

Selskabsbeskatning

# Afskaf særregel om tynd kapitalisering

## UDFORDRINGEN

I 1998 indførte Danmark regler om såkaldt "tynd kapitalisering". Reglerne har til formål at modvirke en flytning af skattetilsvær fra Danmark til udlandet ved, at herværende datterselskaber af udenlandske selskaber finansieres med højt forrentede koncerninterne lån, der medfører uforholdsmæssig stor fremmedkapital i forhold til egenkapital.

OECD's fælles standarder mod udhuling af skattegrundlaget (Base Erosion and Profit Shifting, forkortet BEPS) indeholder i standardernes Action 4 en bedste praksis til forebyggelse af skatteundgåelse ved brug af renteudgifter (se også forslaget om renteloft). Standarden anbefaler en fælles tilgang til problemstillingen baseret på en regel, der begrænser en virksomheds fradrag for renter til en procentdel af indkomsten før renter, skatter og afskrivninger (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization, forkortet EBITDA).

Mere end 125 lande indgår i et såkaldt Inclusive Framework, der arbejder på at gennemføre bl.a. BEPS-anbefalingen om forebyggelse af skatteundgåelse ved brug af renteudgifter. EU's skatteundgåelsesdirektiv indeholder derfor også en rentebegrænsningsregel på grundlag af en EBITDA-regel. Danmark har indført direktivets EBITDA-regel, men fastholder alligevel de gamle danske særregler. Dette er ikke i strid med EU's skatteundgåelsesdirektiv, men må anses for en afvigelse fra international praksis.

## HVAD KAN VI GØRE?

Folketinget bør afskaffe den danske særregel om tynd kapitalisering, da den nye EBITDA-regel udgør et tilstrækkeligt værn mod tynd kapitalisering.

## SUPPLERENDE BEMÆRKNINGER

Efter de nugældende danske regler sker en eventuel fradragsbeskæring først efter reglerne om tynd kapitalisering, derefter efter reglerne om renteloft og endelig efter EBITDA-reglen.

En tilretning til international standard kan i høj grad gøre det lettere for danske virksomheder at udvide deres aktiviteter til udlandet og gøre det lettere for udenlandske virksomheder at etablere aktivitet eller investere i Danmark. Der må også forventes at forekomme færre tilfælde af dobbeltbeskatning og dobbelt ikke-beskatning, når reglerne følger samme standard.

Følger de danske regler international standard, vil det lette Skatteforvaltningens kontrol af virksomhedernes internationale forhold, ligesom den rette fortolkning af reglerne lettere fastlægges, når udenlandske myndigheders afgørelser mv. kan anvendes som fortolkningsbidrag.

Implementering af regler efter EU-standard forventes ikke at ville medføre et væsentligt tab af skatteprovenu. Reglerne kan sågar ende med en nettogevinst som følge af den fordel, standardiseringen medfører i forhold til at tiltrække og fastholde internationale virksomheder.