvendelse, såfremt der indgås 2 (eller flere) aftaler om overdragelse af kapitalandele i et »tomt« selskab m.v., og hvor den enkelte aftale vedrører overdragelse af kapitalandele for mindre end 50 pct., men i alt for mere end 50 pct. i perioden. Bestemmelsen finder derimod ikke anvendelse, såfremt der på et tidspunkt, hvor selskabet ikke er »tomt«, aftales overdragelse af kapitalandele for mere end 50 pct., og der på et andet tidspunkt inden for perioden, hvor selskabet m.v. er »tomt«, indgås aftaler om overdragelse af kapitalandele for i alt mindre end 50 pct. Tilsvarende gælder for aftaler om ændring af råden over stemmeværdien.

Ved selskaber, der i det væsentlige er uden økonomisk risiko ved erhvervmæssig aktivitet, forstås selskaber, hvor den erhvervmæssige aktivitet er oplyst, eller hvor den erhvervmæssige aktivitet i selskabet er ubetydelig. Formuleringen kan dog også omfatte selskaber, hvor der på aftaletidspunktet for overdragelse af kapitalandele nok findes en ikke uvæsentlig erhvervmæssig aktivitet i selskabet, men hvor der på dette tidspunkt er indgået en bindende aftale om mulighed for afhændelse af den erhvervmæssige aktivitet. Det skyldes et ønske om at imødegå omgåelsesmuligheder.

Afgrænsningen af »tomme« selskaber er den samme som i selskabsskattelovens § 33 A, stk. 3. Efter denne regel er bestemmelsen i selskabsskattelovens § 33 A, stk. 1, om hæftelse for selskabsskat m.v. ved overdragelse af kapitalandele til overpris begrænset til selskaber, der reelt er frigjort for risikoen ved erhvervmæssig virksomhed. Der kan om reglen i selskabsskattelovens § 33 A, stk. 3, nærmere henvises til bemærkningerne til lovforslag nr. L 234 om selskabstomminger m.v., der blev fremsat d. 6. april 1994 af skatteministeren.

De gældende underskudsbegrænsningsregler ved fremførsel i nettokapitalindtægter eller erhvervmæssige indtægter fra udlejning af afskrivningsberettigede driftsmidler og skibe finder – selv om selskabet m.v. ikke er »tomt« – fortsat anvendelse.

#### Til nr. 4

Ændringen er en konsekvens af lovforslagets § 1, nr. 3.

#### Til nr. 5 og 7

Det foreslås i lovforslagets § 1, nr. 5, at ophæve undtagelsen fra underskudsbegrænsning for underskud hidrørende fra indkomstår, hvori selskabet (ikke-børsnoteret) i hele indkomståret drev finansieringsvirksomhed, dvs. som pengeinstitut, forsikringsselskab, investeringsforening, eller hvor selskabet var omfattet af realkreditloven eller lov om visse kreditinstitutter, eller i øvrigt udøvede næringsvirksomhed ved køb og salg af fordringer eller ved finansieringsvirksomhed. Finansieringsvirksomheder, der er børsnoterede, er i dag ikke omfattet af underskudsbegrænsningsreglerne og vil heller ikke være det efter lovforslaget.

Den gældende undtagelse er begrundet i, at nettokapitalindtægter for disse virksomheder må anses for erhvervmæssig indkomst. De nævnte finansieringsvirksomheder er endvidere undtaget fra kravet om, at underskud ikke kan fratrækkes i indkomst fra udlejning af afskrivningsberettigede driftsmidler og

skibe. Finansieringsvirksomheder er efter gældende regler dermed stillet bedre end andre selskaber.

En opretholdelse af undtagelsen ville indebære, at et underskud i en (ikke-børsnoteret) finansieringsvirksomhed ville kunne anvendes uden begrænsning, idet den foreslåede udvidelse af underskudsbe- grænsningen i så fald slet ikke ville komme til at gælde for finansieringsvirksomhed.

