

*Advokatrådet*

ADVOKAT   
SAMFUNDET

Skatteministeriet  
Nicolai Eigtveds Gade 28

1402 København K

[Peter.Bak@skat.dk](mailto:Peter.Bak@skat.dk)

KRONPRINSESSEGADE 28  
1306 KØBENHAVN K  
TLF. 33 96 97 98  
FAX 33 36 97 50

DATO: 25-11-2011  
SAGSNR.: 2011 - 4596  
ID NR.: 150199

### **Høring - forslag til lov om ændring af ligningsloven (Skatte kreditter for forsknings- og udviklingsaktiviteter)**

Ved e-mail af 21. november 2011 har Skatteministeriet anmodet om Advokatrådets bemærkninger til ovennævnte.

Indledningsvis bemærkes, at høringsmaterialet er fremsendt med en frist på 4 dage til afgivelse af et svar.

Advokatrådet skal hertil bemærke, at en sådan frist i realiteten udelukker en nærmere stillingtagen til de forslag, der er indeholdt i høringsmaterialet. Det må på den baggrund påregnes, at en række myndigheder og organisationer reelt ikke har mulighed for at udfylde den funktion som høringspart, som det lovforberedende arbejde normalt trækker på som led i kvalitetssikringen af ny regulering og som led i en almindelig, demokratisk proces.

Advokatrådet har de senere år gentagne gange påpeget, at fristerne for at afgive høringssvar i for mange tilfælde reelt udelukker en grundig behandling af de fremsendte forslag. Advokatrådet har i den forbindelse påpeget, at det følger af Justitsministeriets vejledning om god lov kvalitet, at høringsfristen "må afpasses efter de nærmere omstændigheder, men bør være så lang, at de hørte parter har mulighed for at udarbejde et fyldestgørende svar. Der bør herved også tages hensyn til, at bl.a. offentlige myndigheder, der høres, kan have behov for at indhente udtalelser fra underordnede særligt sagkyndige institutioner mv." Advokatrådet kan hertil tilføje, at en række organisationer er bygget op om kollegiale organer, som på tilsvarende vis har behov for at kunne inddrage en bredere kreds, inden et høringssvar afgives.

Advokatrådet skal desuden henvise til, at regeringen i sit regeringsgrundlag har gjort blandt andet rimelige høringsfrister til et selvstændigt prioriteringsområde. Det hedder således i regeringsgrundlaget under overskriften "God regeringsførelse", at "Regeringen vil derfor forpligte sig til et program for god regeringsførelse, som med konkrete tiltag skal sikre en bedre lov kvalitet og forbedre de generelle muligheder for at kontrollere regeringens embedsførelse.

Programmet for god regeringsførelse indeholder følgende konkrete initiativer: Regeringen vil i tæt samarbejde med Folketinget sikre høj lovkvalitet gennem rimelige høringsfrister, der sikrer, at organisationer og andre høringsparter har ordentlig tid til at gennemgå lovforslag og udarbejde kommentarer. Samt at hørings svar og et høringsnotat med ministeriets bemærkninger foreligger i god tid forud for førstebehandlingen”.

Advokatrådet er helt enig i denne målsætning, som ikke blot er relevant for nye lovforslag, men jo også for høring over udkast til anden følgelovgivning, administrative regler mv. Advokatrådet finder det på den anførte baggrund særdeles beklageligt, at man i denne sag har udsendt høringsmaterialet med en så kort frist.

Advokatrådet har foretaget en summarisk gennemgang af det fremsendte og har ikke umiddelbart indholdsmæssige bemærkninger til høringssagen.

Med venlig hilsen



Rasmus Møller Madsen

## Peter Bak

---

**Fra:** Lisa Olsen - LO [lo@atp.dk]  
**Sendt:** 23. november 2011 13:56  
**Til:** Peter Bak  
**Cc:** Christian Egehoved Tørsløv - CET; Principiel Journal  
**Emne:** VS: Frist 24 november 2011 kl. 16. Høring over lovforslag om skattekreditter for forsknings- og udviklingsaktiviteter

**Vedhæftede filer:** pic28145.gif; Resume af lovforslag om skattekreditter for forsknings- og udviklingsaktiviteter [DOK584976].DOC; Lovforslag om skattekreditter for forsknings- og udviklingsaktiviteter [DOK583824].DOCX; fesdPacket.xml; Høringsliste [DOK586124].DOC

### Til Skatteministeriet

Journ.nr.: ATP-01-04-101

Kære Peter Bak

Arbejdsmarkedets Tillægspension (ATP) har modtaget Skatteministeriet's mail af af 21. november 2011 angående **lovforslag i høring:**

**Forslag til lov om ændring af lov om ændring af ligningsloven (Skattekreditter for forsknings- og udviklingsaktiviteter)**

ATP har ikke bemærkninger til det fremsendte materiale.

Venlig hilsen  
Lisa Olsen

**atp=**

· Koncernjura  
Direkte nummer 48204380 · Mobil 51568640  
e-mail [lo@atp.dk](mailto:lo@atp.dk)

ATP · Kongens Vænge 8 · 3400 Hillerød  
Tlf 7011 1213 · [www.atp.dk](http://www.atp.dk)

Oplysningerne i denne e-mail kan være fortrolige og er udelukkende beregnet til brug for de oven for angivne personer eller virksomheder. Vi gør opmærksom på, at udbredelse, omdeling eller kopiering af oplysningerne efter omstændighederne er forbudt. Hvis du har modtaget denne e-mail ved en fejltagelse, bedes du meddele det til afsenderen og derefter slette den. På forhånd tak.

