

risiko ved at deltage i projektet, og har i realiteten blot erhvervet retten til at foretage afskrivninger.

De samlede lejeindtægter er mindre end summen af finansieringsudgifter, administrationsomkostninger og værditabet på aktivet. Udlejningsvirksomheden giver derfor underskud set ud fra et driftsøkonomisk synspunkt. Det eneste formål med arrangementet er at opnå en skattebesparelse ved modregning af det skattemæssige underskud i anden skattepligtig indkomst.

Pr. 1. maj 1993 har Told- og Skattestyrelsen optalt knap 400 10-mands anpartsprojekter med en samlet afskrivningsberettiget anskaffelsessum på ca. 5,2 mia. kroner. Dette svarer til et samlet maksimalt fradrag på ca. 1,5 mia. kroner, svarende til et fradrag i den personlige indkomst på ca. 375.000 kr. pr. deltager i gennemsnit.

For at modvirke denne form for skattetænkning foreslås det, at de gældende anpartsregler i personskatteloven udvides til at omfatte enhver form for virksomhed med udlejning af driftsmidler og skibe, når den skattepligtige ikke selv deltager i virksomhedens drift i væsentligt omfang.

Når anpartsreglerne finder anvendelse, kan underskud fra virksomheden ikke modregnes i den skattepligtiges øvrige indkomst, men alene fremføres til modregning i senere års overskud fra udlejningsvirksomheden. Giver den passive udlejningsvirksomhed overskud, beskattes beløbet som kapitalindkomst.

Kravet om, at den pågældende udlejer skal deltage i virksomhedens drift i væsentligt omfang for ikke at blive omfattet af anpartsreglerne, svarer fuldstændigt til det krav, der stilles for at midler på etableringskonti kan frigives til forlods afskrivning. Endvidere stilles tilsvarende krav efter de gældende regler i personskattelovens § 4, stk. 1, nr. 12-13, om fælles administration eller udlejning, når der er tale om mere end 10 personer.

Ved afgørelsen af, om den skattepligtige i væsentligt omfang deltager i virksomhedens drift, anvendes praksis efter investeringsfondsloven og etableringskontoloven. Som vejledende norm anses en personlig arbejdsindsats på 50 timer månedligt for at være en væsentlig arbejdsindsats. Er arbejdskravet opfyldt, finder anpartsreglerne ikke anvendelse.

Selskabstømninger

Likvidationsmodne selskaber sælges i stigende omfang til købere, der udover de indre værdier også betaler en overpris på mellem 60 og 80 % af selskabets skattegæld og latente skat. Køberne lader herefter selskabet erhverve leasingaktiver. Typisk anmodes om regnskabsoplægning med tilbagevirkende

kraft, hvorved såvel den opgjorte skat for det sidst afsluttede regnskabsår som den latente skat for det løbende indkomstår elimineres ved hjælp af afskrivninger på leasingaktiverne.

Den latente skat, der hviler på leasingaktiverne ved et eventuelt salg i form af genvundne afskrivninger, søges i nogle tilfælde imødegået ved overførsel af underskud fra sambeskattede selskaber, herunder udenlandske selskaber. I vidt omfang videreoverdrages selskabet, der går konkurs eller tvangsopløses som følge af manglende regnskabsafklæggelse.

Lovforslaget går ud på, at selskaber først opnår adgang til at afskrive på aktiver, som enten er erhvervet med henblik på udlejning, eller som allerede ved erhvervelsen er udlejet, i året efter erhvervelsesåret. Tilsvarende foreslås, at selskaber først opnår adgang til at foretage forskudsafskrivninger på driftsmidler i året efter det indkomstår, hvori kontrakten er indgået. Det vil herefter være meget vanskeligt at opnå hurtige fradrag med henblik på at fjerne skatten af indkomst, der er optjent i selskabet inden overtagelsen af aktierne.

Underskudsselskaber

Lovforslaget indebærer en udbygning af underskudsbegrænsningsreglen i ligningslovens § 15, stk. 5. Efter denne gælder underskudsbegrænsningen kun kapitalindtægter. Der er fuld adgang til underskudsfremførsel i erhvervmæssige indtægter. Da indtægt ved udlejning af driftsmidler (leasing) er erhvervmæssig, er der således ikke efter den gældende bestemmelse nogen begrænsning i adgangen til at fremføre underskud i denne.

Lovforslaget har til formål at sætte stop for udnyttelse af udnyttede underskud ved placering af afskrivningsberettigede aktiver i underskudsselskaber. Køb af et underskudsselskab med efterfølgende erhvervelse af udlejningsaktiver sker for at opnå skattefri indtægt fra udlejningsvirksomheden. Passive investorer undgår på denne måde beskatning af lejeindtægten i selskabet, i det omfang underskud kan fremføres til modregning.

Det har vist sig at være attraktivt at placere udlejningsaktiver i et selskab med udnyttet underskud. Indtægten beskattes ikke, i det omfang underskuddet fremføres til modregning. Der afskrives ikke på driftsmidlerne, så længe underskuddet ikke er udnyttet. Når underskuddene er brugt op, kan den skattepligtige indkomst nedbringes af de skattemæssige afskrivninger, eller driftsmidlerne kan afstås. Afstås driftsmidlerne, uden at der er foretaget skattemæssige afskrivninger, kan der konstateres et tab, idet salgssummen normalt vil være mindre end den nedskrevne værdi. Tabet er fradragsberettiget i den skat-