



Skatteministeriet

1. juni 2021
J.nr. 2021 - 3063

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 497 af 5. maj 2021 (alm. del).

Morten Bødskov

/ Lise Bo Nielsen



Spørgsmål

Vil ministeren kommentere på høringssvarene, jf. SAU alm. del – bilag 232 fra høringen af beretning af alm. art nr. 5 om nedsættelse af en parlamentarisk arbejdsgruppe, der skal undersøge mulighederne for at forbedre skattevilkårene for iværksættere afgivet den 4. marts 2021?

Svar

Jeg kan henvise til vedlagte høringsskema, hvor de enkelte høringssvar er kommenteret.

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
<p>Aktive Ejere</p>	<p>Aktive Ejere fremhæver indledningsvis, at de skattemæssige vilkår og den manglende mulighed for daglig og effektiv myndighedskontakt kan udgøre udfordringer for medlemmer af Aktive Ejere, og Aktive ejere støtter det overordnede formål med nedsættelsen af arbejdsgruppen.</p> <p>Højere grad af forudsigelighed og gennemsigthed Aktive Ejere fremhæver kompleksiteten af de relevante og skiftende skatteregler for iværksættere, som efter Aktive Ejeres vurdering kan medføre dyre rådgiverregninger.</p> <p>Efter Aktive Ejeres vurdering er der også de senere år indført værnsregler med et unødvendigt bredt anvendelsesområde, eller hvor der med sparsomme forarbejder er blevet skabt betydelig retssikkerhed, og nævner to eksempler i denne sammenhæng.</p> <p>Det drejer sig om hhv. selskabsskattelovens § 2 D, som er en værnsregel, der sikrer dansk kildebeskatning af udbytter, og ligningslovens § 3, der er en værnsregel, som sikrer tilsidesættelsen af rent kunstige arrangementer.</p> <p>Aktive Ejere oplever, at en del investorer vælger at gå udenom Danmark, bl.a. fordi mange af vores nabolande både har mere attraktive skatteregler, en højere grad af forudsigelighed og en anden fortolkningsstil, som sikrer, at der</p>	<p>Det er korrekt, at det i nogle tilfælde har været nødvendigt at indføre målrettede værnsregler med henblik på at lukke et påvist skattehul. Hermed sikres, at hensigten med de gældende regler ikke omgås via skatteundgåelse – til skade for alle dem, der betaler den skat, der er hensigten efter reglerne.</p> <p>Ved en sådan lovgivning indgår der altid en afvejning af, hvor bredt anvendelsesområdet bør være. Hensigten ved en hullukning bør altid være at lukke hullet effektivt, men samtidig have fokus på ikke at ramme unødigt bredt.</p> <p>Særligt i forhold til bestemmelsen i ligningslovens § 3 bemærkes, at der er tale om en generel omgængelsesklausul, der er indsat som led i implementeringen af skatteundgåelsesdirektivet. Der er således tale</p>

Organisation

Bemærkninger

ikke gennemføres beskatning, medmindre der er klar hjemmel til dette i skattelovgivningen.

Governance-model

Aktive Ejere anbefaler den parlamentarisk arbejdsgruppe at definere en ekstern uafhængig governance-model med det primære formål at forbedre skattevilkår og sagsbehandlingsmuligheder for iværksættere, og for at komme uforudsigeligheden og uigennemsigtheden i skattesystemet til livs.

En governance-model, som reflekterer de indbyrdes relationer hos SKAT og ensretter parternes interessefaktorer, kan ifølge Aktive Ejere være med til at give iværksætteren overblik over, hvilke regler, praktik og processer, som ligger til grund for skattemyndighedens beslutninger og vejledning.

Kommentarer

om en internationalt anerkendt værnregel, og udenlandske investorer vil dermed også skulle forholde sig til tilsvarende regler ved investering i andre EU-lande.

Der har gennem en årrække været øget politisk fokus på at skabe klare og administrerbare regler i skattelovgivningen. Det er også et politisk fokus at få nedbragt sagsbehandlingstiden hos skattemyndighederne, hvor bl.a. øget vejledning skal bidrage til at bringe endnu større klarhed over reglerens anvendelse på forhånd, og inden der skulle opstå evt. tvivl om reglerens anvendelse.

Der kan desuden henvises til, at Skattestyrelsen har udviklet et digitalt univers på skat.dk/start-up specifikt til iværksættere. I tilknytning til dette er der dannet et særligt brevflow til nye iværksættere, der løbende modtager gode råd og vejledning om, hvordan de håndterer skattemæssige pligter og frister i løbet af deres første skatteår. Det digitale univers og indhold er udviklet sammen med iværksættere for at sikre, at materialet møder deres specifikke behov og udfordringer. Der var ca. 14.000 besøg på skat.dk/start-up i 2020. I april 2021 var der ca. 4.000 besøg, hvilket var en stigning på ca. 25 pct. ift. samme måned året inden.

Begrænset muligheder for aktieafløning

Aktive Ejere anbefaler, at loftet over andelen af medarbejderaktier, som ansatte må modtage for deres indsats, fjernes, så de ansatte selv kan vælge, om de vil have løn eller ejerandele i virksomheden.

Aktive Ejere bemærker desuden, at medarbejderaktieordningen (ligningslovens § 7 P) er unødvendig vanskelig at anvende i praksis for iværksættere pga. detaljeret regulering og formelle krav, hvilket nødvendiggør stor involvering af rådgivere. Som eksempel nævnes ændringer af aktieklasser – f.eks. i forbindelse med finansieringsrunder – som bevirker, at aktierne anses for afstået med beskatning til følge.

