



Skatteministeriet
Att.: Margrethe Kiil og Camilla Christensen
Nicolai Eigtveds Gade 28
1402 København K
E-mail: pskerh@skm.dk

Organisation for erhvervslivet
Confederation of Danish Industry

Høring vedrørende lovforslag L 187 om fraflytterbeskatning af aktier og fradrag for tab på varekreditter til udenlandske koncernselskaber

Skatteministeriet har den 30. maj udbedt sig DI's bemærkninger til ovenstående lovforslag. DI stiller sig tvivlende overfor forslaget, som rammer meget bredt. Dette skaber på kort sigt usikkerhed for de skatteydere, der bliver ramt, og griber ind i arbejdskraftens mobilitet, specielt i forbindelse med udstationering og andre læn-gerevarende udlandsophold. Hertil kommer, at der er betydelig usikkerhed vedrørende de EU-retlige aspekter, hvorfor der bør gives en nærmere redegørelse herfor. DI har nedenfor redegjort mere detaljeret for disse synspunkter.

I relation til ændringer af reglerne for fradrag for tab på varekreditter ser DI gerne præciseret, at der fortsat - som DI forventer - er fradrag for valutakurstab.

Forholdet til EU-retten

DI har noteret sig, at der med forslaget sker en væsentlig skærpelse af de eksisterende regler for fraflytterbeskatning af aktier, ligesom det foreslåede princip for udligning af den skat, der henstår efter fraflytning, ikke følger de almindelige danske principper. Som DI har forstået ordningen, vil den i en række tilfælde ikke kun medføre et andet skattemæssigt resultat end en tilsvarende dansk beskatning, men i nogle tilfælde dobbeltbeskatning. De foreslåede regler vil således i visse tilfælde udgøre en hindring dels ved fraflytning og dels i forbindelse med tilbagevenden til Danmark. Dette finder DI problematisk i forhold til EU-rettens mobilitetsregler. DI skal i den forbindelse henlede opmærksomheden på Folketingsbehandlingen af L 119 i 2003/04, der netop korrigerede reglerne for fraflytterbeskatning for at bringe dem i overensstemmelse med EU-retten. Herudover skal DI henlede opmærksomheden på Skatteministeriets svar på spørgsmål S 872 fra 2004-05, 2. saml. Dette spørgsmål går på den situation, der beskrives i bemærkningernes side 5, og det anføres i svaret at:

"Beskatning af aktieavancer i kombination med et grænseoverskridende element, er et emne, som EF-domstolene har haft anledning til at behandle et par gange - se dom af 11. marts 2004, sag C-9/02, Hughes de Lasteyrie du Saillant, hvor domstolene anså de franske regler for beskatning af aktieavancer ved fraflytning for

Postadresse/Postal address

1787 København V (+45) 3377 3377 di@di.dk
Danmark www.di.dk

Besøgsadresser/Visiting addresses

H.C. Andersens Boulevard 18 Sundkrogsvej 20
København V København Ø

stridende mod EU-retten og dom af 15. juli 2004, sag C-315/02, Anneliese Lenz, hvor domstolen anså de østrigske regler om indeholdelse af udbytteskat for stridende mod EU-retten. På baggrund heraf er det vurderingen, at det nok er klogt at træde med varsomme skridt i forhold til eventuelle stramninger af de danske regler om fraflytterbeskatningen."

På denne baggrund undrer det DI, at det af lovforslagets bemærkninger i afsnit 10 under forholdet til EU-retten fremgår, at "Lovforslaget indeholder ikke EU-retlige aspekter", ligesom forholdet til EU-retten ikke synes detaljeret behandlet andre steder i lovforslaget. DI går ud fra, at der er tale om en misforståelse og imødeser Skatteministeriets redegørelse for de EU-retlige aspekter.

Henstandssaldo

DI har noteret sig de foreslåede regler omkring henstandssaldoen, herunder princippet om en endelig skat, manglende adgang til omberegning og en fremrykning af betalingerne. Den foreslåede ordning for udligning af den skat, der henstår ved fraflytning, er efter DI's opfattelse uklar. Det foreslåede system synes meget kompliceret, rammer meget bredt og har - efter DI's opfattelse - en række utilsigtede konsekvenser.

Lovforslagets § 1 nr. 3 - ABL § 38 stk. 2 "Bundgrænse"

Af lovforslaget fremgår, at der som et nyt element lægges op til at undtage beholdninger med en kursværdi under 100.000 kr. fra reglerne. DI kan støtte en sådan bundgrænse, idet det vil medføre en forenkling for en stor gruppe personer.