----- Forwarded by Camilla Sommer/atp on 21-11-2011 13:20 -----

**Peter Bak**  
<[Peter.Bak@skat.dk](mailto:Peter.Bak@skat.dk)>

21-11-2011 12:11

"[samfund@advokatsamfundet.dk](mailto:samfund@advokatsamfundet.dk)"  
<[samfund@advokatsamfundet.dk](mailto:samfund@advokatsamfundet.dk)>, "[knud@agroskat.dk](mailto:knud@agroskat.dk)"  
<[knud@agroskat.dk](mailto:knud@agroskat.dk)>, "[ae@ae.dk](mailto:ae@ae.dk)" <[ae@ae.dk](mailto:ae@ae.dk)>,  
"Pote@atp.dk" <[Pote@atp.dk](mailto:Pote@atp.dk)>, "[mail@dbmf.dk](mailto:mail@dbmf.dk)"  
<[mail@dbmf.dk](mailto:mail@dbmf.dk)>, "[info@cepos.dk](mailto:info@cepos.dk)" <[info@cepos.dk](mailto:info@cepos.dk)>,  
"[cevea@cevea.dk](mailto:cevea@cevea.dk)" <[cevea@cevea.dk](mailto:cevea@cevea.dk)>,  
"info@shipowners.dk" <[info@shipowners.dk](mailto:info@shipowners.dk)>,  
Til "[Danmarks@skibskredit.dk](mailto:Danmarks@skibskredit.dk)" <[Danmarks@skibskredit.dk](mailto:Danmarks@skibskredit.dk)>,  
"[DAF@Shareholders.dk](mailto:DAF@Shareholders.dk)" <[DAF@Shareholders.dk](mailto:DAF@Shareholders.dk)>,  
"info@danskbyggeri.dk" <[info@danskbyggeri.dk](mailto:info@danskbyggeri.dk)>,  
"de@de.dk" <[de@de.dk](mailto:de@de.dk)>,  
"hoeringssager@danskerhverv.dk"  
<[hoeringssager@danskerhverv.dk](mailto:hoeringssager@danskerhverv.dk)>,  
"danskgartneri@danskgartneri.dk"

## Marianne Sigetty

---

**Fra:** Peter Bak  
**Sendt:** 24. november 2011 15:36  
**Til:** Henrik Møller Nielsen  
**Cc:** Marianne Sigetty; Lise Bo Nielsen  
**Emne:** VS: Frist 24 november 2011 kl. 16. Høring over lovforslag om skattekreditter for forsknings- og udviklingsaktiviteter  
**Vedhæftede filer:** Høringsliste [DOK586124].DOC; Lovforslag om skattekreditter for forsknings- og udviklingsaktiviteter [DOK583824].DOCX; Resume af lovforslag om skattekreditter for forsknings- og udviklingsaktiviteter [DOK584976].DOC; fesdaPacket.xml

-----Oprindelig meddelelse-----

**Fra:** Jacob K. Clasen [mailto:JC@shipowners.dk]  
**Sendt:** 24. november 2011 15:27  
**Til:** Peter Bak  
**Emne:** VS: Frist 24 november 2011 kl. 16. Høring over lovforslag om skattekreditter for forsknings- og udviklingsaktiviteter

Danmarks Rederiforening har ikke umiddelbart bemærkninger til denne høring.

Venlig hilsen

Jacob K. Clasen  
Kontorchef/Head of Division  
Danmarks Rederiforening / Danish Shipowners' Association Amaliegade 33  
DK-1256 Copenhagen K  
Tel.: +45 33 11 40 88 / Direct: +45 33 48 92 14  
Mobile: +45 30 23 19 73  
E-mail: [jc@shipowners.dk](mailto:jc@shipowners.dk)  
[www.shipowners.dk](http://www.shipowners.dk)

-----Oprindelig meddelelse-----

**Fra:** Carsten Find Christiansen På vegne af Danmarks Rederiforening  
**Sendt:** 21. november 2011 12:19  
**Til:** Jacob K. Clasen  
**Emne:** VS: Frist 24 november 2011 kl. 16. Høring over lovforslag om skattekreditter for forsknings- og udviklingsaktiviteter

-----Oprindelig meddelelse-----

**Fra:** Peter Bak [mailto:Peter.Bak@skat.dk]  
**Sendt:** 21. november 2011 12:11  
**Til:** samfund@advokatsamfundet.dk; knud@agroskat.dk; ae@ae.dk; Pote@atp.dk; mail@dbmf.dk; info@cepos.dk; cevea@cevea.dk; Danmarks Rederiforening; Danmarks@skibskredit.dk; DAF@Shareholders.dk; info@danskbyggeri.dk; de@de.dk; hoeringssager@danskerhverv.dk; danskgartneri@danskgartneri.dk; fagligt@danskeadvokater.dk; drefo@drefo.dk; info@d-i-f.dk; her@hts.dk; info@skatteborgerne.dk; skatafd@di.dk; dvca@dvca.dk; info@ejendomsf.dk; info@ejerlederne.dk; mail@finansraadet.dk; fsr@fsr.dk; fp@forsikringogpension.dk; hts@hts.dk; horesta@horesta.dk; hvr@hvr.dk; info@ifr.dk; info@lf.dk; sekretariatet@lopi.dk; copenhagen@nasdaqomx.com; nationalbanken@nationalbanken.dk; rr@realkreditraadet.dk; Jesper Kiholm Andersen; vfl@vfl.dk  
**Cc:** Marianne Sigetty; Henrik Møller Nielsen  
**Emne:** Frist 24 november 2011 kl. 16. Høring over lovforslag om skattekreditter for forsknings- og udviklingsaktiviteter

Skatteministeriet  
Nicolai Eigtveds Gade 26  
1402 København K.

Sendt til: [peter.bak@skat.dk](mailto:peter.bak@skat.dk).

København, den 24. november 2011

**Lovforslag L 29 Forslag til lov om ændring af ligningsloven**  
(Skatte kreditter for forskning- og udviklingsaktiviteter)

Skatteministeriets høring af 21. november 2011.

Dansk Aktionærforening har ingen bemærkninger til lovforslaget.

Med venlig hilsen



Charlotte Lindholm  
direktør

Dansk Aktionærforening  
E-mail: [charlotte@shareholders.dk](mailto:charlotte@shareholders.dk)

Skatteministeriet  
Jura og Samfundsøkonomi  
Erhverv og ejendomme  
[Peter.bak@skat.dk](mailto:Peter.bak@skat.dk)

24. november 2011  
Dokumentnr.: 2170535

**J.nr. 2011-411-0043 - Høring over lovforslag om skattekreditter for forsknings- og udviklingsaktiviteter**

Dansk Byggeri takker for muligheden for at svare på ovennævnte høring.

