

ge *forslaget* kan i det tilfælde som indkomstskat betalt af de pågældende datterselskaber højst medregnes et beløb svarende til den beregnede indkomstskat af summen af moderselskabets skattepligtige indkomst og den del af hvert datterselskabs skattepligtige indkomst, der svarer til den gennemsnitlige ejerandel i indkomståret. Den beregnede indkomstskat fordeles mellem datterselskaberne efter forholdet mellem den medregnede del af datterselskabets skattepligtige indkomst og summen af de medregnede dele af datterselskabernes skattepligtige indkomster.

Maksimeringsreglen kan omgås ved, at Inv.Datter bliver undtaget fra den tvungne sambeskatning efter § 9, stk. 1. For at forhindre, at Inv.Datter bliver undtaget fra den tvungne sambeskatning, *foreslås* det i stk. 2, 3. pkt., jf. bemærkningerne til stk. 2, at reglen om, at der ved bedømmelsen af, om et datterselskabs virksomhed i væsentlig grad er af finansiel karakter, ses bort fra indkomst fra og værdi af aktier og obligationer m.v., af hvilke gevinst og tab løbende medregnes ved opgørelsen af datterselskabets skattepligtige indkomst (lagerprincippet), *ikke* skal finde anvendelse, hvis Liv er omfattet af en sambeskatning med Skade, som ikke omfatter Inv.Datter.

I tilfælde, hvor datterselskabet er sambeskattet med andre datterselskaber (men ikke med moderselskabet, idet § 14, stk. 2, i så fald finder anvendelse i stedet for bestemmelserne i § 9, stk. 4), finder bestemmelsen i stk. 4, 1. og 2. pkt. om fradrag for datterselskabets skat tilsvarende anvendelse på indkomstskatter, der er betalt af sambeskatningsindkomsten.

Ved beskatning efter pensionsbeskatningslovens § 9 medregnes værdistigning eller -tab på datterselskabets aktiver og passiver efter lagerprincippet. Ved opgørelsen af datterselskabets selskabsskattepligtige indkomst medregnes fortjeneste og tab på aktiver og passiver typisk efter realisationsprincippet. Så længe datterselskabet er inddraget under beskatning efter § 9, indebærer reglerne om fradrag for datterselskabets selskabsskat i pensionsafkastskatten og den i stk. 5 foreslåede bestemmelse om en konto for skat, at samme værdistigning eller -tab ikke både bliver lagerbeskattet efter pensionsafkastbeskatningsloven og realisationsbeskattet efter selskabsskatte reglerne her i landet eller i udlandet.

Hvis datterselskabet går ud af beskatningen efter pensionsafkastbeskatningslovens § 9 f.eks. som følge af, at moderselskabet afstår aktier i datterselskabet, gives der med de gældende regler ikke fradrag i pensionsafkastskatten for den udskudte selskabsskat, der hviler på datterselskabets aktiver og passiver på det tidspunkt, hvor datterselskabet går ud af beskatning.

Dette indebærer, at moderselskabet får dobbelt ulempe af datterselskabet: medens datterselskabet er omfattet af pensionsafkastbeskatningslovens § 9, beskattes værdistigning efter lagerprincippet; når aktierne afstås, får moderselskabet lavere kurs for aktierne under hensyn til den udskudte selskabsskat, der hviler på datterselskabets aktiver og passiver.

Der *foreslås* derfor tilføjet en bestemmelse i *stk. 4* om »fiktiv credit«, hvorefter moderselskabets skat efter kapitel 2 henholdsvis kapitel 3 nedsættes med halvdelen af den forholdsmæssige del af den indkomstskat, der - her i landet eller i udlandet - kunne have været påalignet datterselskabet af gevinst på aktiver og passiver, såfremt datterselskabet havde afstået aktiverne eller passiverne på samme tidspunkt. Fradraget kan dog ikke overstige halvdelen af den del af moderselskabets skat efter kapitel 2 og kapitel 3, der forholdsmæssigt svarer til den medregnede fortjeneste på aktiver og passiver i datterselskabet.

Når der gives fradrag for halvdelen af den latente skat, svarer det til en investeringshorisont - og dermed til en skatteudskydelse - på ca. 10 år.

Til stk. 5

Ved beskatning efter pensionsbeskatningslovens § 9 medregnes værdistigning eller -tab på datterselskabets aktiver og passiver efter lagerprincippet. Ved opgørelsen af datterselskabets selskabsskattepligtige indkomst medregnes fortjeneste og tab på aktiver og passiver typisk efter realisationsprincippet. Dette kan indebære, at beskatningen af en værdistigning på et aktiv efter reglerne i pensionsafkastbeskatningsloven sker tidligere end selskabsbeskatningen af samme værdistigning. Dette kan medføre, at der i årene fra og med anskaffelsesåret til og med året før afståelsesåret ikke betales nogen selskabsskat af den urealiserede gevinst på aktivet, der kan modregnes i pensionsafkastskatten af værdistigningen på aktivet. Til gengæld er der i afståelsesåret måske ikke nogen pensionsafkastskat af værdistigning på aktivet, hvori selskabsskatten af den nu realiserede gevinst på aktivet kan modregnes. Dette kan f.eks. blive aktuelt for ejendomsdatterselskaber.

Det *foreslås* i stk. 5 at afhjælpe dette periodiseringsproblem ved at tillade moderselskabet at føre en konto for skatter for hvert enkelt datterselskab omfattet af lovens § 9. Kontoen omfatter skatter af gevinst og tab på aktiver og passiver, der opgøres efter lagerprincippet. På kontoen indgår den del af moderselskabets skat efter kapitel 2 (26 pct.-skat) henholdsvis kapitel 3 (5 pct.-skat), der svarer til skatten af gevinst på aktiver og passiver i datterselskabet, og som ikke er