Der gælder ikke skatteretlige begrænsninger for, hvor stor andel af en medarbejders løn, der kan være variabel fx som aktieløn. Der er derimod begrænsning på, hvor stor en andel af lønnen, der kan modtages som indkomstskattefri aktieløn. For nye, mindre virksomheder kan medarbejderaktier svarende til op til 50 pct. af årslønnen tilbydes indkomstskattefrit. Der kan godt tilbydes en større andel som aktieløn. Det indebærer blot, at beskatningen af den del af lønnen, der overstiger den relevante procentmæssige begrænsning (10, 20 eller 50 pct.) i stedet sker som personlig indkomst efter de almindelige regler, jf. ligningslovens § 28. I disse tilfælde vil løn i form af købe- og tegningsretter til aktier (optioner og warrants) ikke blive beskattet ved tildelingen, men først når retten udnyttes eller afstås. Der gælder intet maksimum efter disse regler.

Ligningslovens § 7 P indeholder en række værnsregler, som bl.a. har til formål at sikre, at reglerne ikke kan udnyttes til utilsigtet lempelig beskatning af vederlag, der ikke reelt er aktieafløning. Som generel betingelse gælder det eksempelvis, at medarbejderaktierne ikke må udgøre en særlig aktieklasser, som fx har lavere stemmевærdi. Derudover er det fx et krav, at der ikke må ske differenceafregning, således at aktierne aldrig erhverves af den ansatte.

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
	<p>Iværksætterskatten og udfordringer ved geninvestering i virksomheden</p> <p>Aktive Ejere nævner et eksempel, hvor en ejerleder har frasolgt sin virksomhed, men stadig ejer under 10 pct. af aktierne i virksomheden via et holdingselskab. Aktive Ejere pointerer, at ejerlederen straffes for at geninvestere en del af sit provenu fra salget af virksomheden.</p> <p>Aktive Ejere redegør for, at hvis ejerlederen sælger samtlige aktier, er gevinsten skattefri, men hvis ejerlederen geninvesterer en del af</p>	<p>Det er muligt at ændre aktielønsaftalen som følge af visse selskabsretlige omstruktureringer eller dispositioner, uden at aktierne af den grund betragtes som afstået. Det er fx muligt at ændre aftalen på baggrund af bl.a. kapitalforhøjelser, uden at medarbejderaktierne betragtes som afstået, forudsat de øvrige betingelser for at anvende ordningen fortsat opfyldes.</p> <p>For ordningen for nye, mindre virksomheder gælder der yderligere værnsregler, som har til formål at målrette reglerne mod reel ny og aktiv virksomhed, som ikke blot er passiv kapitalanbringelse. Ordningen er EU-godkendt statsstøtte til nye, mindre virksomheder, og godkendelsen hviler på disse værnsregler, som har til formål at målrette ordningen mod bl.a. iværksættervirksomhederne.</p> <p>Ved selskabers investering i unoterede porteføljeaktier, dvs. i situationer, hvor ejerandelen i det selskab, der investeres i, er mindre end 10 pct., sker der ingen beskatning af avancen. Hvis der i stedet modtages udbytte, skal 70 pct. af udbyttet medregnes til investorselskabets skattepligtige indkomst, hvad der medfører en beskatning på ca. 15,4 pct. af udbyttet. Dette svarer nogenlunde til den beskatningsprocent, som ville gælde for en udenlandsk investor.</p>

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
	<p>provenuet i virksomheden, straffes ejerlederen med en iværksætterskat på 15,4 pct. i udbytteskat af det beløb, som ikke geninvesteres.</p> <p>Uhensigtsmæssig beskatning af udbytter og realiseringer fra noterede selskaber</p> <p>Aktive Ejere fremhæver to forhold, der efter Aktive Ejeres vurdering forekommer uhensigtsmæssige.</p> <p>Som det første forhold nævnes beskatningen, når et selskab modtager udbytte fra noterede porteføljeaktier. Efter Aktive Ejeres vurdering har det medført komplekse værnsregler, der skal sikre, at selskaber ikke modtager skattepligtige udbytter som skattefri gevinst ved afståelse af aktierne.</p> <p>Som det andet eksempel nævnes uhensigtsmæssigheden ved, at selskabsinvestorer beskattes af den</p>	<p>Hvis beskatningen af udbyttet nedsættes yderligere, eller udbyttet fx gøres helt skattefrit, vil der skulle ske en tilsvarende nedsættelse eller skattefritagelse af udenlandske selskabsinvestorer, herunder selskabsinvestorer i lavskattelande. Det skyldes, at porteføljeinvesteringer er omfattet af de EU-retlige regler om kapitalens frie bevægelighed, som også gælder i forhold til tredjelande. Hidtil har man politisk ikke ønsket at nedsætte beskatningen af udbytte til udenlandske investorer, bl.a. under hensyntagen til, at udbyttebeskatningen sikrer, at der i Danmark sker beskatning af aktivitet, der er udført i Danmark.</p> <p>I forhold til baggrunden for beskatningen af udbytter af selskabers porteføljeaktier kan der henvises til kommentaren ovenfor. Som nævnt, så ønskes beskatningen af udbytter af selskabers porteføljeaktier fastholdt for at sikre, at aktivitet i Danmark også beskattes i Danmark. Det er vurderingen, at de indførte værnsregler har været nødvendige for at sikre, at denne beskatning ikke kan omgås fx ved særlige koncernstrukturer med en</p>