Da lovforslaget har til formål at gennemføre be- grænsninger i underskudsfremførselsadgangen i al erhvervsmæssig indkomst, bør disse finansierings- virksomheder derfor ikke fortsat være helt undtaget fra underskudsbe- grænsningen. De pågældende virk- somheder bør – som udgangspunkt – sidestilles med andre selskaber m.v., der bliver omfattet af de skær- pede regler.

Efter den foreslåede regel i ligningslovens § 15, stk. 12, skal begrænsningsreglen for så vidt angår nettokapitalindtægter dog fortsat ikke gælde for ovennævnte (ikke-børsnoterede) finansieringsvirk- somheder, da deres erhvervsmæssige indkomst stort set kun består af nettokapitalindtægter. For andre selskaber m.v. end finansieringsvirksomheder vil nettokapitalindtægter som regel kun udgøre en mindre del af indkomsten. Uden den foreslåede regel i ligningslovens § 15, stk. 12, ville disse finansierings- virksomheder i praksis blive ramt af den foreslåede udvidede underskudsbe- grænsning ved et ejerskifte, også selv om finansieringsvirksomheden ikke er »tom« på tidspunktet for ejerskiftet.

Den foreslåede bestemmelse går ud på, at såfremt mere end 50 pct. af aktiekapitalen m.v. i et selskab m.v. ved indkomstårets udløb ejes af andre aktionæ- rer end ved begyndelsen af et tidligere indkomstår, hvor den skattepligtige indkomst udviste underskud, kan underskud hidrørende fra indkomstår, hvori sel- skabet m.v. i hele indkomståret drev finansierings- virksomhed m.v., fratrækkes i selskabets nettokapitalindtægter.

De foreslåede ændringer indebærer dermed – som efter gældende regler – at et underskud fra en finan- sieringsvirksomhed kan fratrækkes i nettokapital- indtægter ved et ejerskifte på mere end 50 pct. som en undtagelse fra reglerne i ligningslovens § 15, stk. 7, 1. pkt. Undtagelsen finder kun anvendelse i det tilfælde, hvor finansieringsvirksomheden ikke er »tom« på det tidspunkt, hvor der indgås aftale om overdragelse af kapitalandele m.v. eller om ændring af råden over stemmевærdien.

Hvis en finansieringsvirksomhed derimod er »tom« på tidspunktet for indgåelse af aftale om overdragelse af kapitalandele eller ændring af råden over stemmевærdien, bliver den omfattet af den for- eslåede underskudsbe- grænsning, jf. ligningslovens

§ 15, stk. 7, 3. og 4. pkt., på samme måde som andre selskaber.

Efter forslaget kan et underskud i finansierings- virksomheder heller ikke fratrækkes i indkomst fra udlejning af driftsmidler og skibe efter et ejerskifte. Finansieringsvirksomheder bliver også på dette punkt ligestillet med andre selskaber, jf. ligningslo- vens § 15, stk. 7, 1. pkt.

Af lovtekniske grunde er det valgt at ophæve und- tagelsen for underskud i finansieringsvirksomhed i ligningslovens § 15, stk. 7, nr. 3, og indsætte den nye undtagelsesregel for finansieringsvirksomheders net- tokapitalindtægter i et nyt stk. 12.

#### Til nr. 6

I den gældende bestemmelse i ligningslovens § 15, stk. 8, der bliver stk. 10, er fastsat, at såfremt et sel- skab eller en forening omfattet af selskabsskatte- lovens § 1, stk. 1, nr. 1 og 2, ejer 25 pct. eller derover (moderselskabet) af aktiekapitalen i et andet selskab (datterselskabet) anses aktionærerne i moderselska- bet ved anvendelsen af underskudsbe- grænsningsreg- lerne for at eje aktierne i datterselskabet efter deres forholdsmæssige andel af moderselskabets aktieka- pital. Dette gælder dog ikke for moderselskaber, hvis aktier er børsnoterede.

