

mæssige afskrivninger med samme sats som ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

Det foreslås at ophæve denne særordning. Bestemmelsen er overflødig for så vidt angår fast ejendom, der medregnes efter lagerprincippet. Bestemmelsen er også overflødig for så vidt angår anden virksomhed end forsikrings- og pensionskassevirksomhed, idet den foreslåede indskrænkning af anvendelsesområdet indebærer, at datterselskaber, der driver produktionsvirksomhed, ikke vil være omfattet af bestemmelsen.

Efter *forslaget* skal overskud eller underskud af investerings- eller finansieringsvirksomhed ikke opgøres efter reglerne i § 13, stk. 2.

Hvis en virksomhed driver såvel investerings- eller finansieringsvirksomhed som anden virksomhed, f.eks. produktions- eller salgsvirksomhed, skal der foretages en opgørelse af overskud eller underskud af denne anden virksomhed, der skal opgøres efter reglerne i § 13, stk. 2, og medregnes ved opgørelsen af beskatningsgrundlaget for 26 pct.-skatten efter § 2, stk. 1, nr. 8.

Formueafkast af aktiver og passiver i investerings- eller finansieringsvirksomheder skal derimod medregnes efter de regler, der er fastsat i pensionsafkastbeskatningsloven for det enkelte aktiv eller passiv. Det vil sige, at formueafkast af obligationer skal medregnes ved opgørelsen af beskatningsgrundlaget for 26 pct.-skatten, formueafkast af aktier skal medregnes ved opgørelsen af beskatningsgrundlaget for 5 pct.-skatten, medmindre der er tale om formueafkast af aktier i finansielle selskaber i lavskattelande, der er omfattet af § 3, og formueafkast af visse indeksobligationer udstedt før den 1. januar 1999 er skattefri. Uden bestemmelsen ville overskud eller underskud af investerings- eller finansieringsvirksomhed opgjort efter bestemmelsen i § 13, stk. 2, skulle medregnes ved opgørelsen af beskatningsgrundlaget for 26 pct.-skatten, uanset om de finansielle aktiver bestod i obligationer, der var omfattet af 26 pct.-skatten, af aktier, der var omfattet af 5 pct.-skatten, eller af skattefrie indeksobligationer.

For så vidt angår datterdatterselskaber *foreslås*, at et datterselskab, der selv er skattepligtigt efter pensionsafkastbeskatningsloven, og som direkte eller indirekte ejer 25 pct. eller mere af aktie- eller andelskapitalen i et selskab (datterdatterselskabet) anses som moderselskab for datterdatterselskabet. Det foreslås derfor, at datterdatterselskabets beskatningsgrundlag i videst muligt omfang skal medregnes hos datterselskabet. Ejer moderselskabet uden om datterselskabet aktier eller andele i det pågældende datterdatterselskab, skal den resterende del af selskabets beskatningsgrundlag

medregnes hos moderselskabet. Hvis f.eks. moderselskabet ejer 85 pct. af aktierne i et selskab via et livsforsikringsdatterselskab og 15 pct. af aktierne direkte, skal de 85 pct. af selskabets beskatningsgrundlag medregnes ved opgørelsen af livsforsikringsdatterselskabets beskatningsgrundlag, medens de 15 pct. af selskabets beskatningsgrundlag skal medregnes ved opgørelsen af moderselskabets beskatningsgrundlag.

Til stk. 3

Der kan opstå et problem som følge af, at kapitalafkast i et datterselskab, f.eks. et skadesforsikringsselskab, anvendes til dækning af driftsudgifter, som ikke er fradragsberettigede i beskatningsgrundlaget efter pensionsafkastbeskatningsloven. Det samme gælder i det omfang et livsforsikringsselskab foretager udbetalinger eller hensættelser til de forsikrede, som overstiger de indbetalte præmier. Sådanne indtægter kan i sagens natur ikke komme moderselskabet til gode, og i en sådan situation vil pensionsafkastbeskatningen være udtryk for en overbeskatning. Kun den del af kapitalafkastet, der medfører en værdistigning for moderselskabet, bør medregnes.

Dette problem *foreslås* løst ved at indføre et fradrag for »ikke-pensionsafkastskattepligtigt underskud«.

I stk. 1 bestemmes, at datterselskabets beskatningsgrundlag kun skal medregnes for den periode, hvor ejerbetingsen er opfyldt. Det vil sige, at er betingelsen om, at moderselskabet direkte eller indirekte ejer 25 pct. eller mere af aktiekapitalen i datterselskabet, opfyldt hele indkomståret, medregnes (andelen i) datterselskabets beskatningsgrundlag for hele indkomståret. Er betingelsen kun opfyldt en del af indkomståret, medregnes (andelen i) datterselskabets beskatningsgrundlag for den del af indkomståret, hvori betingelsen er opfyldt.

Det nye stk. 3 indeholder en bestemmelse om, at der ved opgørelsen af datterselskabets beskatningsgrundlag for 26 pct.-skatten henholdsvis 5 pct.-skatten gives fradrag for et beløb svarende til det beløb, hvormed summen af driftsudgifter, hensættelser m.v., som er fradragsberettigede efter skattelovgivningens almindelige regler, uden at være fradragsberettiget efter pensionsafkastbeskatningsloven, overstiger de samlede indtægter, som er skattepligtige efter skattelovgivningens almindelige regler, uden at være skattepligtige efter pensionsbeskatningsloven.

Det er en forudsætning for, at forslaget om fradrag for forsikringsmæssige hensættelser kan få virkning, at forsikringsselskabets aktiver er værdiansat til markedsværdi. Dette giver ikke anledning til problemer, når der er tale om puljeordninger, hvor aktiverne er