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
	<p>investerede kapital, hvis salgssum-mer m.v. udbetales som udbytter. Dette medfører ifølge Aktive Ejere en beskatning på mere end 100 pct. af afkastet.</p> <p>Aktive Ejere fremhæver, at lovgi-ver bør gå langt for at sikre, at der ikke sker en objektiv urimelig be-skatning, således at der først fore-ligger udbyttebeskatning, når der er et afkast, som overstiger anskaf- selsessummen.</p> <p>Fjernelse af fantomskatten Aktive Ejere henviser til, at fan- tomskatten er en skat, hvor sælger beskattes af milepælsbetalinger, som sælger modtager løbende i overensstemmelse med den kapita- liserede værdi, som køber og sæl- ger har fastsat i fællesskab.</p> <p>Aktive Ejere henviser til, at sælger beskattes forud for realisering af alle værdierne, selvom sælger aldrig får de beløb, der beskattes. Aktive Ejere mener, at det er en ulogisk metode at forudbeskatte en even- tuel gevinst, og henviser til, at man kun bør beskattes af penge, man har.</p>	<p>række mellemliggende holdingsel- skaber.</p> <p>Beskatning af selskabers udbytte af porteføljeaktier sker på samme måde som udbytter generelt be- skattes, og der er her ikke adgang til at fratække anskaffelsessum- men ved købet af aktierne. I de si- tuationer, hvor gevinst på aktier måtte være skattepligtige, vil an- skaffelsessummen kunne fratæk- kes ved avanceopgørelsen. For sel- skabers porteføljeinvesteringer vil avancen være skattefri, og i det omfang, anskaffelsessummen bli- ver tilbagebetalt, vil den således ikke blive beskattet.</p> <p>Beskatningen af løbende ydelser er i dag indrettet således, at der er sammenhæng mellem beskatning af sælger og køber. I forbindelse med indgåelsen af aftalen om en løbende ydelse skal der ske en ka- pitalisering af den løbende ydelse, som på dette tidspunkt danner grundlag for beskatningen af både køber og sælger.</p> <p>Saldoværdien nedskrives i takt med, at de løbende betalinger for- falder, og giver således et aktuelt billede af, hvor stor en del af den kapitaliserede værdi, der endnu ikke er modsvaret af betalte ydel- ser. Så længe saldoen er positiv, bliver de betalte ydelser ikke be- skattet hos sælger, og køberen kan tilsvarende ikke tage fradrag for de betalte ydelser, idet beskatningen</p>

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
	<p>Mere fleksibilitet i skattekreditordningen</p> <p>Aktive Ejeres oplyser, at deres medlemmer oplever et holdnings-skift hos skattemyndighederne, idet der stort set kun gives fradrag for nyt forskningsarbejde.</p> <p>Aktive Ejere opfordrer til, at udviklingsprojekter i højere grad igen bør være omfattet af ordningen.</p> <p>Aktive Ejere påpeger derudover, at den administrative byrde er blevet større i form af et øget dokumen-</p>	<p>som nævnt sker på aftaletidspunktet/retserhvervelsetidspunktet.</p> <p>Skulle de løbende ydelser overstige den aftalte kapitaliserede værdi, således at saldoen bliver negativ, skal sælgeren medregne den del, som det negative beløb overstiger den kapitaliserede værdi med, til den skattepligtige indkomst for dette indkomstår. Køberen kan fradrage et tilsvarende beløb i den skattepligtige indkomst for det pågældende indkomstår.</p> <p>De gældende regler medfører, at hvis sælger ender med ikke at modtage de betalinger, der er aftalt, får sælger fradrag for det manglende beløb.</p> <p>Reglerne sikrer således, at der ikke er tale om en fantomskat, fordi sælger alene beskattes af de beløb, der konkret bliver betalt.</p> <p>Der kan efter ligningslovens § 8 X anmodes om udbetaling af skatte-kredit på baggrund af udgifter, der er straksfradraget efter ligningslovens § 8 B, stk. 1, om forsøgs- og forskningsudgifter. Hertil kræves efter Skattestyrelsens praksis bl.a., at aktiviteten indeholder et nyhedselement, et element af kreativitet og et usikkerhedsmoment.</p> <p>Det har således ikke betydning, hvorvidt der er tale om et forskningsprojekt eller et udviklingsprojekt. Begge dele vil skulle opfylde</p>

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
	<p>tationskrav. Aktive Ejere anbefaler, at den administrative byrde ikke konstant øges.</p> <p>Uhensigtsmæssig beskatning af investeringer i konvertible obligationer</p>	<p>betingelserne for at kunne give fradrag efter ligningslovens § 8 B.</p> <p>Skattestyrelsen kan foretage en konkret vurdering af en given udgift, når virksomheden har foretaget fradrag for udgiften. Såfremt en virksomhed er i tvivl om, hvorvidt et givet projekt er omfattet af ligningslovens § 8 B, er der også mulighed for at anmode om bindende svar, så virksomheden inden afholdelse af udgifter kan opnå sikkerhed for den skattemæssige behandling.</p> <p>Skatteforvaltningen tilstræber løbende at give virksomhederne et grundlag for at vurdere, hvorvidt der er tale om udgifter til forsøgs- og forskningsvirksomhed, der kvalificerer til fradrag efter de særlige bestemmelser i ligningsloven. Dels via de løbende opdateringer af Den Juridiske Vejledning, dels via særskilte målrettede vejledninger.</p> <p>Dokumentationskravet i forbindelse med indsendelse af anmodninger om udbetaling under skatte-kreditordningen er uændret. Eneste forskel er, at ansøgningen er blevet en integreret del af oplysningsskemaet fra og med indkomståret 2020. Skattestyrelsen vil kunne foretage en kontrol af ansøgningen om skattecredit før eller efter udbetalingstidspunktet.</p>