Den foreslåede ændring af bestemmelsen er en til- pasning af ovennævnte regler som følge af den for- slåede udvidelse af den kreds, jf. lovforslagets § 1, nr. 3, der omfattes af de foreslåede underskudsbe- grænsningsregler, med foreninger som nævnt i selskabs- skattelovens § 1, stk. 1, nr. 4.

#### Til § 2

#### Til nr. 1-3

De foreslåede regler medfører, at de nye foreslå- ede regler i § 6, stk. 7 og 8, i aktieavancebeskatnings- loven, som direkte kun finder anvendelse ved opgø- relse af fortjeneste eller tab efter gennemsnitsmeto- den, finder tilsvarende anvendelse ved opgørelse af fortjeneste og tab på alle typer aktieafståelser omfat- tet af aktieavancebeskatningsloven.

#### Til nr. 4

Efter de gældende regler er det muligt for en kre- ditor eller en kautionist at konvertere et truende ikke-fradragsberettiget tab på en fordring mod et sel- skab henholdsvis et truende ikke-fradragsberettiget kautionstab til et fradragsberettiget aktietab. Dette kan gøres ved, at kreditoren eller kautionisten ind- skyder kapital i selskabet, hvorefter selskabet indfri- er kreditors fordring eller den fordring, der er kau-

tioneret for. Aktietabet kan herefter realiseres ved likvidation af selskabet eller ved salg af aktierne.

Denne omgælsesmulighed fjernes ved den foreslåede bestemmelse.

Forslaget er nødvendiggjort af, at man i praksis på aktieområdet har knyttet spørgsmålet om anskaffelsessummen for aktier i danske selskaber, som anskaffes i forbindelse med en kapitaludvidelse sammen med registreringen i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, således at en registreret kapitalforhøjelse indebærer, at kapitalindskuddet anerkendes som anskaffelsessum for de tegnede aktier.

En tilsvarende praksis gør sig ikke gældende i tilfælde, hvor et truende ikke-fradragsberettiget tab på en fordring eller en kaution søges konverteret til fradragsberettiget tab på en anden fordring, f.eks. ved, at en fordring i danske kroner indfries med midler hidrørende fra et lån i fremmed valuta optaget hos samme kreditor, som havde den indfrie fordring, eller hos kautionisten for den indfrie fordring. Når det ved udbetalingen af et lån står klart, at debitor ikke vil kunne indfri lånet, har lånet ikke kunnet anerkendes som udlån i skattemæssig henseende, men er i stedet blevet anset for en gave, et tilskud eller lignende.

Det har således ikke været nødvendigt at foreslå en regel om anskaffelsessummen for fordringer svarende til den foreslåede regel om anskaffelsessummen for aktier, og det har ej heller været nødvendigt at opstille særlige regler for den situation, hvor en ikke-fradragsberettiget fordring inden kapitalindskuddet konverteres til en anden fordring.

Efter den foreslåede bestemmelse reduceres anskaffelsessummen for aktier m.v., som anskaffes i forbindelse med et kapitalindskud foretaget i tilknytning til indfrielse af en fordring, indskyderen m.fl. har på selskabet, eller af en fordring, indskyderen m.fl. har kautioneret for. Den foreslåede bestemmelses anvendelsesområde svarer til anvendelsesområdet for de foreslåede regler i ligningslovens § 15, stk. 4 og 5, om begrænsning af adgangen til underskudsfræmførsel, dog således at det ikke er en forudsætning for reduktion af anskaffelsessummen for aktier efter de foreslåede regler, at der er tale om en samlet ordning.