Vi ser os desværre ikke i stand til at udarbejde et høringssvar indenfor den meget korte frist.

Med venlig hilsen  
Dansk Byggeri



Torben Liborius

Skatteministeriet  
Nicolai Eigtveds Gade 28  
1402 København K

Pr. mail: peter.bak@skat.dk

24. november 2011

### **Hørings svar L29: Lov om skatte kreditter for forsknings- og udviklings aktiviteter**

Skatteministeriet har den 21. november 2011 fremsendt ovennævnte lovforslag i høring med svarfrist 24. november. L29 er en del af det meget omfattende samlede kompleks af skatte- og afgiftslove i tilknytning til forliget om finansloven for 2012.

Dansk Erhverv finder den ekstremt korte høringsfrist for denne samlede lovpakke fuldstændig uacceptabel. Dels strider denne unødigt korte høringsfrist direkte imod formuleringerne om god regeringsførelse, som optræder på side 76 i det ikke engang to måneder gamle regeringsgrundlag.

Men dels – og mere alvorligt – indebærer den alt for korte høringsfase betydelig risiko for lovsjusk og andre uklarheder i lovgivningsarbejdet med alt hvad det måtte indebære af efterfølgende besvær med at rette lovgivning og/eller praksis til.

### **Generelle bemærkninger**

Ud fra en overordnet betragtning, finder Dansk Erhverv, at det indgåede finanslovsforlig inklusiv tilbagetrækningsreform og fremrykkede investeringer, er udtryk for en ansvarlig økonomisk politik. Vi anerkender også, at der - set i lyset af det betydelige budgetunderskud – fokuseres på samfundsøkonomiens indtægtsside. Og at også erhvervslivet skal bidrage i den sammenhæng.

Når det er sagt, er der imidlertid områder, som er mere velegnede til at generere nye indtægter end andre. Især finder Dansk Erhverv de markante stigninger i afgifterne på grænsehandelsfølsomme varer dybt problematiske både for en sektor som detailhandlen, men også for samfundsøkonomien pga. stigende inflation og grænsehandel, faldende privatforbrug og beskæftigelse.

Nærværende lovforslag L29 trækker indlysende i fornuftig retning i forhold til væksten og erhvervslivets rammebetingelser. Det er et forslag, som Dansk Erhverv ved mange lejligheder har promoveret og som også var med i anbefalingerne fra den forhenværende regerings Vækstforum.

Dansk Erhverv støtter, at både selskaber og selvstændigt erhvervsdrivende skal have mulighed for kontant at få udbetalt skatte kreditter, dvs. skatteværdien af underskud, der stammer fra forsknings- og udviklingsaktiviteter. Forslaget vil styrke de forsknings- og udviklingstunge virksomheders likviditet i den fase, hvor forsknings- og udviklingsaktiviteter endnu ikke har resulteret i indtægter for virksomhederne.

Dansk Erhverv mener imidlertid, at fokus for de gunstige skatte kreditter bør bredes mere ud – til også at omfatte innovationsaktiviteter. Innovative virksomheder er dokumenterbart mere produktive end øvrige gennemsnitlige virksomheder.

### **Specifikke bemærkninger**

Mange af de små og mellemstore virksomheder i servicesektoren, som Danmark skal leve af i fremtiden, er mere koncentreret om innovation. De sælger service og har ikke nødvendigvis brug for dyrt teknisk udstyr. Der er tale om virksomheder uden decideret forskningsarbejde men i høj grad med planlagte innovationsaktiviteter. Her vil der kunne tilføres kapital til fremtidens vindere, som ikke lever af forskning, men arbejder tættere på markedet. Dermed vil vi opnå flere positive resultater på kortere sigte end igennem de længerevarende forskningsprocesser.

Selvom likviditetsudfordringen er til stede hos denne type virksomheder, er der ikke tale om samme omkostningsniveau som hos de forskningstunge virksomheder. Dermed vil statens umiddelbare provenutab være væsentligt mindre for virksomheder med innovationsaktiviteter.

Det er klart, at der vil være en række grænsedragingsproblematikker mellem den præcise rubricering af og definition på forskning og udvikling på den ene side og innovation på den anden.

I drøftelserne om en skattekreditordning her der tidligere været refereret til anvendelse af OECD's Frascati-manual om forskning og udvikling, hvor i der bruges de tre elementer grundforskning, anvendt forskning og eksperimentel udvikling.

På samme måde kan man opstille definitioner for innovationsaktiviteter, eksempelvis med inspiration fra OECD's Oslo-manual, hvori innovation beskrives som *"bevidste aktiviteter på baggrund af planer eller retningslinjer rettet mod en væsentlig forbedring af virksomhedens produkter, processer, salg og markedsføring eller organisering."*

Det er naturligvis afgørende for Dansk Erhverv, at der er tale om bevidste og strategiske innovationsaktiviteter på baggrund af planer eller retningslinjer. Der må således ikke herske tvivl, at en udvidelse ikke fører til udvanding af regeringens ønske om at fremme vækst og innovation - men derimod en klar styrkelse heraf.

Vedr. selve udbetalingen af skattekreditten, anbefaler Dansk Erhverv, at denne - ligesom for eksempel momsrefusion - finder sted kvartalsvis fremfor på årsbasis. Det vil ikke ændre væsentligt på provenueffekten i løbet af et finansår, blot give en mindre likviditetsmæssig forskydning i virksomhedens favør. For underskudsgivende vækstvirksomheder er det vigtigt at modtage pengene løbende. Årsbasis er derfor uegnet.

Dansk Erhverv har derudover ingen yderligere bemærkninger til lovforslaget.

Med venlig hilsen

Dansk Erhverv



**Bo Sandberg**  
Cheføkonom & skattepolitisk chef

**Christian Ohm**  
Chefkonsulent





Organisation for erhvervslivet

24. november 2011

JARA

Skatteministeriet  
Nicolai Eigtveds Gade 28  
1402 København K

### **Lovforslag L 29 om skattecreditter for forsknings- og udviklingsaktiviteter**

Skatteministeriet har den 21. november 2011 (j.nr. 2011-411-0043) udbedt sig DI's bemærkninger til lovforslag om Lov om ændring af ligningsloven (Skattecreditter for forsknings- og udviklingsaktiviteter)

DI mener isoleret set, at et forslag om skattecreditter for forsknings- og udviklingsaktiviteter vil være positivt for virksomheder, særligt for vækstvirksomheder, der i særligt de første år af virksomhedens liv har brug for likviditeten og typisk vil køre med underskud. DI havde imidlertid hellere set, at man havde benyttet pengene på at lette selskabsskatten generelt, da hele Danmarks erhvervsliv har behov for bedre rammevilkår.