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
	<p>Aktive Ejere finder reglerne for beskatning af konvertible obligationer uhensigtsmæssige, idet konvertible obligationer beskattes efter reglerne for skattepligtige aktier.</p> <p>Det indebærer, at konverteringen af de konvertible obligationer til aktier, udløser beskatning af indehaveren af de konvertible obligationer, uanset at der ikke er likviditet til at betale skatten. Aktive Ejere mener, at konvertible obligationer bør beskattes som skattefrie noterede aktier.</p> <p>8-personers holdingselskab bliver skattemæssigt omkvalificeret til investeringsselskab</p> <p>Aktive Ejere finder afgrænsningen i aktieavancebeskatningslovens § 19 uhensigtsmæssig, idet selskaber mv. med 8 ejere eller flere skattemæssigt anses for at udgøre et investeringsselskab. Dette medfører lagerbeskatning af gevinsten fra investeringen.</p> <p>Aktive Ejere mener, at denne regel også udgør et eksempel på en værnsregel med et for bredt anvendelsesområde. Derudover er reglen meget svær at forstå og derfor svær at håndtere i praksis.</p> <p>Aktive Ejere anerkender, at lovgiver har ønsket at fællesejede medarbejderselskaber, som ejes af</p>	<p>Ved en konvertibel obligation forstås et gælds-brev udstedt af et aktie- eller anpartsselskab, som giver långiveren en ret, men ikke en pligt, til at konvertere sin fordring på selskabet til aktier eller anpart i selskabet. Gevinst og tab på konvertible obligationer medregnes efter reglerne i aktieavancebeskatningsloven.</p> <p>Selve konvertering af den konvertible obligation til aktier medfører ikke lønbeskatning af den ansatte, jf. lovbemærkningerne til aktieavancebeskatningslovens § 1, stk. 3. Dette gælder også, selvom aktierens markedskurs på konverteringstidspunktet er højere end den ansattes konverteringskurs.</p> <p>En lempelse af beskatningen af investeringsselskaber vil give mulighed for skatteundgåelse ved investering i danske aktier mv. En evt. lempelse af reglerne vil således ikke kunne begrænses til investeringer, der foretages via investeringsselskaber beliggende i EU eller lande, som Danmark har en dobbeltbeskatningsaftale med. På grund af EU's regler om kapitalens frie bevægelighed vil lempelsen også skulle finde anvendelse i forhold til investeringer via investeringsselskaber i lavskattelande. Den gældende lagerbeskatning er således med til at sikre, at den danske beskatning ikke kan undgås.</p>

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
	<p>medarbejdere, og som investerer i arbejdsgiverselskabet, skal være fritaget for bestemmelsen. Denne undtagelse er dog efter Aktive Ejeres opfattelse for snævert formuleret.</p> <p>Manglende forudsigelighed i fondenes skattemæssige behandling i hele deres levetid</p> <p>Aktive Ejere fremhæver, at en væsentlig udfordring er, at skattelovgivningen for fx K/S-strukturens skattetransparens, carry-beskatningen, moms- og lønsumsbeskatning - ændres løbende. Denne uforudsigelighed gør det ifølge Aktive Ejere vanskeligere at tiltrække internationale investorer til dansk-baserede fonde.</p> <p>Aktive Ejere anbefaler på den baggrund, at en etableret fond gennem hele sin levetid behandles skattemæssigt under det regime, som var gældende, da fonden blev etableret, mens ændret lovgivning udelukkende gælder fremtidige fond-setups.</p> <p>Myndighedskontakt</p> <p>Ifølge Aktive Ejere oplever mange iværksættere at være overladt til sig selv. Derfor anbefaler Aktive Ejere arbejdsgruppen, at man drøfter etableringen af en ”iværksætterdesk” hos skattemyndighederne, hvor iværksætteren vil kunne henvende sig og få konkret vejledning.</p>	<p>Det vil altid være gældende regler, der finder anvendelse. Det er vurderingen, at det vil medføre større usikkerhed omkring lovgivningen, såfremt forskellige regler finder anvendelse på tværs af fondene afhængig af, hvornår fonden er oprettet.</p> <p>Der findes i dag et tilgængeligt digitalt univers på skat.dk/start-up særligt til iværksættere. Det blev udviklet pba. brugerinvolvering mhp. at stille vejledning og hjælpeværktøjer til rådighed for iværksættere ift. at opfylde konkrete pligter og overholde bestemte frister.</p> <p>Der er samtidig udviklet et mailflow, hvor nystartede iværksættere</p>