Reduktionen af anskaffelsessummen for aktier efter de foreslåede regler finder dog kun sted, når kreditoren eller kautionisten ikke ville kunne opnå fradrag for et eventuelt tab på den fordring, der indfries i forbindelse med kapitaludvidelsen, henholdsvis for et eventuelt kautionstab vedrørende denne fordring. Dvs. når kreditor eller kautionist er en person udenfor næring, eller når kreditor eller kautionist er et selskab, som er concernforbundet med debitørsel-

skabet. For at forhindre omgåelse finder reduktionen dog også sted, når en tidligere kreditor eller kautionist ikke ville kunne opnå fradragsret for et eventuelt tab på den indfrie fordring eller på kautionen vedrørende den indfrie fordring, og fordringen eller kautionsforpligtelsen er blevet overdraget i forbindelse med kapitalindskuddet.

Reduktionen udgør det beløb, hvormed fordringen indfries.

Når en erhverver af en aktie succederer i overdragens anskaffelsessum (f.eks. ved arveudlæg), og når der i forbindelse med en aktieombytning (f.eks. i forbindelse med en fusion) skal anvendes samme anskaffelsessum for de udleverede aktier, som der skulle anvendes for de ombyttede aktier, er det den reducerede anskaffelsessum efter de foreslåede bestemmelser, der overføres til erhververen henholdsvis til de udleverede aktier.

### Til § 3

Der er tale om en konsekvensændring.

### Til § 4

Andelsbeviser beskattes som hovedregel efter en særlig regel i aktieavancebeskatningslovens § 2 b. Efter § 2 b, stk. 5, kan der imidlertid opnås dispensation til beskatning efter de almindelige regler, der gælder for beskatning ved afståelse af aktier m.v.

Minoritetsaktionærer har mulighed for at anvende værdien den 19. maj 1993 som indgangsværdi i stedet for anskaffelsessummen, for så vidt angår almindelige aktier, den pågældende ejede den 18. maj 1993, og som afstås efter en ejertid på 3 år eller mere.

Denne adgang eksisterer ikke for andelsbeviser omfattet af § 2 b. Gives dispensationen efter § 2 b, stk. 5, efter den 19. maj 1993, er der således ikke adgang til at anvende værdien den 19. maj 1993 som indgangsværdi, uanset at fortjeneste eller tab ved afståelse af andelsbeviset i disse tilfælde skal behandles efter samme regler, som gælder for almindelige aktier.

Den foreslåede ændring indeholder en lempelse af skatteomlægningens overgangsregler for minoritetsaktionærer for så vidt angår andelsbeviser m.v. omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 b. Der gives således adgang til efter de almindelige regler til at anvende værdien den 19. maj 1993 i stedet for den faktiske anskaffelsessum for andelsbeviser, når der gives dispensation efter aktieavancebeskatningslovens § 2 b, stk. 5, til beskatning efter de regler, der gælder for almindelige aktier m.v., og de øvrige betingelser, der gælder for alle minoritetsaktionærer, er opfyldt.

*Til § 5*

Det foreslås, at loven træder i kraft dagen efter bekendtgørelsen i Lovtidende. Reglerne om begrænsning af rentefradragsretten skal således efter forslaget have virkning for aftaler om nedsættelse af gæld, der indgås efter lovens ikrafttræden. I forhold til tvangsakkord og gældssanering anses aftaletidspunktet for datoen for kendelsens afsigelse.

For så vidt angår de øvrige stramninger vedrørende handel med underskudsselskaber og gælds eftergivelse foreslås det, at de får virkning for aftaler fra og med dagen for lovforslagets fremsættelse. Formålet er at sikre, at der ikke i tiden fra lovforslagets fremsættelse og frem til lovforslagets vedtagelse kan træffes dispositioner, der uden det foreslåede virkningstidspunkt ikke ville være omfattet af de foreslåede regler, hvorved formålet med lovforslaget ikke opfyldes.

I medfør af stk. 2 vil ændringerne i § 1, nr. 2 og 4, § 2 og § 3 have virkning fra og med den 18. januar 1995. Dette vil bl. a. sige, at de nye regler om underskudsbegrænsning og om reduktion af anskaffelsessummen for aktier i forbindelse med indfrielse af en fordring finder anvendelse på indfrielse, der sker fra og med den 18. januar 1995.