DI foreslår, at denne sats reguleres løbende, således at den eksempelvis følger PSL § 8 a, der reguleres i henhold til PSL § 20. I PSL § 8 a er der netop sat et grundbeløb på 58.050 kr. (100.000 kr. i 2007-niveau) i forbindelse med ændringen af udbyttebeskatningen. DI skal derfor foreslå, at der indsættes et grundbeløb, som reguleres i henhold til PSL § 20, således at bundgrænsen ikke udhules af inflationen.

DI skal endvidere pege på, at man bør overveje, om bundgrænsen skal gå på kursværdien som foreslået eller på værdien af nettogevinster opgjort ved fraflytning. Sidstnævnte vil medføre, at der dels ikke behøver at være en særregel vedrørende negative anskaffelsessummer, og dels at niveauet sættes i forhold til den faktiske beskatning. Således vil man undgå at opføre en henstandssaldo, hvis man dagen inden afrejse har købt en større beholdning af værdipapirer, hvor der reelt ikke er noget beskatningsgrundlag.

Lovforslagets § 1 nr. 3 - ABL § 38 stk. 4 og 5 "Opgørelse af nettogevinst"

Det fremgår af forslaget, at gevinst og tab opgøres efter de almindelige regler. Såfremt der - efter modregning af tab - er tale om en nettogevinst (positiv saldo) beregnes en skat på baggrund heraf. Det fremgår ikke, om der i forbindelse med denne beregning opnås en "ny bundgrænse", således at aktieindkomst i indkomståret ikke påvirker denne beregning. Dette bedes præciseret. Ligeledes bedes præciseret, hvordan fordeling af den latente skat sker på de enkelte aktier, hvilket har betydning i forhold til eksempelvis lagerbeskattede aktier, hvor der ikke kan ydes hen-

stand. DI skal i den forbindelse bemærke, at såfremt der ikke var sket en fraflytning, ville de lagerbeskattede aktier - alt andet lige - kunne benytte hele bundfradraget.

DI skal endvidere bede om en præcisering i de tilfælde, hvor der er tale om et nettotab. Det er ikke omtalt i lovbemærkningerne, om der ligeledes her sker en beregning af en henstandssaldo, for det tilfælde at skatteyderen vender hjem igen. DI finder det rimeligt, at tabsfradraget ikke fortabes.

Lovforslagets § 1 nr. 3 - ABL § 39 A "Henstandssaldo"

Med lovforslaget introduceres henstandssaldoen som et nyt princip. De afgørende forskelle i forhold til de eksisterende regler er:

- Der er tale om en endelig skat, og der er ikke adgang til omberegning
- Der er tale om en samlet saldo (porteføljebetragtning), og ikke en skat der henføres til den enkelte aktie.
- Skatten fremrykkes, idet den afregnes løbende i forbindelse med udbytteudlodning, realisation eller andre indtægter fra aktiebeholdningen.
- Nedbringelse af saldoen er ikke målrettet enkeltaktier, og alle aktieindkomster gøres skattepligtige til Danmark, indtil saldo er udlignet, eller alle aktier i beholdningen er solgt.
- Kun hvis hele aktiebeholdningen er realiseret bortfalder en eventuel restsaldo
- Flytter skatteyderen tilbage til Danmark reduceres anskaffelsessummerne for de tilbageværende aktier forholdsmæssigt med restsaldoen. Der kan således komme negative anskaffelsessummer, og dermed en skatteregning i tilfælde af eksempelvis en konkurs.

De eksisterende regler tillader derimod omberegning, og skatten forfalder først til betaling i forbindelse med realisation. Hertil kommer, at skatten følger de enkelte aktier. Dette betyder, at der ikke er behov for at spekulere i at realisere nogle aktier før andre, men at beslutningen kan træffes i forhold til ens forventninger til aktiemarkedet.

Med det foreslåede princip rammes meget bredt, og der vil være situationer, hvor personer hindres i at fraflytte eller vende tilbage til Danmark på grund af de foreslåede regler.

Lovforslaget § 1 nr. 3 – ABL § 39 A, stk. 2-4 "Beregning af tab/gevinst og henstandssaldo"

Det anføres i lovforslaget, at i forbindelse med afståelse foretages en opgørelse af gevinst/tab på baggrund af den faktiske realisationsværdi. På baggrund heraf beregnes en dansk skat. I det omfang den danske skat overstiger den udenlandske skat, reduceres henstandssaldoen alene med dette beløb.