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
	<p>Derudover fremhæver Aktive Ejere, at såfremt en iværksætter beskattes i strid med lovens hensigt, bør der være mulighed for dispensation, fx ved en vurdering af Skatterådet.</p> <p>Ifølge Aktive Ejere er man i Sverige mere villige til at imødekomme folk ved domstolene, hvis der opkræves skat uden klar hjemmel. Hvis grundlaget for en skatteopkrævning ikke specifikt er nævnt som være underlagt beskatning i Sverige, er man ikke underlagt reglerne, indtil der udarbejdes en opdateret lovramme. Aktive Ejere opfordrer arbejdsgruppen til, at man ser nærmere på denne praksis og implementerer muligheden for et dispensationsforum i Skatterådets arbejdsform.</p>	<p>løbende kontaktes i de første 1-2 år af virksomhedens levetid. Her vejledes om, hvordan iværksætterne indberetter og overholder konkrete frister, fx ifm. moms, bogføring, forskud, Skattekonto mv. Der laves løbende udsøgning af nye virksomheder, som integreres i mailflowet. Derudover henvises til skat.dk/start-up i diverse øvrige kampagner på bl.a. SoMe-kanaler. Siderne havde et samlet besøgstal på ca. 14.000 i 2020.”</p> <p>Grundlovens § 43 fastslår, at skatter kun kan fastsættes eller ophæves ved lov. Dvs. at der skal være klar lovhjemmel for at kunne opkræve skatter. Og tilsvarende for at ophæve en skat.</p> <p>Skatteforvaltningen vil desuden i sin forvaltning af reglerne tage udgangspunkt i lovens ordlyd, forarbejderne til loven og praksis på det konkrete område. Og såfremt en skatteyder måtte være uenig i en afgørelse truffet af skattemyndighederne, vil der være mulighed for at indbringe denne afgørelse for en højere instans.</p> <p>Såfremt der måtte være tvivl om fortolkningen i forhold til en konkret disposition vil der desuden på forhånd være mulighed for at bede om et bindende svar fra skattemyndighederne om den skattemæssige behandling. I principielle sager vil det være Skatterådet, der afgiver det bindende svar.</p>

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
<p>Dansk Erhverv (DE)</p>	<p>DE henviser til DE's Panel for Verdens Bedste Iværksætterland, som har udarbejdet 28 konkrete anbefalinger, der bl.a. skal medvirke til at afvikling af bureaukratiske skatteforhold for iværksættere.</p> <p>Medarbejderaktier</p> <p>Dansk Erhverv påpeger, at iværksættervirksomheder har svært ved at konkurrere på lønnen. Aflønning med ejerandele er derfor et godt alternativ, men bøvlende skatteregler står i vejen for, at iværksættere kan benytte medarbejderaktier til at tiltrække talentfulde medarbejdere.</p> <p>Dansk Erhverv fremhæver konkret, at det er en udfordring, at medarbejderaktier i dag tildeles som en procentmæssig andel af medarbejderens løn, og at værdien af aktielønnen afhænger af virksomhedens værdiansættelse, som fastsættes i forbindelse med kapitalrejsning, der typisk ikke er udtryk for den reelle værdi, men nærmere den potentielle fremtidige værdi.</p> <p>Dansk Erhverv foreslår derfor, at der ved tildeling af medarbejderaktier skal kunne benyttes en værdisætning, der tager højde for, at medarbejderaktierne m.v. typisk ikke handles på markedsvilkår. Det kan f.eks. være i form af en illikviditetsrabat på 30 pct. eller særlige værdisætningsmodeller så som ”409a valuations” fra USA.</p>	<p>Der gælder ikke skatteretlige begrænsninger for, hvor stor andel af en medarbejders løn, der kan være variabel f.eks. som aktieløn. Det er ikke en betingelse for at anvende ligningslovens § 7 P, at aktielønnen fastsættes til en vis procentdel af lønnen. Der er derimod begrænsning på, hvor stor en andel af lønnen, der kan modtages som indkomstskattefri aktieløn. For nye, mindre virksomheder kan medarbejderaktier svarende til op til 50 pct. af årslønnen tilbydes indkomstskattefrit. Der kan godt tilbydes en større andel som aktieløn. Det indebærer blot, at beskattningen af den del af lønnen, der overstiger den relevante procentmæssige begrænsning (10, 20 eller 50 pct.) i stedet sker som personlig indkomst efter de almindelige regler, jf. ligningslovens § 28. I disse tilfælde vil løn i form af købe- og tegningsretter til aktier (optioner og warrants) ikke blive beskattet ved tildelingen, men først når retten udnyttes eller afstås. Der gælder intet maksimum efter disse regler.</p> <p>For så vidt angår værdiansættelse, er det ikke klart, om Dansk Er-</p>

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
	<p>Dansk Erhverv foreslår, at den procentmæssige begrænsning for, hvor stor en andel af medarbejderens løn, der kan tildeles som aktieløn ophæves, og at der i stedet stilles et minimumskrav om at få et fast beløb udbetalt.</p> <p>Fantomskatten Dansk Erhverv fremhæver, at iværksættere ofte vil være i den situation, at de har udviklet en virksomhed, men at de har brug for kapital, hvis virksomheden skal vokse yderligere, og derfor vil ejerne sælge virksomheden for at skaffe den fornødne kapital.</p> <p>I denne situation vil beskatningen ske på retserhvervelsestidspunktet,</p>	<p>hverv forestiller sig, at ”illikviditetsrabatten” alene skal gives i forbindelse med værdiansættelsen i forhold til procentgrænserne for indkomstskattefri aktieløn eller om det også skal gælde fsva. indkomstskattepligtig aktieløn.</p> <p>Det første vil reelt svare til en forøgelse af procentgrænserne, jf. også Dansk Erhvervs andet forslag.</p> <p>Det andet vil indebære en afvigelse fra det grundlæggende princip om, at medarbejderaktier beskattes på baggrund af markedsværdien. Værdiansættelsen baserer sig på de generelle, almindelige principper for værdiansættelse af aktier, optioner mv., og umiddelbart vurderet vil det ikke skabe mindre kompleksitet i lovgivningen, hvis denne ordning skulle anvende en anden model for værdiansættelse end aktier, optioner mv. i øvrigt gør. Det vurderes ikke hensigtsmæssigt at fastsætte særregler for værdiansættelse af medarbejderaktier i visse virksomheder.</p> <p>Der henvises til kommentaren til høringssvaret fra Aktive Ejere.</p>

Organisation

Bemærkninger

også selvom betalingen vil ske løbende. Beskatningen finder også sted selvom, der foreligger usikkerhed om størrelsen af de enkelte milepælsbetalinger. Beskatningen vil kunne udskydes, hvis der hersker reel usikkerhed om, hvorvidt aftalen vil blive gennemført eller ej. Aftalen har både betydning for sælgers beskatning og for købers afskrivningsadgang. Sælger bliver kun beskattet af de ydelser, som sælger reelt modtager.