Det foreslås i stk. 3, at de foreslåede regler om begrænsning af underskudsfremførsel i § 1, nr. 3 og 5-7, har virkning for aftaler om overdragelse af kapitalandele m.v. og for aftaler om ændring af råden over stemmeværdien, der indgås 18. januar 1995 eller senere.

Det foreslås i stk. 4, at § 4 har virkning for afståelser af andelsbeviser m.v. foretaget den 19. maj 1993 eller senere. Reglen får således virkning tilbage til gennemførelsen af skatteomlægningen.

## Bilag

*I dette bilag er (med mindre skrift)  
indsat den gældende formulering af de bestemmelser,  
der berøres af lovforslaget*

### § 1

I lov om påligningen af indkomst- og formueskat til staten (ligningsloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 851 af 30. september 1994, som senest ændret ved § 3 i lov nr. 1128 af 21. december 1994, foretages følgende ændringer:

1. I § 5 indsættes som *stk. 9*:

»*Stk. 9.* Hvis en skattepligtig opnår nedsættelse af gæld ved en gældseftergivelse, kan renter, der er påløbet på tidspunktet for gældseftergivelsen, fradrages ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst med en andel, der svarer til forholdet mellem den del af gælden, der skal betales efter nedsættelsen, og den samlede gæld før nedsættelsen. Indgår der i den gæld, som nedsættes, påløbne renter, som den skattepligtige før nedsættelsen har foretaget fradrag for efter *stk. 1*, kan den skattepligtige opretholde det foretagne fradrag i det omfang, det kan rummes i gælden efter den opnåede nedsættelse, uanset om fradraget overstiger størrelsen af det fradrag, den skattepligtige er berettiget til efter *1. pkt.*«.

2. I § 15 indsættes efter *stk. 3* som nye stykker:

»*Stk. 4.* *Stk. 2* finder tilsvarende anvendelse, i det omfang nedbringelse eller indfrielse af en fordring sker i forbindelse med et kapitalindskud til skyldneren eller til et selskab m.v., hvori skyldneren ejer mere end 25 pct. af aktie- eller anpartskapitalen, når kapitalindskuddet direkte eller indirekte foretages:

- 1) Af kreditor for fordringen eller kreditors ægtefælle.
- 2) Af et selskab, hvori kreditor eller kreditors ægtefælle direkte eller indirekte ejer mere end 50 pct. af aktie- eller anpartskapitalen

eller direkte eller indirekte råder over mere end 50 pct. af stemmerne.

- 3) Af en person, der er hovedaktionær i kreditorselskabet, jf. personskatteovens § 19 a, *stk. 2-4*.
- 4) Af et selskab, der er koncernforbundet med kreditorselskabet, jf. kursgevinstlovens § 6 B, *stk. 3*.
- 5) Af en kautionist for fordringen samt af personer og selskaber m.v., der har den i nr. 1-4 nævnte tilknytning til kautionisten.
- 6) Af en tidligere kreditor eller kautionist for fordringen samt af personer og selskaber m.v., der har den i nr. 1-4 nævnte tilknytning til den tidligere kreditor eller kautionist. Det er dog en betingelse, at fordringens eller kautionsforpligtelsens overdragelse må anses for at være sket i forbindelse med kapitalindskuddet.

*Stk. 5.* *Stk. 4* finder kun anvendelse, hvis indfrielsen svarer til en samlet ordning mellem en skyldner og dennes kreditorer.«.

*Stk. 4-9* bliver herefter *stk. 6-11*.

