

les. Tilsvarende gælder for aftaler om ændring af råden over stemmeværdien.

Det foreslås at udvide reglerne til også at gælde for foreninger omfattet af selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 4, dvs. foreninger, hvis formål er at fremme medlemmernes fælles erhvervmæssige interesser gennem deres deltagelse i foreningens virksomhed som aftagere, leverandører eller på anden måde.

Lovforslaget indeholder ingen begrænsning i adgangen til underskudsfræmførelse, når *mindre* end 50 pct. af aktierne m.v. skifter ejer. Dette er gældende ret i dag.

De foreslåede ændringer vedrører endvidere ligesom de gældende regler alene ikke-børsnoterede selskaber.

De gældende underskudsgrænsningsregler ved fræmførelse i nettokapitalindtægter eller erhvervmæssige indtægter fra udlejning af afskrivningsberettigede driftsmidler og skibe finder efter forslaget fortsat anvendelse, dvs. uanset at selskabet m.v. på tidspunktet for aftale om overdragelse af kapitalandele (eller ændring af råden over stemmeværdien) er forbundet med økonomisk risiko ved den erhvervmæssige aktivitet.

Den særlige undtagelse for finansieringsvirksomheder for så vidt angår adgangen til at modregne underskud i nettokapitalindtægter vil – som en undtagelse fra ovenstående regel – efter de foreslåede regler blive opretholdt. Det gælder dog kun i det tilfælde, hvor finansieringsvirksomheden på aftaletidspunktet for overdragelse af kapitalandele m.v. er forbundet med økonomisk risiko ved erhvervmæssig aktivitet.

B. Gældseftergivelse

Det har i praksis vist sig muligt at udforme konstruktioner, hvor nettovirkningen svarer til en egentlig gældsnedsettelse, men uden at dette medfører begrænsning af skyldnerens adgang til at fræmføre underskud.

Konstruktionerne går ud på, at kreditor foretager et indskud i debitorselskabet f. eks. via nytægning af aktier til overkurs. Overkursen, der er skattefri for selskabet, benyttes til at indfri gælden til den kreditor, der har foretaget indskuddet.

Via denne konstruktion sker der formelt set en indfrielse af gælden, men den reelle virkning er, at kreditor helt eller delvist eftergiver gælden.

På denne baggrund foreslås det, at der også sker underskudsgrænsning i de situationer, hvor der sker en hel eller delvis indfrielse af fordringen, men hvor dette sker i forbindelse med, at fordringens kreditor foretager kapitalindskud i selskabet, dvs. hvor der er en tæt sammenhæng mellem kapitalindskud-

det og gældens indfrielse. Det foreslås endvidere at fastsætte regler, således at underskudsgrænsningen ikke kan omgås via concernkonstruktioner, overdragelse af fordringen til tredjemand el. lign. Reglerne skal i tilsvarende omfang finde anvendelse, hvor indskuddet foretages af en kautionist for fordringen.

Det foreslås endelig, at anskaffelsessummen for aktier m.v., som er erhvervet i forbindelse med kapitalindskud, hvor der er en nær sammenhæng mellem kapitalindskuddet og gældens indfrielse, reduceres, således at kreditor ikke gennem et kapitalindskud kan konvertere et ikke fradragsberettiget tab på en fordring til et fradragsberettiget aktietab.

C. Renter ved gældseftergivelse

Med den gældende praksis vedrørende delvis betaling af gæld er der åbnet for en udnyttelse af rentefradragsreglerne, som ikke findes rimelig. På den baggrund foreslås en begrænsning af fradragsretten således, at det som udgangspunkt kun er en forholdsmæssig del af de påløbne renter vedrørende gæld, der nedsættes ved en gældseftergivelse, som kan fradrages ved indkomstopgørelsen. Rentefradraget maksimeres til en andel af de påløbne renter svarende til forholdet mellem den del af gælden, der skal betales efter nedsættelsen, og den samlede gæld inklusive påløbne renter før nedsættelsen.

Maksimeringen af rentefradraget ud fra en forholdsmæssig fordeling foreslås dog modificeret i visse tilfælde. Det foreslås således, at skyldneren, hvor gældseftergivelsen omfatter forfaldne endnu ikke betalte renter, som tidligere er fradraget ved indkomstopgørelsen efter reglerne i ligningslovens § 5, stk. 1, skal kunne opretholde det tidligere foretagne fradrag uanset beløbsstørrelse, dvs. uanset om det foretagne fradrag overstiger, hvad en forholdsmæssig fordeling efter gældseftergivelsen vil berettigede til. Dog skal det tidligere foretagne fradrag kun kunne opretholdes med et beløb svarende til gældens størrelse efter nedsættelsen.

Modifikationen er primært begrundet i administrative hensyn. Begrænsningen ud fra en forholdsmæssig fordeling må formodes at ville indebære, at der i større omfang kan blive tale om, at tidligere foretagne fradrag for endnu ubetalte renter vil overstige, hvad skyldneren bliver berettiget til. Er fradraget for stort, skal der ske regulering af den tidligere skatteansættelse med deraf følgende restskat for skyldneren. Skattemyndighederne kan efter gældende regler gå op til tre år tilbage med henblik på at forhøje en ansættelse. En del fradrag vil sandsynligvis ligge mere end tre år tilbage og vil derfor ikke kunne tages op til regulering, men selv om mulighe-