

## Bemærkninger til lovforslaget

### *Almindelige bemærkninger*

Lovforslaget er et led i regeringens forslag om en gennemgribende omlægning af skattesystemet. Der henvises til bemærkningerne til det samtidigt hermed fremsatte lovforslag om ændring af personskatteloven og andre skattelove (Skatteomlægning).

Lovforslaget har til formål at imødegå en kraftigt stigende skattetænkning ved afskrivning på udlejningsaktiver.

Der udbydes i vidt omfang færdigsyede anpartsprojekter med 10 eller færre deltagere til personer alene med det formål at nedsætte skatten af anden indkomst. Når deltagerantallet er færre end 10 personer, og lejerer ikke lejer fra mere end 10 personer, er udlejningsvirksomheden ikke omfattet af de gældende anpartsregler i personskattelovens § 4, stk. 1, nr. 10, 12 og 13. Afskrivninger på udlejningsaktiverne fradrages fuldt ud ved opgørelsen af den personlige indkomst.

Lovforslaget går ud på at ændre anpartsreglerne, således at alle indtægter og udgifter vedrørende udlejning af afskrivningsberettigede driftsmidler og skibe er omfattet af anpartsreglerne uanset antal ejere, når den skattepligtige ikke deltager i virksomhedsdrift i væsentligt omfang. Det betyder, at afskrivninger, renteudgifter og administrationsomkostninger ved udlejningen kun kan fradrages i lejeindtægten fra udlejningsvirksomheden, men ikke i anden indkomst.

For selskaber er der tale om, at nye aktionærer anvender afskrivningsretten på udlejningsaktiver til at fjerne skatten af indkomst optjent i selskabet, før aktierne blev overdraget. Herved frigøres de midler, der i det erhvervede selskab er hensat til betaling af skat. For at opnå denne mulighed betaler køberne af et likvidationsmodent selskab en overpris for selskabet på mellem 60 og 80 pct. af selskabets skattegæld.

Lovforslaget går ud på, at selskaber først kan afskrive på ny erhvervede udlejningsaktiver i indkomståret efter erhvervelsen. Herved bliver det vanskeligt at opnå et hurtigt fradrag med henblik på at fjerne skatten af indkomst, optjent i selskabet inden overdragelsen af aktierne.

Endvidere indebærer lovforslaget en udvidelse af den gældende begrænsning for udnyttelse af underskud efter ligningslovens § 15, stk. 5-8. Den gældende bestemmelse giver således fuld adgang til underskudsfrømførsel i erhvervsmæssige indtægter. Da indtægter ved udlejning af driftsmidler (leasing) er erhvervsmæssig, gælder begrænsningen ikke for brug af underskud i leasingindtægter. Ved forslaget stoppes udnyttelse af uudnyttede underskud ved placering af afskrivningsberettigede driftsmidler i underskudsselskaber.

### *Personers deltagelse i anpartsprojekter*

Skattemyndighederne har for indkomståret 1992 konstateret en markant stigning i udbuddet af anpartsprojekter med 10 deltagere eller mindre. Der er typisk tale om investeringer i mobile aktiver, der anvendes af udenlandske virksomheder, f.eks. togvogne, høstmaskiner eller containere.

Aftalerne formidles af danske rådgivningsfirmaer, der har udarbejdet en fuldt færdig investeringspakke for hvert enkelt projekt. Projekterne indeholder alle nødvendige dokumenter, f.eks. interessentskabskontrakt, tegningsaftale, låne- og leasingaftale, købsfaktura og en revisorredegørelse, der er udarbejdet på rådgivningsfirmaets foranledning, og som regel af samme revisionsfirma i et større antal ensartede projekter.

Projekterne er ofte udformet på en sådan måde, at der intet cash-flow er mellem lejer og udlejer, idet lejeindtægterne betales direkte til långiver. Lejeindtægterne anvendes til betaling af renter og i beskedent omfang til afdrag på gælden.

Ved leasingperiodens udløb afhændes driftsmidlerne til lejerer for et beløb, der modsvarer restgælden på lånet. Den eneste betaling, udlejerer skal foretage, er et éngangsindskud på f. eks. 14 % af den samlede investering, svarende til skattebesparelsen i det første år.

I øvrigt er låntagers hæftelse for lånet typisk begrænset til udlejningsaktivet og de deraf flydende lejeindtægter. Låntager har derved elimineret enhver