3. § 15, *stk. 5*, der bliver *stk. 7*, affattes således:

»*Stk. 7.* Såfremt mere end 50 pct. af aktiekapitalen i et selskab eller andelene i en forening omfattet af selskabsskatteovens § 1, *stk. 1*, nr. 1, 2 eller 4, ved indkomstårets udløb ejes af andre aktionærer eller deltagere end ved begyndelsen af et tidligere indkomstår, hvori den skattepligtige indkomst udviste underskud, kan underskuddet ikke nedbringe den skattepligtige indkomst til et beløb mindre end selskabets positive nettokapitalindtægter, jf. *stk. 8*, med tillæg af indkomst fra udlejning af afskrivningsberettigede driftsmidler og skibe. Tilsvarende gælder, såfremt andre aktionærer eller deltagere ved indkomstårets udløb end ved begyndelsen af underskudsåret råder over

mere end 50 pct. af den samlede stemmевærdi. Ved ændring af ejerkredsen som nævnt i 1. pkt. eller ændring af stemmевærdien som nævnt i 2. pkt. kan underskuddet endvidere ikke nedbringe den skattepligtige indkomst, såfremt selskabet eller foreningen på tidspunktet for aftale om overdragelse af kapitalandele eller andele eller aftale om ændring af råden over stemmевærdien i det væsentlige er uden økonomisk risiko ved erhvervsmæssig aktivitet.«.

4. I § 15, stk. 7, der bliver stk. 9, ændres »Stk. 5 og 6« til: »Stk. 7 og 8«, og i nr. 2 ændres »stk. 5« til: »stk. 7«.

5. I § 15, stk. 7, der bliver stk. 9, indsættes i nr. 1 efter »børsnoterede,«: »eller«, i nr. 2 ændres », eller« til: »«, og nr. 3 ophæves.

6. § 15, stk. 8, der bliver stk. 10, affattes således:

»Stk. 10. Såfremt et selskab eller en forening omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 1, 2 eller 4, ejer 25 pct. eller derover (moderselskabet eller moderforeningen) af aktiekapitalen i et andet selskab (datterselskabet) eller af andelene i en anden forening (datterforeningen), anses ikke moderselskabet eller moderforeningen, men aktionærerne i moderselskabet eller deltagerne i moderforeningen ved anvendelsen af stk. 7 for at eje aktierne i datterselskabet eller andelene i datterforeningen efter deres forholdsmæssige andel af moderselskabets aktiekapital eller af moderforeningens andele. Dette gælder dog ikke moderselskaber, hvis aktier er børsnoterede.«.

7. I § 15 indsættes efter stk. 9, der bliver stk. 11, som stk. 12:

»Stk. 12. Begrænsningen i stk. 7, 1. pkt., hvorefter underskuddet ikke kan nedbringe den skattepligtige indkomst til et beløb mindre end selskabets positive nettokapitalindtægter, gælder ikke for underskud hidrørende fra indkomstår, hvori selskabet i hele indkomståret drev virksomhed som pengeinstitut, forsikringsselskab eller investeringsforening, eller hvor selskabet var omfattet af realkreditloven, af lov om visse kreditinstitutter eller i øvrigt udøvede næring ved køb og salg af fordringer eller drev næringsvirksomhed ved finansiering.«.

§ 15...

Stk. 1-4. ....

Stk. 5. Såfremt mere end 50 pct. af aktiekapitalen i et selskab omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 1 og 2, ved indkomstårets udløb ejes af andre aktionærer end ved begyndelsen af et tidligere indkomstår, hvor den skattepligtige indkomst udviste underskud, kan underskuddet ikke nedbringe den skattepligtige indkomst til et beløb mindre end selskabets positive nettokapitalindtægter, jf. stk. 6, med tillæg af indkomst fra udlejning af afskrivningsberettigede driftsmidler og skibe. Tilsvarende gælder, såfremt andre aktionærer ved indkomstårets udløb end ved begyndelsen af underskudsåret råder over mere end 50 pct. af den samlede stemmевærdi.

Stk. 6. ....