DI har en enkelt bemærkning af teknisk karakter til lovforslaget, det foreslås i § 8 X, stk. 1, 3. pkt., at underskudsbeløbet på 5 mio. kr. skal nedsættes forholdsmæssigt, hvis indkomståret er kortere end 1 år, til det bør bemærkes, at det må være en forglemmelse, at man ikke vil forhøje beløbet forholdsmæssigt, hvis indkomståret er længere end 1 år. DI vil på den baggrund foreslå, at man formulerer punktummet således: "Udgør indkomståret en kortere eller længere periode end 12 måneder, beregnes beløbet i forhold til indkomstårets længde."

Såfremt ovenstående giver anledning til spørgsmål, er Skatteministeriet velkommen til at kontakte mig på tlf. 3377 3543 eller e-mail [jara@di.dk](mailto:jara@di.dk).

Med venlig hilsen

Jacob Ravn  
Chefkonsulent

København den 24. november 2011

Høringssvar i forbindelse med regeringen og Enhedslistens planlagte ændringer på skatte og afgiftsområdet i relation til Finansloven for 2012.

### **Vedr.: Forslag om en skattecredit**

DVCA vil gerne rose regeringen for at indføre en skattecredit til Danmarks vækst-iværksættere. En sådan ordning vil skabe bedre konkurrencevilkår for danske virksomheder i opstartsfasen og mindre højteknologiske virksomheder.

Lovforslaget er imidlertid ikke ambitiøst nok set i forhold til eksempelvis England og Frankrig, hvor Skatteministeren har hentet sin inspiration til:

### **L 29: Forslag til lov om ændring af ligningsloven (skattecreditter for forsknings- og udviklingsaktiviteter)**

En maksimeret årlig udbetaling på kr. 1,25 million, svarende til 25 % af kr. 5 millioner er for lav, mener DVCA.

For virksomheder i opstartsfasen og mindre højteknologiske virksomheder vil ordningen sandsynligvis være god. Ordningen vil imidlertid ikke være konkurrencedygtig set i forhold til højteknologiske virksomheder, som investerer større beløb i forskning og udvikling.

Når danske og udenlandske virksomheder står overfor et valg omkring etablering indenfor EU med henblik på at drive forsknings- og udviklingsvirksomhed er det naturligt de kigger på og sammenligner skattecreditmulighederne i de forskellige lande. Det indgår som en naturlig parameter ved vurderingen. DVCA mener ikke, at ordningen vil være konkurrencedygtig internationalt målt i forhold til England og Frankrig, som tiltrækker store udenlandske investeringer i højteknologiske virksomheder.

I England har små og mellemstore virksomheder mulighed for at:

- opnå et fradrag på 175% af forsknings- og udviklingsomkostninger i den skattepligtige indkomst (hæves til 200% fra 1. april 2011 og til 225% fra 1. april 2012 når de nye satser er godkendt efter statsstøttereglerne)

- udgifterne til forskning og udvikling skal overstige GBP 10.000 i løbet af en 12 måneders periode. Der kan dog maksimalt opnås yderligere fradrag på GBP 7,5 millioner pr. forsknings- og udviklingsprojekt.
- 50% af skatteværdien (28%) af underskud hidrørende fra forsknings- og udviklingsomkostninger (dvs. 14% af 175% af forsknings- og udviklingsomkostninger) kan udbetales kontant fra skattemyndighederne, svarende til 24,5% af de faktiske forsknings- og udviklingsomkostninger, hvis de ikke kan modregnes i positiv indkomst samme år
- underskud af anden karakter kan tilsvarende udbetales kontant med 14% af underskuddet (50% af skatteværdien)
- den kontante udbetaling er maksimeret til virksomhedens indeholdte skat på lønninger pr. år
- underskud der veksles til kontanter fortabes
- i England defineres små og mellemstore virksomheder som virksomheder med mindre end 500 ansatte og med enten en omsætning under GBP 100 millioner eller en aktivmasse under GBP 86 millioner. Opgørelsen foretages samlet for koncerner. Grænserne er sat højere end EU Kommissionens anbefalinger vedrørende definitionen af SME virksomheder

I Frankrig har virksomheder mulighed for at:

- få et ekstrafradrag på 30% af deres forsknings- og udviklingsomkostninger (forsknings- og udviklingsomkostninger mindre end EUR 100 millioner) og 5% ekstra fradrag for omkostninger der overstiger EUR 100 millioner
- for selskaber der første gang anmoder om ekstrafradrag gives ekstrafradrag på 40% i det første år, 35% i det næste år og 30% i de efterfølgende år
- ekstrafradraget kan enten fratrækkes i den skattepligtige indkomst i efterfølgende indkomstår eller udbetales kontant efter 3 år
- kravet på kontant udbetaling af ekstrafradraget kan transporteres til en bank

Sammenlignet med England og Frankrig bør den foreslåede grænse på kr. 5 millioner bør derfor hæves væsentligt, førend skattecreditten medvirker til at tiltrække og fastholde højteknologiske virksomheder og højt kvalificeret arbejdskraft og dermed sikrer Danmarks position som et attraktivt og førende teknologiland.

Regeringen bør overveje at hæve grænsen til eksempelvis kr. 50 millioner og eventuelt maksimere udbetalingen til den A-skat, som selskabet har indeholdt og indbetalt til SKAT vedrørende selskabets medarbejdere i det pågældende indkomstår. Hermed kan selskabet ikke opnå en godtgørelse på et større beløb, end selskabet allerede har indbetalt til SKAT i det pågældende indkomstår.

