



24. juni 2021
J.nr. 2021 - 4696

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 330 af 22. februar 2021 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Rune Lund (EL).

Morten Bødskov

/ Morten Hedegaard Rasmussen

Spørgsmål

Vil ministeren oplyse provenuvirkningen ved en nedsættelse af loftet for fradraget for virksomheders nettofinansieringsudgifter (det såkaldte renteloft) til henholdsvis 10 mio. kr., 11. mio. kr., 12 mio. kr., 13 mio. kr., 14 mio. kr., 15 mio. kr., 16 mio. kr., 17 mio. kr., 18 mio. kr. og 19 mio. kr.? Provenuet bedes opgjort i umiddelbar virkning, efter tilbageløb og efter tilbageløb og adfærd. Dette bedes opgjort for alle årene 2021-2025 og i varig virkning. Der bedes her anvendt 2021-niveau og faste 2021-priser. Ministeren bedes også opgøre virkningen på råderummet i 2021-priser. Ministeren bedes endvidere redegøre for, hvor mange virksomheder der har nettofinansieringsudgifter, der overstiger 21,3 mio. kr., og hvor virksomhederne dermed vil blive berørt af en nedsættelse af loftet for fradraget for virksomheders nettofinansieringsudgifter.

Svar

Der blev i 2007 indført et loft over fradragsberettigede nettofinansieringsudgifter (rente-fradragsbegrænsning). Beskæringen af fradragsretten for nettofinansieringsudgifter sker ved, at selskaber mv. alene kan fradrage nettofinansieringsudgifter i det omfang, de ikke overstiger den skattemæssige værdi af selskabets aktiver ganget med en standardforrentningssats (som er opgjort til 2,3 pct. for indkomståret 2021). Beskæringen kan dog maksimalt nedsætte indkomstårets fradragsberettigede nettofinansieringsudgifter til et fast loft på 21,3 mio. kr. pr. år. Nettofinansieringsudgifter, der beskæres, bortfalder og kan således ikke fremføres til senere indkomstår.

Reglerne betyder, at en virksomhed med aktiver for 2.000 mio. kr. kan fratrække nettofinansieringsudgifter for $2.000 \times 2,3 \text{ pct.} = 46 \text{ mio.}$ Hvis virksomheden har nettofinansieringsudgifter for 50 mio. kr., vil den således få fradraget beskåret med 4 mio. kr. Loftet på 21,3 mio. kr. har således ikke betydning i dette eksempel.

Omvendt hvis virksomheden havde nettofinansieringsudgifter for 50 mio. kr., men kun havde aktiver for 200 mio. kr., ville den som udgangspunkt kun kunne fradrage $200 \times 2,3 \text{ pct.} = 4,6 \text{ mio. kr.}$ Loftet bevirker dog, at virksomheden ikke kan få sit fradrag reduceret til mindre end 21,3 mio. kr. Hvis loftet reduceres til fx 10 mio. kr., vil virksomheden i dette eksempel også kun kunne fradrage 10 mio. kr.

Udformningen af reglerne skal ses i lyset af, at formålet med rentefradragsbegrænsningerne ikke er at afskære virksomhederne fra at lånefinansiere deres aktiver, men at sikre, at renteudgifterne ikke er uforholdsmæssigt store sammenholdt med virksomhedens aktiver.

Rentefradragsbegrænsningen fungerer som et værn mod, at multinationale selskaber placerer stor gæld i Danmark for at undgå selskabsbeskatning i Danmark via kunstigt store rentefradrag i forhold til den underliggende økonomiske aktivitet i landet. Renteloftet er således til for at sikre, at der ikke placeres for mange nettofinansieringsudgifter i danske selskaber. Dette gælder særligt ift. udenlandske kapitalfondes opkøb af danske virksomheder.

På baggrund af en nærmere gennemgang af virksomhedernes selvangivne oplysninger for indkomståret 2019 har Skattestyrelsen opgjort, at 115 koncerner får begrænset deres fradrag for nettofinansieringsudgifter som følge af renteloftet¹. Slutsatten for 2020 opgøres først endeligt i slutningen af 2021.