Stk. 7. Stk. 5 og 6 finder ikke anvendelse

- 1) på selskaber, hvis aktier er børsnoterede,
- 2) såfremt den i stk. 5 nævnte ændring i selskabets ejerkreds skyldes overdragelse af aktier til personer omfattet af arveafgiftslovens § 2, stk. 1, litra A og B, eller
- 3) for underskud hidrørende fra indkomstår, hvori selskabet i hele indkomståret drev virksomhed som pengeinstitut, forsikringsselskab eller investeringsforening, eller hvor selskabet var omfattet af realkreditloven, af lov om visse kreditinstitutter eller i øvrigt udøvede næring ved køb og salg af fordringer eller drev næringsvirksomhed ved finansiering.

Stk. 8. Såfremt et selskab omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 1 og 2, ejer 25 pct. eller derover (moderselskabet) af aktiekapitalen i et andet selskab (datterselskabet), anses ikke moderselskabet, men aktionærerne i moderselskabet ved anvendelsen af stk. 5 for at eje aktierne i datterselskabet efter deres forholdsmæssige andel af moderselskabets aktiekapital. Dette gælder dog ikke moderselskaber, hvis aktier er børsnoterede.

Stk. 9. ....

## § 2

I lov om beskatning af fortjeneste ved afståelse af aktier m.v. (aktieavancebeskatningsloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 608 af 30. juni 1994, foretages følgende ændringer:

1. I § 2 b, stk. 3, indsættes som 2. pkt.:

»§ 6, stk. 7 og 8, finder tilsvarende anvendelse.«.

§ 2 b. ...

Stk. 2. ...

Stk. 3. Fortjenesten eller tabet opgøres efter stk. 1 som forskellen mellem likvidationsprovenuet og anskaffessummen og efter stk. 2 som forskellen mellem afståelsessummen og anskaffessummen for de pågældende andelsbeviser m.v.

2. § 3, stk. 3, affattes således:

»Stk. 3. Bestemmelserne i § 6, stk. 6-8, finder tilsvarende anvendelse på de her omhandlede aktier.«.

§ 3. ...

Stk. 2. ...

Stk. 3. Bestemmelsen i § 6, stk. 6, finder tilsvarende anvendelse på de her omhandlede aktier.

3. I § 5 indsættes som *stk. 5*:

»Stk. 5. § 6, stk. 7 og 8, finder tilsvarende anvendelse.«.

4. I § 6 indsættes som *stk. 7 og 8*:

»Stk. 7. I det omfang nedbringelse eller indfrielse af en fordring sker i forbindelse med et kapitalindskud til skyldneren eller til et selskab m.v., hvori skyldneren ejer mere end 25 pct. af aktie- eller anpartskapitalen, reduceres anskaffessummen for de herved erhvervede aktier med det beløb, hvormed indfrielsen sker. Dette gælder, når kapitalindskuddet direkte eller indirekte foretages:

- 1) Af kreditor for fordringen eller kreditors ægtefælle.
- 2) Af et selskab, hvori kreditor eller kreditors ægtefælle direkte eller indirekte ejer mere end 50 pct. af aktie- eller anpartskapitalen eller direkte eller indirekte råder over mere end 50 pct. af stemmerne.
- 3) Af en person, der er hovedaktionær i kreditorselskabet, jf. personskattelovens § 19 a, stk. 2-4.
- 4) Af et selskab, der er koncernforbundet med kreditorselskabet, jf. kursgevinstlovens § 6 B, stk. 3.
- 5) Af en kautionist for fordringen samt af personer og selskaber m.v., der har den i nr. 1-4 nævnte tilknytning til kautionisten.

6) Af en tidligere kreditor eller kautionist for fordringen samt af personer og selskaber m.v., der har den i nr. 1-4 nævnte tilknytning til den tidligere kreditor eller kautionist. Det er dog en betingelse, at fordringens eller kautionsforpligtelsens overdragelse må anses for at være sket i forbindelse med kapitalindskuddet.