For så vidt angår udbetaling skal det anbefales at dette sker kvartalsvis, ganske som man gør for moms. Det er der ingen teknisk hindring i, og SKAT har samme kontrolmuligheder. Såfremt en ekstra sikkerhed ønskes fra SKATs side kunne det evt. suppleres med krav om afstemning fra 4 kvartaler til årsregnskab. For underskudsgivende vækstvirksomheder er det vigtigt at modtage pengene løbende. Årsbasis er uegnet.

Endvidere bør der kunne åbnes mulighed for at transportere skattekrediten til eksempelvis en bank således, at virksomhederne kan få pengene ud og arbejde i virksomheden tidligere, alternativt bør skattekrediten kunne udbetales senest 3 måneder efter indsendelse af selvangivelsen.

### **Vedr. ophævelse af skattebegunstigelsen af medarbejderaktier**

Regeringen ønsker at afskaffe ligningslovens § 7 H, der giver medarbejdere mulighed for at modtage indtil 10 pct. af årslønnen i aktier, optioner og warranter. Medarbejderen beskattes først, når aktierne sælges, hvor avancen beskattes som aktieindkomst.

Særligt mindre virksomheder har stor fordel af at kunne aflønne medarbejdere med aktier, optioner og warranter, idet det herved er muligt at tiltrække og fastholde nøglemedarbejdere med begrænset brug af likviditet.

Ved at afskaffe ligningslovens § 7 H begrænses mulighederne for at aflønne med aktieløn. Det er DVCA's vurdering, at dette især skader mindre danske vækstvirksomheder, idet det bliver sværere for disse virksomheder at fastholde og tiltrække nøglemedarbejdere.

Da merprovenuet for det offentlige ved at afskaffe ligningslovens § 7 H må anses for yderst begrænset, vil de negative konsekvenser af at afskaffe reglen overstige en eventuel fordel for de offentlige finanser.

DVCA foreslår derfor, at ligningslovens § 7 H fastholdes.

### **Vedr.: Forslag om begrænsning af fradrag for formueforvaltningsomkostninger**

Fradrag for formueforvaltningsomkostninger blev indført af den daværende SR-regering med L71 fra 2000, hvilket DVCA finder særdeles fornuftigt.

Det at ændre i pensionsafkastbeskatningen kan være et tillokkende "free ride" for en regering, fordi det for den enkelte vælger er svært at gennemskue, hvad de mister. Skatten beregnes og indbetales af pensionsinstituttet. Med forslaget erstattes en beskatning af det faktiske afkast med en bruttobeskatning. Men som det fremgår af SR regeringens lovforarbejder i 2000, er de samfundsmæssige perspektiver særdeles alvorlige.

Begrundelse for at indføre fradrag for formueforvaltning lød i 2000 - som følger:

" Formålet med lovforslaget er at indføre et generelt fradrag for omkostninger til formueforvaltning. Det vil sige, at beskatningen efter pensionsafkastbeskatningsloven,

der med de gældende regler i det væsentlige er en bruttobeskatning, bliver en nettobeskatning. ...

#### Indførelse af fradrag for omkostninger til formueforvaltning

Efter de gældende regler er beskatningen efter pensionsafkastbeskatningsloven som hovedregel en bruttobeskatning. Det vil sige, at der som hovedregel ikke er fradrag ved opgørelsen af beskatningsgrundlaget for omkostninger ved erhvervelsen af det skattepligtige formueafkast. ...

Efter forslaget indføres der fradrag for de faktiske omkostninger til formueforvaltning. Det vil sige, at beskatningen efter pensionsafkastbeskatningsloven bliver en nettobeskatning.

Forslaget om nettobeskatning skal bl.a. ses som en tilskyndelse til at investere i små og mellemstore virksomheder. Investeringer i små og mellemstore virksomheder er ofte mere usikre end investeringer i veletablerede børsnoterede selskaber. Det er typisk forbundet med større omkostninger at udvælge og overvåge de små og mellemstore virksomheder, der kan forventes at give et tilfredsstillende afkast, og afkastkravet til de små og mellemstore virksomheder bliver derfor også større. Forslaget skal modvirke, at den foreslåede forhøjelse af beskatningen af aktieafkast medfører færre/mindre investeringer i små og mellemstore virksomheder som følge af et stigende afkastkrav før skat."

Danmark har mere end nogensinde brug for at understøtte investering af risikovillig kapital i små og mellemstore virksomheder, DVCA har på dette område med glæde set, at det er et område, som også optager regeringen. Det er Danmarks grundlag for vækst. Pensionssektoren animeres nu desværre til at foretage passive investeringer, der ikke er forbundet med formueforvaltningsomkostninger af betydning frem for at investeringer i unoterede virksomheder. Det er et skridt i den helt forkerte retning og tilmed kommer det på det værste mulige tidspunkt for de danske virksomheder.

DVCA anbefaler derfor, at begrænsningen af fradrag for formueforvaltningsomkostninger ikke gennemføres.

Såfremt ovenstående høringsvar måtte give anledning til spørgsmål fra skatteministeriets side er ministeriet mere end velkommen til at rette henvendelse til DVCA.

Med venlig hilsen

Jannick Nytoft  
Adm. direktør  
DVCA

## Marianne Sigetty

---

**Fra:** Peter Bak  
**Sendt:** 24. november 2011 15:00  
**Til:** Henrik Møller Nielsen  
**Cc:** Marianne Sigetty; Lise Bo Nielsen  
**Emne:** VS: Høringssvar - Lovforslag om ændring af ligningsloven (Skatte kreditter for forsknings- og udviklingsaktiviteter)

---

**Fra:** Søren Østergaard [mailto:SGA@eogs.dk]

**Sendt:** 24. november 2011 14:40

**Til:** Peter Bak

**Cc:** Jakob Solmunde John Michelsen (EOGS); Søren Østergaard; Simon Hauptmann (EOGS); Pernille Slots Larsen; om1@evm.dk

**Emne:** Høringssvar - Lovforslag om ændring af ligningsloven (Skatte kreditter for forsknings- og udviklingsaktiviteter)



### Høringssvar – Lovforslag om ændring af ligningsloven (Skatte kreditter for forsknings- og udviklingsaktiviteter)

DATO 24. november 2011

Sag nr. 2011-0026039

SGA/SIH

Erhvervs- og Selskabsstyrelsens Center for Kvalitet i ErhvervsRegulering (CKR) har modtaget ovennævnte forslag i høring. CKR har følgende bemærkninger for så vidt angår de administrative konsekvenser.