I de tilfælde, hvor udlandet således beskatter den samme avance, som der beskattes i Danmark, vil der ikke ske en reel lempelse herfor, idet henstandssaldoen kun nedbringes med den faktiske betaling (der beregnes efter lempelser). Der kan således ske en dobbeltbeskatning. Hertil kommer at den danske skat beregnes af hele

gevinsten, ikke kun den gevinst, der var skattepligtig til Danmark. Den samlede danske nettoskat, som beregnes og skal afregnes i forbindelse med en realisation, kan således også overstige den skat, som skulle være betalt ved realisation af de pågældende aktier i forbindelse med fraflytning. Dette skyldes, at beløbet benyttes til at nedbringe den skyldige saldo.

Det fremgår endvidere at i forbindelse med et konstateret tab, beregnes tabet som afståelsessum fratrukket anskaffelsessum. Det er dog anført, at tabet højst kan være afståelsessum fratrukket værdien på fraflytningstidspunktet. For aktier, hvor der var konstateret et tab allerede i forbindelse med fraflytning, hindrer denne regel, at der opnås dobbelt fradrag. Desværre kan det konstateres, at var der derimod en gevinst i forbindelse med fraflytningen, så medfører reglen, at denne gevinst fortsat skal beskattes uanset, at der samlet er tale om et tab. Der sker således en beskatning af en urealiseret gevinst, som ikke eksisterer, når aktierne realiseres. Dette synes ikke rimeligt.

Hertil kommer, at hvis personen har fradrag for et konstateret tab i udlandet, så forfalder et beløb svarende til beregnede negative skatteværdi til betaling. Det betyder, at kan personen fremføre et tab ved salg af aktierne til en fremtidig indkomst, så skal der ske en kontant afregning af skatteværdien af dette fremførbare tab til nedbringelse af henstandssaldoen. Det er uklart, om denne kontante afregning skal ske i forbindelse med realisation eller i forbindelse med udnyttelse. Efter bemærkningerne til § 39 A stk. 10 har DI forstået, at den kontante afregning først sker ved udnyttelse. Dette bedes bekræftet.

Herudover skal DI bede om at få præciseret hvilke satser, der skal benyttes, herunder om der sker en samlet beregning årligt, eller om saldoen reduceres i takt med at begivenhederne indtræffer (realisation, udbytte etc.). DI skal bemærke, at det tidsmæssige aspekt kan være afgørende i forhold til salg af aktier, specielt da henstandssaldoen ikke kan blive negativ. Sker udligningen af saldoen i forbindelse med, at den enkelte begivenhed indtræffer, kan det således være fordelagtigt at realisere en tabsgivende aktie inden en aktie med gevinst. Herved sikres fuld udnyttelse af tabsfradraget. Sælges den gevinstgivende aktie først er der en risiko for, at tabsfradraget ikke kan udnyttes, idet saldoen er nedbragt med en del af den samlede gevinst på de andre aktier. Det kan også være vigtigt at realisere tabsgivende aktier inden modtagelse af udbytter eller andet fra andre aktier. DI skal konstatere, at vælges alternativt en samlet årlig beregning, så skal der opstilles regler for, hvorvidt tab har forrang for nedbringelse af henstandssaldoen, eller om der skal ske en forholdsmæssig fordeling. I sidstnævnte tilfælde er det uklart hvilken fordelingsnøgle, der vil være mest rimelig. Eksempelvis vil realisationsværdi favorisere aktiegevinster, mens historisk anskaffelsesværdi nødvendigvis afspejler den faktiske skat.

Lovforslaget § 1 nr. 3 – ABL § 39 A, stk. 5 "Udbytter og salg til udstedende selskab"

Der lægges i forslaget op til, at der beregnes en dansk skat i forbindelse med modtagelse af udbytter. I det omfang den danske skat overstiger summen af betalte

danske og udenlandske skatter. så forfalder det overskydende beløb til betaling, og henstandssaldoen nedbringes med et tilsvarende beløb.

Dette medfører en fremrykning af skattebetalingen og bryder med det nuværende princip om henstand til realisation. Hertil kommer, at der kun sker en tilgodeskrivning med den faktiske betaling.

