

er sket i forbindelse med kapitalindskuddet, således at det må antages, at overdragelsen er sket med henblik på at komme udenom underskudsbegrænsningen (§ 15, stk. 4, nr. 6).

I overensstemmelse med de almindelige regler om gældsfortegning, jf. ligningslovens § 15, stk. 3, foreslås det i ligningslovens § 15, stk. 5, fastsat, at underskudsbegrænsningen kun finder anvendelse i de tilfælde, hvor indfrielsen er at sammenligne med en samlet ordning mellem en skyldner og dennes kreditorer.

Til nr. 3

Det foreslås at udvide den gældende bestemmelse i ligningslovens § 15, stk. 5, således, at såfremt mere end 50 pct. af aktiekapitalen m.v. i et selskab m.v. ved indkomstårets udløb ejes af andre aktionærer m.v. end ved begyndelsen af et tidligere indkomstår, hvor den skattepligtige indkomst udviste underskud, kan underskuddet ikke nedbringe den skattepligtige indkomst, såfremt selskabet m.v. på det tidspunkt, hvor der indgås aftale om at overdrage kapitalandele m.v. eller aftale om ændring af råden over stemmевærdien i det væsentlige er uden økonomisk risiko ved erhvervmæssig aktivitet. Dette gælder dog kun, såfremt der i ovennævnte periode er indgået en eller flere sådanne aftaler om overdragelse af mere end i alt 50 pct. af aktiekapitalen i selskabet eller andelene i foreningen eller om ændring af råden over stemmевærdien med mere end i alt 50 pct. af den samlede stemmевærdi.

Afgørende for den foreslåede udvidelse af underskudsreglerne er, om selskabet m.v. på det *tidspunkt*, hvor der indgås aftale om overdragelse af kapitalandele m.v. (eller om ændring af råden over stemmевærdien) er »tomt«. Såfremt selskabet m.v. på aftaletidspunktet for overdragelse af kapitalandele m.v. er tomt, og der er aftalt overdragelse af kapitalandele for mere end 50 pct. af aktiekapitalen m.v., finder bestemmelsen således anvendelse. Bestemmelsen finder endvidere anvendelse, såfremt der indgås 2 (eller flere) aftaler om overdragelse af kapitalandele i et »tomt« selskab m.v., og hvor den enkelte aftale vedrører overdragelse af kapitalandele for mindre end 50 pct., men i alt for mere end 50 pct. i perioden. Bestemmelsen finder derimod ikke anvendelse, såfremt der på et tidspunkt, hvor selskabet ikke er »tomt«, aftales overdragelse af kapitalandele for mere end 50 pct., og der på et andet tidspunkt inden for perioden, hvor selskabet m.v. er »tomt«, indgås aftaler om overdragelse af kapitalandele for i alt mindre end 50 pct. Tilsvarende gælder for aftaler om ændring af råden over stemmевærdien.

Ved selskaber, der i det væsentlige er uden økonomisk risiko ved erhvervmæssig aktivitet, forstås selskaber, hvor den erhvervmæssige aktivitet er oplyst, eller hvor den erhvervmæssige aktivitet i selskabet er ubetydelig. Formuleringen kan dog også omfatte selskaber, hvor der på aftaletidspunktet for overdragelse af kapitalandele nok findes en ikke uvæsentlig erhvervmæssig aktivitet i selskabet, men hvor der på dette tidspunkt er indgået en bindende aftale om mulighed for afhændelse af den erhvervmæssige aktivitet. Det skyldes et ønske om at imødegå omgåelsesmuligheder.

Afgrænsningen af »tomme« selskaber er den samme som i selskabsskattelovens § 33 A, stk. 3. Efter denne regel er bestemmelsen i selskabsskattelovens § 33 A, stk. 1, om hæftelse for selskabsskat m.v. ved overdragelse af kapitalandele til overpris begrænset til selskaber, der reelt er frigjort for risikoen ved erhvervmæssig virksomhed. Der kan om reglen i selskabsskattelovens § 33 A, stk. 3, nærmere henvises til bemærkningerne til lovforslag nr. L 234 om selskabstomminger m.v., der blev fremsat d. 6. april 1994 af skatteministeren.

De gældende underskudsbegrænsningsregler ved fremførsel i nettokapitalindtægter eller erhvervmæssige indtægter fra udlejning af afskrivningsberettigede driftsmidler og skibe finder – selv om selskabet m.v. ikke er »tomt« – fortsat anvendelse.

Til nr. 4

Ændringen er en konsekvens af lovforslagets § 1, nr. 3.

Til nr. 5 og 7

Det foreslås i lovforslagets § 1, nr. 5, at ophæve undtagelsen fra underskudsbegrænsning for underskud hidrørende fra indkomstår, hvori selskabet (ikke-børsnoteret) i hele indkomståret drev finansieringsvirksomhed, dvs. som pengeinstitut, forsikringsselskab, investeringsforening, eller hvor selskabet var omfattet af realkreditloven eller lov om visse kreditinstitutter, eller i øvrigt udøvede næringsvirksomhed ved køb og salg af fordringer eller ved finansieringsvirksomhed. Finansieringsvirksomheder, der er børsnoterede, er i dag ikke omfattet af underskudsbegrænsningsreglerne og vil heller ikke være det efter lovforslaget.

Den gældende undtagelse er begrundet i, at nettokapitalindtægter for disse virksomheder må anses for erhvervmæssig indkomst. De nævnte finansieringsvirksomheder er endvidere undtaget fra kravet om, at underskud ikke kan fratrækkes i indkomst fra udlejning af afskrivningsberettigede driftsmidler og