#### *Administrative konsekvenser*

Forslaget indebærer, at virksomheder der deltager i virksomhedsordningen under visse betingelser kan få udbetalt skatte kreditter.

Virksomheder der ønsker at få udbetalt skatte kredit, skal anmode told- og skatteforvaltningen herom.

Da der er tale om en frivillig ordning, vil ordningen ikke blive betragtet som en administrativ byrde, i AMVABmæssig forstand.

Det skal desuden bemærkes, at ansøgningen skal ske samtidig med, at virksomheden alligevel udfylder selvangivelsen, hvilket vil begrænse de administrative konsekvenser for de pågældende virksomheder.

**ERHVERVS- OG  
SELSKABSSTYRELSEN**  
Kampmannsgade 1  
1780 København V

Tlf. 33 30 77 00  
Fax 33 30 77 99  
CVR-nr 10 15 08 17  
[eogs@eogs.dk](mailto:eogs@eogs.dk)  
[www.eogs.dk](http://www.eogs.dk)

Med venlig hilsen

**Søren Østergaard**

Fuldmægtig

ERHVERVS- OG SELSKABSSTYRELSEN

Kampmannsgade 1  
1780 København V  
Telefon: 3330 7700  
Direkte: 3330 7727  
E-mail: [SGA@eogs.dk](mailto:SGA@eogs.dk)  
[www.eogs.dk](http://www.eogs.dk)

**ERHVERVS- OG  
VÆKSTSMINISTERIET**

*Erhvervs- og Selskabsstyrelsens Center for Kvalitet i ErhvervsRegulering (CKR) vurderer de administrative konsekvenser for erhvervslivet som følge af nye love og bekendtgørelser. CKR kan opgøre de forventede administrative konsekvenser ved væsentlige byrder eller lettelser.*

*CKR bistår endvidere med kortlægning af virksomhedernes oplevede byrder og inddrager virksomhederne i udvikling af mindre byrdefuld regulering.*

E&S benytter digital signatur på alle e-mails. Vil du vide mere om digital signatur - [læs her](#). Hvis du har problemer med en e-mail fra E&S, returnér venligst e-mail inkl. fejlbesked. Undlad venligst at kryptere e-mails direkte til E&S medarbejdere - benyt i stedet [eogs@eogs.dk](mailto:eogs@eogs.dk).

Skatteministeriet  
Nicolai Eigtveds Gade 28  
1402 København K

E-mail: [js@skat.dk](mailto:js@skat.dk)

24. november 2011  
mbl (X:\Faglig\HORSVAR\2011\H143-11.doc)

## **L29 - Forslag til Lov om ændring af ligningsloven (Skatte kreditter for forsknings- og udviklingsaktiviteter) H143-11**

---

Skatteministeriet har 21. november 2011 fremsendt ovennævnte lovforslag med anmodning om bemærkninger inden den 24. november kl. 16.

FSR-danske revisorer har gennemgået forslaget, men har grundet den korte høringsfrist alene følgende bemærkninger hertil:

### **Generelt**

Indledningsvist ønsker FSR at udtrykke tilfredshed med, at regeringen vil fremme forsknings- og udviklingsaktiviteter i danske virksomheder ved at stille forslag, der kan forbedre virksomhedernes likviditet især i etableringsfasen.

FSR er enig i, at lovforslaget til dels afhjælper en u hensigtsmæssighed i de eksisterende regler for straksfradrag i ligningslovens § 8B, stk. 1, og afskrivningslovens § 6, stk. 1 nr. 3.

Samtidig så FSR dog gerne en bredere afgrænsning af de udgiftstyper for hvilke, der kan søges om udbetaling af skatteværdien. Ydelser som eksempelvis produktionsplanlægning, arbejdsstudier, patent- og licensarbejde samt udvikling af software, omfattes ifølge bemærkningerne ikke af begrebet forskning og udvikling. Det



vil ikke desto mindre være udgiftstyper, som er naturlige at afholde i forbindelse med forskning og udvikling, og som derfor bør være omfattet af godtgørelsesordningen.

### **§ 8 X, stk. 1**

Lovforslaget omfatter forsøgs- og forskningsudgifter, der kan fradrages efter ligningslovens § 8 B, stk. 1, eller afskrivningslovens § 6, stk. 1, nr. 3. LL § 8 B omfatter også udgifter, som er afholdt, før den skattepligtige påbegyndte erhvervet. Udgifterne kan dog først fradrages i det indkomstår, hvor erhvervet er påbegyndt.

Skatteministeriet bedes bekræfte, at tilsvarende gør sig gældende i forhold til den foreslåede regel, således at udgifter, der er afholdt før den skattepligtige påbegyndte erhvervet, men som efterfølgende fradrages i det indkomstår, hvor den skattepligtiges erhverv påbegyndes, kan danne grundlag for udbetaling af skatteværdien af underskuddet.

I tilfælde af, at et selskab ikke får anmodet om udbetaling af skatteværdien af underskud i år 1, vil det da være muligt at anmode om udbetaling vedrørende underskuddet i år 1 samtidig med, at der anmodes om udbetaling for år 2, forudsat at samtlige betingelser for at anvende § 8X er opfyldte i begge år?

Såfremt Skatteministeriet ikke mener, dette er tilfældet, vil der i så fald kunne anmodes om genoptagelse/omvalg efter reglerne i skatteforvaltningsloven?

Er det efter Skatteministeriets opfattelse hverken muligt med en genoptagelse eller et selvangivelsesomvalg at anmode om udbetaling af skattecredit vedrørende tidligere års skattemæssige underskud, finder FSR det hensigtsmæssigt, at der indføres en særlig hjemmel hertil.

Afholdes forsknings- og udviklingsaktiviteter i en virksomhed, der drives eksempelvis i interessentskabsform bedes Skatteministeriet bekræfte, at de enkelte interessenter i interessentskabet har ret til at anvende den foreslåede regel i § 8X.