Modtages eksempelvis 100 i udbytte og der er en lokal skat på 20 %, så vil der efter forslaget beregnes en dansk skat på op til netto 25%. I dette tilfælde vil henstandssaldoen blive nedbragt med 25. Vælger skatteyderen herefter at vende hjem, vil henstandssaldoen blive omregnet til et indkomstgrundlag. Denne beregning vil i givet fald ske med 45% (dvs. uden hensyn til udenlandske skatter). I eksemplet vil reduktionen af henstandssaldoen betyde, at de 25 kun reducerer indkomstgrundlaget med 55 - og ikke de 100 som faktisk er kommet til beskatning. Der pålægges således et ekstra indkomstgrundlag på 45 - eller en ekstra skat på 20 svarende til den udenlandske skat. Realindholdet er således, at der med denne metodik ikke sker en lempelse for udenlandske skatter.

Lovforslaget § 1 nr. 3 – ABL § 39 A, stk. 7 "Lån fra selskaber med ejerandel på mere end 10 %"

Med forslagets stk. 7 forfalder dansk beskatning ligeledes ved modtagelse af lån fra selskaber, hvor der er en ejerandel på mere end 10 %. Et tilsvarende dansk - og i parentes bemærket ulovligt - aktionærlån vil i henhold til praksis ikke medføre beskatning. Det fremgår af bemærkningerne, at årsagen til forslaget er, at skatteyderen med lånet har likviditet til at betale skatten. I den forbindelse skal DI bemærke, at ved aktionærlån reduceres selskabets værdi ikke. Der kan være flere formål med at optage et aktionærlån - ikke kun skattemæssige. Hertil kommer, at princippet betyder, at aktionæren (skatteyderen) skal finde anden likviditet, når lånet skal tilbagebetales, ligesom hele saldoen først skal udlignes, inden skatteyderen får et provenu i hånden. Dette skaber en effektiv "beskatning" på 100 pct. af den del af låneprovenuet som svarer til henstandssaldoen. I princippet kommer selskabet således til at finansiere hele henstandssaldoen - og ikke kun den del der vedrører selskabet.

For skatteydere, der er aktionærer i et udenlandsk selskab - eksempelvis et engelsk - vil ændringen medføre en restriktion i forbindelse med fraflytning fra Danmark. Dette skyldes, at hvis skatteyderen forbliver i Danmark, kan vedkommende optage et aktionærlån uden skattemæssige konsekvenser. Hvis skatteyderen derimod fraflytter Danmark (eksempelvis til England), forfalder skatten i det øjeblik der optages et aktionærlån. Dette er efter DI's opfattelse ikke i overensstemmelse med EU-retten.

Lovforslaget § 1 nr. 3 – ABL § 39 A, stk. 8 "Henstandssaldo kan ikke nedbringes til under 0"

DI finder dette problematisk, idet dette favoriserer skatteydere, der realiserer tab før gevinster. Dette skyldes, at realiseres et tab, kan dette fradrages saldoen, men er der ingen saldo at fradrage, så er skatteværdien af tabet nul. Derved mistes reelt et tabsfradrag, som ville bestå under dansk beskatning. Fremrykning af betalingen i

form af den løbende reduktion via udbytter kan yderligere medføre manglende tabsfradrag.

Lovforslaget § 1 nr. 3 – ABL § 39 A, stk. 10 "Henstandssaldo bortfalder når aktier er realiseret"

I henhold til forslaget bortfalder henstandssaldoen, når alle aktier er realiseret. En eventuel restsaldo eftergives i denne forbindelse. Kun hvis der henstår uudnyttede realiserede tab, som kan fremføres til senere år, bibeholdes saldoen.

Det er uklart for DI, hvordan saldoen håndteres, hvis skatteyderen vender hjem til Danmark, mens der stadig henstår uudnyttede realiserede tab. I henhold til de foreslåede regler i § 39 B skal henstandssaldoen omregnes til et indkomstgrundlag, der fordeles forholdsmæssigt på de aktier, der fortsat er i beholdningen. Da der netop ikke er aktier i beholdningen, antager DI, at saldoen i dette tilfælde bortfalder. Dette bedes bekræftet.

Hertil kommer, som omtalt ovenfor, at DI finder det rimeligt, at saldoen kan bringes under nul i forbindelse med realisering af tab, og at denne saldo kan fremføres. Alternativt bør der ydes refusion for den ekstra skat, som er blevet betalt.