Dansk Erhverv fremhæver samtidig ordningen vedrørende beskatning ved overdragelse af goodwill, hvor sælger har mulighed for at opnå uforrentet henstand med betalingen af skatten, hvis vederlaget udgøres af en løbende ydelse.

Dansk Erhverv gør ligeledes opmærksom på, at dette er en afvigelse fra øvrige situationer, hvor der gives henstand med skattebetalingen, da der ellers ville være tale om en forrentet henstandsordning.

Dansk Erhverv foreslår, at der indføres en bestemmelse i skatte-lovgivningen, der er parallel med bestemmelsen i ligningslovens § 12 B, så der gives henstand med skattebetalingen af milepælsbetalinger. Skatten skal først betales, når de løbende ydelser betales, jf. reglerne for henstand med goodwill. Der skal ikke være krav om betaling senest 7 år efter. Hvis sælger flytter til udlandet, forfalder det fulde beløb til betaling.

Kommentarer

Lagerbeskatning og børsnotering

Efter DE's vurdering er skattereglerne for iværksættere, der vil notere deres virksomhed på børsen, uhensigtsmæssige, idet ejerstrukturen oftest foreligger i en holdingkonstruktion.

En iværksætter, der måtte eje under 10 pct. af virksomheden via et holdingselskab, vil blive lagerbeskattet af urealiserede kursgevinster fra noteringstidspunktet.

DE finder det uhensigtsmæssigt, idet iværksætteren beskattes af en gevinst, som man endnu ikke har fået i hånden. Dette vil medføre, at iværksætteren evt. må ud at optage lån for at betale skatten.

Dette kan især skabe uhensigtsmæssigheder ifm. en lock-up periode, hvor der foreligger en aftale om, at iværksætteren og tidlige investorer er bundet til ikke at sælge deres aktier i en given periode.

DE foreslår på den baggrund, at iværksættere og andre nøgleinvestorer kan beslutte, om de vil beskattes efter lager- eller realisationsprincippet, i de første 2-3 år efter aktier er noteret. Muligheden kan til en start indføres for børsnoteringer på SMV-børser, så som First North og Spotlight.

Børsnoterede porteføljeaktier, der ejes af et selskab, vil efter de gældende regler være undergivet lagerbeskatning. Der er således tale om en investering svarende til en almindelig formueplacering i børsnoterede aktier.

Det vurderes ikke hensigtsmæssigt at indføre en særlig beskatning baseret på om investor måtte være iværksætter eller en særlig nøgleinvestor. For det første, fordi det er vanskeligt at afgøre, om der reelt er tale om en iværksætter og nøgleinvestor. For det andet fordi det vil skabe en yderligere kompleksitet i regelsættet

Ved lagerprincippet fremrykkes beskatningstidspunktet for gevinster på investeringer, hvilket medfører et merprovenu for statskassen i form af en rentefordel. Modsat vil der i princippet kunne ske en uendelig udskydelse af beskatningstidspunktet, såfremt realisationsprincippet anvendes. Hvis der omvendt er tale om et tab på investeringen, vil investor opnå fradrag, som kan bruges i evt. fremtidige gevinster på investeringen. På den måde udgør lagerprincippet en fornuftig løsning for både staten og investor. Samtidig undgås potentielle indlåsnings effekter, hvor investorerne fravælger ellers mere profitable investeringer alene for at undgå at realisere en betydelig avancebeskatning.

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
	<p>Mulighed for gruppeinvesteringer (syndikering)</p> <p>DE fremhæver, at beskatningen ved gruppeinvesteringer, hvor investering via et syndikeringselskab bestående af 8 investorer eller flere, skal betragtes som et investeringselskab, kan udgøre en barriere for iværksættere ift. at tiltrække risikovillig kapital, fordi investeringen bliver lagerbeskattet.</p> <p>DE pointerer, at det ofte er en fordel for iværksætteren at have én investor fremfor 25 af hensyn til evt. ejeraftaler.</p> <p>DE foreslår, at gruppeinvesteringer for over syv investorer undtages fra bestemmelsen i aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 1, nr. 2, pkt. 4-5, når der er tale om en investering i en virksomhed inden for EU samt fra lande, som Danmark har en dobbeltbeskatningsaftale med således, at investorerne kan vælge ikke at blive beskattet som en investeringsforening.</p>	<p>Der henvises til kommentaren til Aktive Ejeres høringssvar.</p>
<p>Dansk Industri (DI)</p>	<p>Efter DI's vurdering har Danmark alvorligt brug for en ambitiøs iværksætterpolitik, som kan sikre, at Danmark får flere nye og levedygtige virksomheder.</p> <p>DI har derfor nedsat et Advisory Board bestående af iværksættere, investorer og eksperter, som skal</p>	