Endvidere bedes Skatteministeriet bekræfte, at den enkelte interessent dermed kan anmode om udbetaling af skatteværdien af underskud på op til 1,25 mio.kr., forudsat at 5 mio.kr. af interessentskabets underskud kan henføres til denne interessents andel af virksomheden.

Af stk. 1, 3. pkt. følger, at udbetalingen skal reduceres, hvis indkomståret udgør mindre end 12 måneder. Skatteministeriet bedes bekræfte, at beløbet tilsvarende skal forøges,

såfremt indkomstperioden, f.eks. på grund af reglerne om delårsopgørelser, udgør mere end 12 måneder.

I bemærkningerne til den foreslåede § 8 X vises et eksempel, hvor årets udgifter modregnes i årets indkomst på en sådan måde, at det først er udgifter, som ikke vedrører forskning og udvikling, der modregnes i årets indkomst, hvorefter udgifter vedrørende forskning og udvikling modregnes. Skatteministeriet bedes bekræfte, at denne rækkefølge altid skal følges sådan, at forsknings- og udviklingsomkostninger altid kan relateres til det underskud, der kan opgøres for året.

Det angives i bemærkningerne til den foreslåede § 8 X, stk. 1, at der ikke kan ske udbetaling af skattecredit på grundlag af udgifter til anskaffelse af immaterielle aktiver, der kan fradrages efter afskrivningslovens § 41. Ifølge ligningslovens § 8, stk. 3 kan udgifter til anskaffelse af maskiner, inventar og lignende driftsmidler, skibe og fast ejendom kun fradrages eller afskrives efter lov om skattemæssige afskrivninger m.v. Dvs. stk. 3 nævner ikke immaterielle aktiver, der i princippet kan være omfattet af § 8, stk. 1. Skatteministeriet bedes på baggrund heraf uddybe bemærkningerne vedrørende immaterielle aktiver samt overveje, hvorvidt bestemmelsen ikke bør medtage udgifter til anskaffelse af immaterielle aktiver, der er omfattet af LL § 8 B, stk. 1, med deraf følgende adgang til fradrag eller afskrivning og dermed også adgang til udbetaling af skattecredit.

Skatteministeriet bedes endvidere bekræfte, at betaling af forsknings- og udviklingsaktiviteter udført af andre også giver adgang til udbetaling af en skattecredit.

#### **§ 8 X, stk. 2**

Ifølge den foreslåede bestemmelses stk. 2, vil skattecreditten blive udbetalt til administrationsselskabet for en sambeskatning, som derefter skal stå for en forholdsmæssig fordeling mellem de sambeskattede selskaber i overensstemmelse med SEL § 31, stk. 6.

Ud fra eksemplet vist i bemærkningerne til stk. 1 bedes Skatteministeriet venligst opstille et eksempel, der viser, hvordan opgørelses- og fordelingsprincipperne anvendes for en sambeskattet koncern, der ifølge forslaget er underlagt en fælles begrænsning på 1,25 mio.kr.

Skatteministeriet bedes venligst tilsvarende opstille et eksempel, der viser, hvordan et resterende skattemæssigt underskud fordeles mellem selskaberne efter nedsættelse med den del, der anmodes om skattecredit for. Det angives i bemærkningerne, at "Et

*eventuelt resterende underskud fordeles mellem selskaberne i overensstemmelse med reglerne i selskabsskattelovens § 31, stk. 2."*

Hvis eksempelvis to sambeskattede selskaber har et skattemæssigt underskud på hver 100, og der i det ene underskud indgår udviklingsomkostninger på 50, som der anmodes om skattecredit for, skal restunderskud på 150 da fordeles forholdsmæssigt mellem de to på basis af de oprindelige underskud, dvs. med 75 til hver, eller skal der foretages en ny opgørelse af det samlede sambeskatningsunderskud, hvor det ene selskabs underskud alene indgår med 50. I sidstnævnte tilfælde fordeles resterende underskud med 100 til det ene selskab og 50 til det andet selskab, som har afholdt udviklingsomkostningerne.

Skatteministeriet bedes oplyse, om ovenstående principper medfører, at fordelingen af det beløb, der udbetales skal ske forholdsmæssigt mellem de selskaber, der har udgifter til forskning og udviklingsaktiviteter, eller om selskabernes i sambeskatningens selv kan fastsætte en fordelingsnøgle? Dette bedes oplyst både i tilfælde, hvor der eksisterer minoritetsaktionærer, og i tilfælde hvor alle datterselskaber er ejet 100%

### **§ 8 X stk. 3**

Det følger af stk. 4 i den foreslåede bestemmelse, at begrænsningen på 1,25 mio.kr. skal gælde for samtlige selskaber, som en aktionær kontrollerer jf. ligningslovens § 16 H. Hvorvidt det er tilfældet, skal ifølge den foreslåede bestemmelse afgøres på anmodningstidspunktet. Hvis en ny aktionær indtræder i et selskab, inden selvangivelsen indgives, kan selskabets adgang til at opnå skattecredit blive begrænset, selvom den pågældende aktionær intet havde med selskabet at gøre på det tidspunkt, hvor udgifterne blev afholdt.

Dette forekommer uhensigtsmæssigt, og FSR foreslår derfor, at det tilføjes, at begrænsningen kun indtræder, hvis aktionæren har haft kontrol med selskabet i hele det indkomstår, hvor forsknings- og udviklingsomkostningerne er afholdt.

Stk. 3 må anses som en værnsregel, der beskytter mod etablering af flere selskaber for at opnå en højere samlet udbetaling af skatteværdien for forsknings- og udviklingsaktiviteter. Reglen rammer dog også eksempelvis eksisterende familieejede konstruktioner, der ikke er etableret med dette formål. FSR foreslår derfor, at der indføres en dispensationsmulighed, når strukturen ikke er sat op for at opnå en højere udbetaling af skattecreditter.

Dispensationsmuligheden kunne eksempelvis anvendes, når det kan godtgøres, at konstruktionen ikke er betinget af opnåelse af skattecreditter. Dermed vil alle

eksisterende strukturer, der ellers ville komme ind under begrænsningen, kunne fritages, idet det er klart, at allerede eksisterende strukturer ikke er etableret med henblik på at opnå mest mulig skattecredit.