Stk. 8. Stk. 7 finder alene anvendelse, såfremt et eventuelt tab på den indfrie fordring eller på kautionen for den indfrie fordring ikke ville være fradragsberettiget for kreditor eller kautionist for den pågældende fordring eller for en tidligere kreditor eller kautionist for den pågældende fordring, når fordringens eller kautionsforpligtelsens overdragelse må anses for at være sket i forbindelse med kapitalindskuddet.«.

§ 3

I lov om fusion, spaltning og tilførsel af aktier m.v. (fusionsskatteloven), jf. lovbekendtgørelse nr. 719 af 1. august 1994, som ændret ved § 3 i lov nr. 1090 af 21. december 1994, ændres i § 14 d, stk. 7, »ligningslovens § 15, stk. 5 og 6,« til: »ligningslovens § 15, stk. 7 og 8,«.

§ 14 d. ...

Stk. 2-6. ...

Stk. 7. Reglerne i ligningsloven § 15, stk. 5 og 6 finder ikke anvendelse, når underskuddet videreføres efter stk. 4 eller 6, og ændringen i aktionærkredsen sker i forbindelse med omdannelsen ved overdragelse af aktierne fra en gensidig livsforsikringsforening til et skadesforsikringsaktieselskab inden for samme koncern.

§ 4

I lov nr. 421 af 25. juni 1993 om ændring af lov om beskatning af fortjeneste ved afståelse af aktier m.v. (aktieavancebeskatningsloven) og forskellige andre skattelove (Ensartet udbytte- og aktieavancebeskatning m.v.), som ændret ved § 12 i lov nr. 1117 af 22. december 1993, foretages følgende ændringer:

1. I § 19, stk. 3, 1. pkt., ændres »§§ 2a-3« til: »§ 2a, § 2c eller § 3«.

2. I § 19, stk. 3, indsættes som 6. pkt.:

»For andelsbeviser m.v., som ved en eventuel afståelse den 18. maj 1993 ville have været omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 b, finder 1. pkt. alene anvendelse, såfremt andelsbeviset m.v. ved afståelsen er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 4 grundet en dispensation efter aktieavancebeskatningslovens § 2 b, stk. 5, og såfremt den skattepligtige ved en eventuel afståelse den 18. maj 1993 omfattet af en dispensation efter aktieavancebeskatningslovens § 2 b, stk. 5, ikke skulle have opgjort fortjeneste eller tab efter aktieavancebeskatningslovens § 6, eller som alene skulle gøre det i kraft af aktieavancebeskatningslovens § 6, stk. 6.«.

§ 19. ---

Stk. 2. . . .

Stk. 3. Skattepligtige, som ved en eventuel afståelse af deres aktier den 18. maj 1993 ikke skulle have opgjort fortjeneste eller tab efter aktieavancebeskatningslovens § 6, eller som

alene skulle gøre det i kraft af aktieavancebeskatningslovens § 6, stk. 6, og som ikke ville have været omfattet af aktieavancebeskatningslovens §§ 2 a-3 eller kursgevinstloven, kan ved opgørelse af fortjeneste eller tab ved en senere afståelse af de pågældende aktier anvende aktiernes handelsværdi den 19. maj 1993 i stedet for anskaffelsessummen. Valget skal træffes samlet for alle aktier i hvert selskab. Ved en senere aktieafståelse kan et fradragsberettiget eller modregningsberettiget tab dog ikke overstige forskellen mellem afståelsessummen og aktiernes handelsværdi den 19. maj 1993. For aktier, som den skattepligtige har erhvervet mindre end tre år forud for den 19. maj 1993, finder 1. pkt. dog kun anvendelse, hvis aktien afstås tre år eller mere efter erhvervelsen. For konvertible obligationer er det tillige en betingelse for anvendelse af 1. pkt., at en gevinst ved en senere afståelse tre år eller mere efter erhvervelsen ikke vil være skattepligtig efter kursgevinstloven.