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
	<p>komme med deres bud på, hvordan nye virksomheder får de bedste muligheder for at udvikle sig.</p> <p>DI fremhæver, at det er særligt vigtigt for de små virksomheder, at skattereglerne er klare og enkle således, at de er nemme at forstå. Det vil ligeledes efter DI's vurdering lette muligheden for at digitalisere administrationen af reglerne.</p> <p>DI oplyser, at danske virksomheder årligt bruger ca. 14 mia. kr. på interne timer og professionel rådgivning mhp. at opfylde rent administrative krav i reguleringen vedrørende regnskab og bogføring samt skatter og afgifter (opgjort i 2014). Disse omkostninger udgør en forholdsvis stor del af de mindste virksomheders økonomi. DI vil gerne vende tilbage med specifikke forslag, der kan forbedre disse forhold, til den parlamentariske arbejdsgruppe.</p>	<p>Regeringen er enig i denne betragtning. Der har været et politisk fokus på netop dette tema over en årrække, navnlig på skatteområdet. Fokus gælder også på tværs af de erhvervsretlige regler, hvor der generelt også er gjort en stor indsats ift. vejledning.</p> <p>Det kan oplyses, at Danmark scorer forholdsvis højt på Verdens Bankens skala over ”<i>ease of doing business</i>”. Såfremt der foreligger øvrige relevante områder, som vil kunne bidrage til at gøre det endnu nemmere at drive virksomhed i Danmark, må der forventes at være bred opbakning til at se nærmere på eventuelle forslag.</p>
<p>Dansk Iværksætterforening (DIF)</p>	<p>Mere robuste iværksættere DIF fremhæver behovet for økonomisk tryghed ved at springe ud som iværksætter for at få tilværelsen til at hænge sammen.</p> <p>På den baggrund foreslår DIF at indføre skattefrihed for et skattepligtigt overskud i fx virksomhedens tre første leveår. Derefter skal virksomheden overgå til almindelig beskatning.</p>	<p>Forslaget indebærer, at der indføres en særlig skattemæssig begunstiggelse baseret på virksomhedens alder. Der vil således være tale om statsstøtte til visse virksomheder. Det er vurderingen, at en sådan statsstøtte ikke vil være muligt efter de særlige EU-retlige regler om statsstøtte, jf. bl.a. den særlige gruppefritagelsesforordning.</p> <p>Hertil kommer, at forslaget vil skabe et incitament til kun at drive</p>

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
	<p>Skattefriheden vil ifølge DIF indebære en besparelse for iværksættervirksomhederne på ca. 7 mio. kr., som svarer til en skattelempelse på op til ca. 1,5 mio. kr. i denne treårige periode.</p> <p>Beskatning af selvstændige ift. lønmodtagere</p> <p>Ifølge DIF beskattes iværksættere hårdere end lønmodtagere. DIF henviser bl.a. til Produktivitetskommissionen fra 2014, hvor kommissionens rapport fastslog, at der foreligger en dobbeltbeskatning af selskabsindkomst som følge af kombinationen af selskabsskatten og den personlige skat på aktieindkomst.</p> <p>Øvrige forslag</p> <p>DIF støtter de øvrige organisationers forslag til at gøre det mere attraktivt at eje og investere i iværksættervirksomheder samt et mere retvisende tidspunkt for beskatning.</p> <p>DIF henviser i denne sammenhæng til, at der bør foreligge beskatning ved milepælsbetalingerne (fantomskatten), mere fleksibilitet ved beskatning efter lager- og realisationsprincippet ifm. børsnoteringer, en mere fleksibel medarbejderaktieordning og til sidst en ændring af lagerbeskatningen ved aktiecrowdfunding.</p>	<p>virksomhed i tre år mhp. at opnå skattefrihed, og herefter likvidere virksomheden. Herefter vil en ny virksomhed kunne etableres mhp at kunne opnå en ny skattefrihedsperiode. At imødegå dette vil kræve værnsregler, som kan vise sig vanskelige at administrere</p> <p>Der er ikke aktuelle planer om at ændre på beskatningen af kapital- og aktieindkomstbeskatningen.</p> <p>Der henvises til kommentaren til høringssvaret fra Aktive Ejere.</p>

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
FSR - danske revisorer	FSR har ingen bemærkninger.	
Finans Danmark	<p>Finans Danmark mener, at det med fordel kan belyses, hvilke muligheder der er for at sikre mere gunstige vilkår for at foretage skattemæssige fradrag for udgifter i etableringsfasen.</p> <p>Derudover mener Finans Danmark, at man bør belyse mulighederne for at sikre iværksættere en fast kontakt i Skattestyrelsen fra etableringsfasen og op til 12 måneder derefter.</p>	<p>Det bemærkes, at der efter de gældende regler er mulighed for at foretage fradrag for visse udgifter afholdt i etableringsfasen. Som eksempler kan nævnes, at der for nogle år siden blev indført fradrag for erhvervmæssige lønudgifter ved udvidelse og etablering.</p> <p>Herudover kan det nævnes, at en virksomhed har fradrag for udgifter til rejser og reklame, fradrag for stiftelsesomkostninger og provisioner ved lånoptagelse, fradrag for forsøgs- og forskningsvirksomhed - herunder udbetaling af skattekreditter relateret til forsøgs- forskningsvirksomhed. Endelig er der fradrag for tilslutningsafgifter til et offentligt eller privat anlæg, som har erhvervmæssig betydning for virksomheden.</p> <p>Virksomhederne kan i dag benytte sig af allerede etablerede hjælpeordninger – hvor der på skat.dk/startup er nyttig information for nystartede virksomheder. Såfremt der er behov for yderligere afklaringer eller vejledning, er det muligt at kontakte Kontaktcentret i Virksomhedsvejledningen og derigennem få hjælp af Skattestyrelsens specialiserede medarbejdere, der kan vejlede om virksomhedsregistrering, moms, skat og</p>

