

koncernforbundet selskab, jf. § 31 C, eller ved erhvervelser i forbindelse med en kapitalforhøjelse i selskabet ikke skal medregnes ved beregningen af løftet.

Muligheden for at inddrage aktier i udenlandske selskaber er en afvigelse fra princippet om, at der ikke gives fradrag for renter på lån til opkøb af aktiver/aktiviteter, som ikke er skattepligtige i Danmark. Der vil derfor kunne forudses et incitament for selskaberne til at »oppuste« værdien af sådanne aktieerhvervelser. Endvidere vil der være et incitament til kort før indkomstårets udløb at erhverve udenlandske datterselskaber med aktiver, der ikke medregnes ved beregningen af renteløftet. Derfor vil det også være nødvendigt med værnregler for at imødegå spekulation.

Som eksempel på en spekulationsmulighed, som skal undgås, kan nævnes den situation, hvor et dansk selskab har likvide midler på 10 mio. kr. Disse likvide midler indgår ikke ved beregning af løftet, der kan danne grundlag for rentefradrag. Derfor vil selskabet med fordel kunne erhverve et udenlandsk datterselskab, hvis eneste aktiv er en likvid beholdning på 10 mio. kr. Hvis erhvervelsen sker den 31. december og de likvide midler udloddes den 2. januar, vil selskabet - ved at have sin likvide beholdning placeret i et udenlandsk selskab i få dage - have forøget de aktiver, der ved indkomstårets udløb kan danne grundlag for rentefradrag, med 2 mio. kr. Udlodningen nedbringer først anskaffelsessummen i det efterfølgende indkomstår. Udover transaktionsomkostninger vil omkostningen for selskabet kun bestå i skatten af få dages renteindtægt i det udenlandske datterselskab.

For at imødegå denne utilsigtede effekt foreslås det, at ved køb og salg af aktier i løbet af indkomståret

medregnes anskaffelsessummen kun i forhold til den del af indkomståret, som selskabet har ejet aktierne. Udlodninger og tilskud, der nedbringer anskaffelsessummen sidestilles med salg og nedbringer således anskaffelsessummen, på tidspunktet for udlodningen henholdsvis tilskuddet.

Det foreslås endvidere, at det fortrinsvis er anskaffelsessummen for aktier, der er omfattet af 1. pkt., der nedsættes, og at nedsættelsen sker forholdsmæssigt med den gennemsnitlige anskaffelsessum for de pågældende aktier. Denne bestemmelse vil have betydning, hvis selskabet også har erhvervet aktier i det udenlandske datterselskab fra et koncernforbundet selskab.

Anvendelsen af de foreslåede regler kan illustreres med følgende eksempel:

Selskab A erhverver et udenlandsk selskab B. 30 pct. af aktiverne i B udgøres af et fast ejendom i Danmark. B har en aktiekapital på nom. 1 mio. kr. Der foretages følgende transaktioner vedrørende selskabet:

01.11.07: Køb af 60 pct. af aktierne i B fra koncern-eksternt selskab for 6 mio. kr.

15.11.07: Køb af 20 pct. af aktierne i B fra koncern- internt selskab for 2 mio. kr.

01.12.07: Køb af 20 pct. af aktierne i B fra koncern- eksternt selskab for 3 mio. kr.

01.02.08: Udlodning af 2 mio. kr. fra B

01.03.08: Salg af nom. 400.000 kr. for 4 mio. kr.

01.12.08: Salg af nom. 350.000 kr. til koncernfor- bundet selskab for 4 mio. kr.

Ved beregningen af renteløftet indgår følgende værdi af aktierne:

	Periode:	Beregning:	Til medregning:
(1)	01.11.- 30.11.2007	20 pct. af 1/12 af 4,2 mio. kr. (0,70 x 6 mio. kr.)	70.000 kr.
(2)	1.12.- 31.12.2007	20 pct. af 1/12 af 6,3 mio. kr. (4,2 + 0,70 x 3 mio.)	105.000 kr.
	I alt 2007		175.000 kr.
(3)	1.1.-31.1.2008	20 pct. af 1/12 af 6,3 mio. kr.	105.000 kr.
(4)	1.2.-28.2.2008	20 pct. af 1/12 af 4,3 mio. kr.	71.667 kr.
(5)	1.3.-30.11.2008	20 pct. af 9/12 af 2,15 mio. kr (40/80 x 4,3 mio.)	322.500 kr.
(6)	1.12.-31.12.2008	20 pct. af 1/12 af 268.750 kr. (5/40 x 2,15 mio.)	4.479 kr.
	I alt 2008		503.646 kr.

(1): Anskaffelsessummen nedsættes med 30 pct. på grund af den faste ejendom i Danmark.

(2): Den faste ejendom i DK trækkes også ud af den senere anskaffelse.

(3): »Saldoen« er uændret den første måned

(4): Udlodningen fragår fuldt ud, selv om den også vedrører de aktier, der er købt koncerninternt og ikke medregnes.

(5): Afståelsen anses fuldt ud at vedrøre de medregnede aktier (nom. 800.000 kr.). Derfor nedsættes anskaffelsessummen med de 50 pct., der er afstået.

(6): Det udenlandske datterselskab indgår fortsat i koncernen. Af de nom. 400.000 kr., som stadig medregnes, afstås nom. 350.000 kr. Den del af anskaffelsessummen, der anses at vedrøre de resterende nom. 50.000 kr., medregnes stadig.