



## Skatteministeriet

12. december 2018  
J.nr. 2017 - 1461

Til Folketinget – Skatteudvalget

Vedrørende L 28 - Forslag til Lov om ændring af selskabsskatteloven, lov om ophævelse af dobbeltbeskatning i forbindelse med regulering af forbundne foretagenders overskud (EF-voldgiftskonventionen), momsloven og forskellige andre love. (Implementering af direktivet om skatteundgåelse og direktivet om skattestvildbilæggelse og forskellige ændringer af momssystemdirektivet).

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 9 af 23. november 2018. Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Rune Lund (EL).

Karsten Lauritzen

/ Merete Godvin Jensen



## Spørgsmål

Det fremgår af bemærkningerne til lovforslaget at: ”Af selskabsskattelovens § 11 C fremgår det, at den skattepligtige EBIT-indkomst (indkomst før nettofinansieringsudgifter og skatter) for selskaber maksimalt kan nedsættes med 80 pct. som følge af nettofinansieringsudgifterne. Reglerne gælder både for koncerninterne gældsforhold og for gæld til uafhængige långivere. Det bemærkes, at der med L 28 lægges op til, at reglen ændre således, at den skattepligtige indkomst maksimalt kan nedsættes med 30 pct. af EBITDA (indkomst før nettofinansieringsudgifter, skatter samt af- og nedskrivninger.) Overgangen vurderes ikke at have nævneværdige provenumæssige konsekvenser, da renteloftet og reglerne om tynd kapitalisering fastholdes uændret.” Ministeren bedes opstille regneeksempler på, hvordan virkningen vil være ved de to forskellige modeller (henholdsvis EBIT-modellen og EBITDA-modellen) for to forskellige virksomheder, der adskiller sig på følgende vis: 1) forskellige niveauer af gæld og deraf følgende renteomkostninger og 2) forskellige niveauer for afskrivninger og amortisering.

## Svar

Med lovforslaget ændres rentefradragsbegrænsningsreglerne fra, at låneomkostninger maksimalt kan nedsætte den selskabsskattepligtige indkomst med 80 pct. af EBIT til, at den maksimalt kan nedsættes med 30 pct. af EBITDA. Overgangen vurderes ikke at have nævneværdige provenumæssige konsekvenser.

Nedenfor er givet nogle eksempler på betydningen af denne ændring for et selskab, hvor 30 pct. af EBIT netop svarer til 80 pct. af EBITDA. Det skal i den forbindelse bemærkes, at konsekvenserne af overgangen fra en EBIT-regel til en EBITDA-regel vil afhænge af det enkelte selskabs forhold og derfor kan variere fra selskab til selskab.

### Eksempel 1: Høje renteomkostninger

I *tabel 1* er opstillet en forsimplet resultatopgørelse for en virksomhed, der i udgangspunktet har renteudgifter på 55 mio. kr. Under de konkrete antagelser om afskrivninger, indtjening mv. pålægges virksomheden både efter gældende regler og efter lovforslaget en fradragbeskæring på 7 mio. kr. Hvis renteudgifterne stiger til 75 mio. kr. vil fradragbeskæringen i begge tilfælde stige til 27 mio. kr.

Tabel 1. Selskab med store renteudgifter

	Udgangspunkt		Eks. 1 - Store renteudg.	
	Gældende	Forslag	Gældende	Forslag
<b>Resultatopgørelse</b>				
Nettoomsætning	600	600	600	600
Diverse omkostninger	-440	-440	-440	-440
Resultat før afskrivninger (EBITDA)	160	160	160	160
Afskrivninger	-100	-100	-100	-100
Resultat før renter (EBIT)	60	60	60	60
Renteudgifter mv.	-55	-55	-75	-75
<b>Fradragsbeskæring</b>				
80 pct. af EBIT	48	-	48	-
30 pct. af EBITDA	-	48	-	48
Fradragsbeskæring	7	7	27	27

Kilde: Skatteministeriets beregninger

Eksempel 2: Høje afskrivninger

I tabel 2 er opstillet en forsimplet resultatopgørelse for en virksomhed, der i udgangspunktet har afskrivninger på 100 mio. kr. Under de konkrete antagelser pålægges virksomheden både efter gældende regler og efter lovforslaget en fradragsbeskæring på 7 mio. kr. Hvis afskrivningerne forhøjes til 75 mio. kr., vil fradragsbeskæringen stige til 23 mio. kr. efter gældende regler og forblive uændret på 7 mio. kr. efter forslaget.

Tabel 2. Selskab med store afskrivninger

	Udgangspunkt		Eks. 2 - Store afskrivninger	
	Gældende	Forslag	Gældende	Forslag
<b>Resultatopgørelse</b>				
Nettoomsætning	600	600	600	600
Diverse omkostninger	-440	-440	-440	-440
Resultat før afskrivninger (EBITDA)	160	160	160	160
Afskrivninger	-100	-100	-120	-120
Resultat før renter (EBIT)	60	60	40	40
Renteudgifter mv.	-55	-55	-55	-55
<b>Fradragsbeskæring</b>				
80 pct. af EBIT	48	-	32	
30 pct. af EBITDA	-	48		48
Fradragsbeskæring	7	7	23	7

Kilde: Skatteministeriets beregninger

Det bemærkes, at hvis virksomheden i stedet reducerede afskrivningerne fra 100 mio. kr. til 80 mio. kr., jf. tabel 3, ville virksomheden ikke få en fradragsbeskæring efter gældende regler, men fortsat blive beskåret med 7 mio. kr. efter de nye regler.

Overgangen fra en EBIT-regel til en EBITDA-regel vil således være en lempelse for virksomheder med store afskrivningsberettigede aktiver sammenholdt med deres indtjening. Omvendt vil justeringen kunne være en stramning for virksomheder med relativt få afskrivningsberettigede aktiver sammenholdt med deres indtjening.

Tabel 3. Selskab med små afskrivninger

	<i>Udgangspunkt</i>		<i>Eks. 3 - Små afskrivninger</i>	
	Gældende	Forslag	Gældende	Forslag
<b>Resultatopgørelse</b>				
Nettoomsætning	600	600	600	600
Diverse omkostninger	-440	-440	-440	-440
Resultat før afskrivninger (EBITDA)	160	160	160	160
Afskrivninger	-100	-100	-80	-80
Resultat før renter (EBIT)	60	60	80	80
Renteudgifter mv.	-55	-55	-55	-55
<b>Fradragsbeskæring</b>				
80 pct. af EBIT	48	-	64	
30 pct. af EBITDA	-	48		48
Fradragsbeskæring	7	7	0	7

Kilde: Skatteministeriets beregninger