Lovforslagets § 1 nr. 3 - ABL § 39 B "Flytning til Danmark"

Efter forslaget ændres reglerne for tilflytning til Danmark således, at der beregnes nye indgangsværdier (anskaffelsessummer) i forbindelse med tilflytning. En eventuel henstandssaldo omregnes til et indkomstgrundlag.

Denne del af forslaget giver ligeledes anledning til bemærkninger. Således kan der være situationer, hvor skatter bliver forskellige, alt efter om aktierne i beholdningen realiseres inden tilbageflytning eller ej. Hvis værdien af aktier er lavere end ved fraflytning, vil det være fordelagtigt at realisere inden tilflytning, idet den latente skat dermed bortfalder. I modsat fald vil saldoen blive omregnet til et indkomstgrundlag, og dette bliver fratrukket indgangsværdien. Derved kan skatteydere ende med en anskaffelsessum, der er lavere end oprindeligt. Følgende eksempel illustrerer problemstillingen:

Anskaffelsesværdi	200		
Værdi ved fraflytning	400		
Avance til beskatning	200	Skat 45% (henstandssaldo)	90

Værdi ved tilflytning	300
Omregning af henstandssaldo	$(90/45\%) = 200$
Korrigeret indgangsværdi	100

Realiserer skatteyderen dagen inden tilflytning, skal der maksimalt afregnes skat af avancen ($300-200=100$). Skatten bliver 45% af de 100, dvs. 45

Realiserer skatteyderen dagen efter hjemkomst, bliver avancen ($300-100=200$). Skatten heraf bliver 90.

Skatteyderen pålægges således en ekstraskat på 45 for at vente med at realisere. Dette synes uhensigtsmæssigt. Generelt er det ikke favorabelt med den foreslåede ordning at tilflytte til Danmark, hvis der er en positiv henstandssaldo og kun en lille eller ingen urealiseret avance i beholdningen. I disse tilfælde bør der ske realisation inden tilflytning, hvilket synes at være en restriktion i forhold til EU-retten.

I den forbindelse skal DI gøre opmærksom på, at en eventuel negativ saldo - som, DI finder det rimeligt, kan opstå som følge af realiserede tab - i givet fald bør tillægges indgangsværdierne.

Endelig skal DI bede om, at det præciseres, hvilke satser der skal benyttes i forbindelse med konverteringen af henstandssaldoen til et indkomstgrundlag, herunder hvordan bundfradragene fordeles og påvirker anden aktieindkomst i skatteåret.

Fradrag for tab på varekreditter

Valutakurstab

I relation til forslaget § 3 om ændring af kursgevinstlovens regler vedrørende fradrag for tab på varekreditter til koncernforbundne selskaber går DI ud fra, at valutakurstab fortsat kan fradrages. Når et dansk selskab sælger til et udenlandsk selskab, og handlen sker i det udenlandske selskabs valuta, da kan der opstå et valutakurstab. I denne situation vil det udenlandske selskab ikke have nogen gevinst, hvorfor det selvsagt ikke kan dokumenteres, at gevinsten er skattepligtig.

I mange koncerner er det normal praksis at koncentrere funktioner og risici i Danmark. Denne praksis øger den samlede indtjening til Danmark, samtidig med at koncernens samlede valutarisici lettere kan håndteres, når de er samlet et sted.

Virkningstidspunkt

DI har noteret sig, at det foreslås, at lovforslaget har virkning fra fremsættelsen, dvs. den 30. maj, og også omfatter personer der allerede er fraflyttet. DI skal bemærke, at der dermed reelt sker en beskatning med tilbagevirkende kraft, og at det kan have væsentlige konsekvenser for skatteydere, der i god tro har indrettet sig efter de gældende regler. Dette skal specielt ses i lyset af, at med den seneste udvikling på aktiemarkedet vil en del skatteydere have urealiserede tab. Med forslaget mister de adgangen til omberegning. DI finder det uheldigt, at man med forslaget på denne måde rammer skatteydere, der er udstationeret, eller af andre årsager har arbejde i udlandet. DI skal henstille til, at denne del nøje genovervejes.

Det er uklart, om disse skatteydere skal beregne indgangsværdier pr. 30. maj 2008, eller om der benyttes de oprindelige værdier i forbindelse med fraflytningen.

DI står selvsagt til rådighed med yderligere oplysninger og deltager gerne i et møde med henblik på en drøftelse af de rejste problemstillinger.

Med venlig hilsen

Kristian Koktvedgaard
Chefkonsulent, Skat og Regnskab