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
	<p>Finans Danmark fremhæver ligeledes, at der kan indgå et tema om komplicerede regler og mulige regelforenklinger i den parlamentariske arbejdsgruppes arbejde således, at der kommer eksplicit fokus på dette indsatsområde. Fx at belyse konsekvenser af en ensartet skattemæssig behandling af indskud og hævning af midler fra henholdsvis en etableringskonto og en iværksætterkonto.</p> <p>Finans Danmark påpeger til sidst betydningen af regelforenkligning på skatteområdet, som efter Finans Danmarks vurdering vil kunne bidrage til kunne nedbringe de administrative omkostninger for både skattemyndighederne og iværksætterne. Finans Danmark understreger, at dette skal naturligvis ske i overensstemmelse med et hensyn til at sikre en effektiv skatteopgørelse, og at der betales den korrekte skat.</p>	<p>indberetning af løn, såfremt virksomheden har brug for yderligere vejledning.</p> <p>Der henvises til kommentaren til høringssvaret fra DI.</p> <p>Der er ikke aktuelle planer om at ændre på reglerne for indskud og hævning fra etableringskonto og iværksætterkonto.</p> <p>Ved fastsættelsen af nye regler vil der altid være fokus på, at reglerne gøres så enkle som muligt. Det må dog erkendes, at det i en stadig mere kompleks verden ofte vil være svært at gøre tingene enkelt.</p>
Landbrug & Fødevarer	<p>Landbrug & Fødevarer støtter op om at forbedre rammevilkårene for nyetablerede iværksættervirksomheder.</p> <p>Landbrug & Fødevarer foreslår, at iværksættervirksomhedernes startomkostninger bør minimeres, og</p>	<p>Der henvises til kommentaren til høringssvaret fra DI.</p>

Organisation

Bemærkninger

det administrative arbejde bør lettes med henblik på at gøre iværksættervirksomhederne mere økonomisk robuste og styrke fornyelse og produktivitet.

Forbedrede fradragsmuligheder under etableringsfasen

Landbrug & Fødevarer fremhæver, at gældende regler som udgangspunkt ikke giver mulighed for fradrag for etableringsudgifter.

Landbrug & Fødevarer fremhæver dog, at skattemyndighederne i de fleste tilfælde anerkender fradrag for omkostninger, der er afholdt indenfor de seneste 6 måneder, før iværksætteren startede sin virksomhed. Fx udgifter til lokaleleje, telefon, løn og reklame. Der kan dog ikke opnås fradrag for udgifter til fx. revisor, advokat og markedsundersøgelser.

Landbrug & Fødevarer foreslår, at iværksættere tildeles en længere fradagsperiode vedr. udgifter i etableringsfasen på f.eks. 12-18 måneder, naturligvis under forudsætning af, at udgifterne er afholdt i tilknytning til den nyopstartede virksomhed.

Landbrug & Fødevarer foreslår derudover at gøre ordningen mere symmetrisk ved tilsvarende at gøre underskud kildeartsbegrænset, så underskud kun kan fradrages i de til virksomhedens tilknyttede aktiviteter.

Kommentarer

Der henvises til kommentaren til høringssvaret fra Finans Danmark.

Der foreligger som udgangspunkt fradrag for udgifter der relaterer sig til at erhverve, sikre og vedligeholde indkomsten. Såfremt en virksomhed har været i gang i 12-18 måneder, vil fradagsberettigede udgifter som udgangspunkt kunne kvalificeres som driftsomkostninger. Såfremt der må anses for at være tale om en virksomhed, der ikke er erhvervsmæssig, vil indførelse af fradragret for udgifterne reelt medføre, at der gives fradrag for ikke-erhvervsmæssige udgifter.

Organisation

Bemærkninger

Endvidere kan ordningen ifølge Landbrug og Fødevarer gøres mere fleksibel ved, at der etableres en valgfrihed således, at dem, der vælger at benytte den begrænsede fradragsret, fortsat kan udnytte eventuelle underskud i anden indkomst, men dem, der vælger den udvidede fradragsret, tilsvarende har kildeartsbegrænset underskud.

Udvidelse af reglerne om fradrag ved indbetaling efter etablerings- og iværksætterkontoloven ved opstart af yderligere ny virksomhed

Landbrug & Fødevarer fremhæver, at der efter gældende regler og praksis ikke kan tildeles fradrag efter etableringskonto- og iværksætterkontolovens regler for overskud og lønindtægt fra selvstændig virksomhed, hvis det ligger efter det oprindelige etableringsår og de nærmest følgende 4 indkomstår.

Dette kan ifølge Landbrug & Fødevarer begrænse mulighederne for at starte flere nye virksomheder op, idet ordningen ikke kan anvendes igen inden for denne 5 års periode.

Landbrug & Fødevarer foreslår at udvide ordningen til også at omfatte anden og tredje virksomhed således, at der ved indbetaling starter en ny 5 års periode. Dette skal være under forudsætning af, at der er tale om ny virksomhed, som ikke er tæt forbundet med den første.

Kommentarer

Der henvises til kommentaren til høringssvaret fra Finans Danmark.