En nedsættelse af renteloftet fra 21,3 mio. kr. til 10 mio. kr. vil reducere rentefradraget for de virksomheder, der allerede er begrænset af renteloftet, med knap 700 mio. kr. og øge deres skattebetaling med ca. 100 mio. kr. Der foreligger ikke et datagrundlag, der muliggør en nærmere vurdering af, hvor mange yderligere selskaber, der vil blive berørt af lofts-nedsættelsen, og i hvilket omfang det vil påvirke deres skattebetalinger. Da relativt mange selskaber imidlertid må formodes at have nettofinansieringsudgifter over 10 mio. kr., og da især mindre selskaber ofte betaler en højere rente end standardforrentningssatsen på aktuelt 2,3 pct., må det dog forventes, at relativt mange selskaber vil blive omfattet. I nedenstående skema lægges det beregningsteknisk til grund, at nedsættelsen af loftet vil medføre, at yderligere ca. 1.000 virksomheder vil blive omfattet af rentefradragsbegrænsningsreglerne og få beskåret deres fradrag med i gennemsnit ca. 5 mio. kr.

På dette grundlag skønnes det med stor usikkerhed, at en nedsættelse af renteloftet fra 21,3 mio. kr. til 10 mio. kr. vil medføre et umiddelbart merprovenu på ca. 1,0 mia. kr. årligt, hvilket svarer til ca. 0,5 mia. kr. efter tilbageløb og adfærd (svarende til den årlige virkning på råderummet), *jf. tabel 1*. Provenuvirkningen er opgjort i årligt strukturelt niveau, da der ikke foreligger et grundlag, der muliggør en nærmere vurdering på enkelt år.

I tabellen er også vist provenuvirkningen ved at nedsætte renteloftet til henholdsvis 11 mio. kr., 12 mio. kr., 13 mio. kr., 14 mio. kr., 15 mio. kr., 16 mio. kr., 17 mio. kr., 18 mio. kr. og 19 mio. kr. Provenuvirkningen er her beregnet ved en mekanisk vægtning ift. provenuvirkningen ved en nedsættelse af renteloftet til 10 mio. kr. og skal tages med forbehold for den betydelige usikkerhed.

Som nævnt understøtter de gældende regler om rentefradragsbegrænsning, at værdier skabt i Danmark også underlægges dansk beskatning. Ud fra en samfundsøkonomisk betragtning er det dog også vigtigt, at virksomhederne ikke pålægges unødigt komplekse regler eller restriktioner, der kan hæmme investeringer og vækst. Dette gælder ikke mindst for de mindre virksomheder, hvoraf nogle har begrænset administrativ og regnskabsmæssig kapacitet. Danmark har i dag generelt set relativt restriktive rentefradragsbegrænsningsregler sammenlignet med de øvrige EU-lande. Yderligere stramninger vil derfor kunne reducere danske virksomheders konkurrenceevne i forhold til vores nabolande og kan gøre det mindre attraktivt at investere i Danmark. Det vil have en negativ effekt på væksten og produktiviteten i samfundsøkonomien som helhed.

¹ Det er tidligere blevet skønnet, at ca. 400 virksomheder var omfattet af rentefradragsbegrænsningsreglerne (jf. SAU alm. del – spørgsmål 367 (folketingsåret 2019-20)). En nærmere gennemgang af disse selskabers skatteregnskaber viser dog, at tallet er noget lavere.

Tabel 1. Provenumæssige konsekvenser ved at nedsætte renteloftet (mia. kr. 2021-niveau)

Renteloft	Umiddelbart merprovenu	Merprovenu efter tilbageløb	Merprovenu efter tilbageløb og adfærd
10 mio. kr.	1,0	0,9	0,5
11 mio. kr.	0,9	0,8	0,5
12 mio. kr.	0,8	0,7	0,4
13 mio. kr.	0,7	0,7	0,4
14 mio. kr.	0,6	0,6	0,3
15 mio. kr.	0,5	0,5	0,3
16 mio. kr.	0,5	0,4	0,2
17 mio. kr.	0,4	0,3	0,2
18 mio. kr.	0,3	0,3	0,1
19 mio. kr.	0,2	0,2	0,1

Anm.: Ift. tilbageløb og adfærd skønnes samme effekt som ved en nedsættelse af selskabsskatten, inklusiv effekter i form af øget overskudsflytning til udlandet.

Kilde: Skatteministeriet.