#### **§ 8 X, stk. 4**

Udbetaling af skatteværdien af underskud skal ske ved anmodning til SKAT samtidig med indgivelse af selvangivelsen for det indkomstår, hvori udgifterne er afholdt.

Skatteministeriet bedes venligst uddybe, hvilke krav SKAT kan og vil stille til de oplysninger og det dokumentationsmateriale, der skal medsendes til SKAT for at opnå udbetaling.

Hvis der skal indgives meget detaljerede oplysninger, er Skatteministeriet da enig i, at det får karakter af en skatteansættelse med den følge, at der ikke senere kan ske ændringer vedrørende udbetalingen?

#### **Til § 8 X, stk. 5**

Efter stk. 5 i den foreslåede bestemmelse skal for meget udbetalt skattecredit tilbageopkræves, og det tilbagebetalte beløb skal omregnes til underskud for det pågældende indkomstår. Med hvilken skatteprocent skal omregningen ske, hvis der i mellemtiden er sket en ændring af skatteprocenten ift. de 25%, der er anvendt til at opgøre det udbetalte beløb? I relation til såvel denne bestemmelse som i relation til stk. 1 kunne det overvejes i stedet at lave en henvisning til selskabsskattelovens § 17, stk. 1.

Skatteministeriet bedes bekræfte, at omregningen til underskud aldrig kan blive nægtet med henvisning til, at genoptagelsesfristerne er overskredet.

Den nye bestemmelse træder i kraft den 1. januar 2012 med virkning fra og med indkomståret 2012. Skatteministeriet bedes bekræfte, at udgifter, der er afholdt fra og med den 2. april 2011 indgår i ordningen, når der anvendes et bagud forskudt indkomstår.

---oo0oo---

Såfremt der er spørgsmål i forbindelse med ovenstående, står foreningen naturligvis gerne til rådighed med en uddybning heraf.

Med venlig hilsen

John Bygholm  
formand for skatteudvalget

Mette Bøgh Larsen  
skattekonsulent

Skatteministeriet  
Nicolai Eigtveds Gade 28  
1402 København K  
[Peter.Bak@Skat.dk](mailto:Peter.Bak@Skat.dk)

Islands Brygge 26  
Postbox 1990  
2300 København S  
tlf. 33 93 20 00  
fax 33 32 01 74  
[hvr@hvr.dk](mailto:hvr@hvr.dk)  
hvr.dk

Dato 24.11.2011

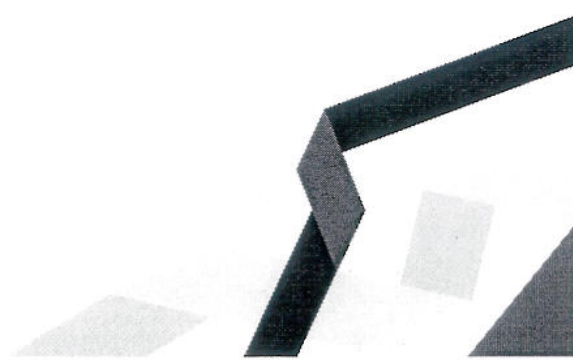
**Vedr. forslag til lov om ændring af ligningsloven (Skatte kreditter for forsknings- og udviklingsaktiviteter)**

Håndværksrådet er enige med regeringen i, at der skal skabes vækst i Danmark – i den henseende er det vigtigt at give forskning og udvikling i erhvervslivet et vitamintilskud. Det konkrete lovforslag har til formål at styrke særligt små virksomheders forskning og udvikling. Som SMV – organisationen bifalder vi fokus på at give små og mellemstore virksomheder et tiltrængt løft, men vi så gerne at også innovationsaktiviteter blev omfattet af skatte kreditordningen.

Derved sikrer man, at små og mellemstore virksomheder tilskyndes til at sætte innovation højt på dagsordenen. Det er der i den grad brug for, hvis virksomhederne også i fremtiden kan generere indtjening.

Med venlig hilsen

Jacob Thiel



## Marianne Sigetty

---

**Fra:** Peter Bak  
**Sendt:** 24. november 2011 14:57  
**Til:** Henrik Møller Nielsen  
**Cc:** Marianne Sigetty; Lise Bo Nielsen  
**Emne:** VS: Høringssvar til forslag til lov om ændring af Ligningslovens (Skatte kreditter for forsknings- og udviklingsaktiviteter)

**Fra:** Jesper Kiholm Andersen  
**Sendt:** 24. november 2011 14:34  
**Til:** Peter Bak  
**Emne:** Høringssvar til forslag til lov om ændring af Ligningslovens (Skatte kreditter for forsknings- og udviklingsaktiviteter)

Til Skatteministeriet

### Høringssvar til forslag til lov om ændring af Ligningslovens (Skatte kreditter for forsknings- og udviklingsaktiviteter)

SRF Skattefaglig Forening takker for det modtagne materiale og kan i den forbindelse meddele, at vi med baggrund i den meget korte høringsfrist alene har følgende bemærkninger til det modtagne lovforslag:

- SRF finder, at der bør stilles krav til en direkte oplysning af de underskud, der ønskes omfattet af det foreslåede regelsæt – eksempelvis på selvangivelserne for de pågældende indkomstår. Hermed sikres muligheden for en entydig identifikation af kredsen for anvendelse af regelsættet.
- SRF finder, at der bør stilles krav til oplysning af beregningen af, hvorledes det enkelte års underskud, der ønskes omfattet af det foreslåede regelsæt er opgjort. Dermed sikres en identifikation og tydelig kvalifikation af de indtægter og udgifter, der har dannet grundlag for opgørelsen af underskuddet. Dette vil især være relevant for de virksomheder, der også har indtægter og udgifter, der ikke kan henføres til den foreslåede § 8 X.

Med venlig hilsen



Jesper Kiholm  
Specialkonsulent

Skatterevisor / Master i skat

SRF Skattefaglig Forening

Formand for SRF Skattefaglig Forenings Skatteudvalg  
Skattecenter Tønder  
Pioner Allé 1  
6270 Tønder  
Telefon: 72389468  
Mail: [jesper.kiholm@skat.dk](mailto:jesper.kiholm@skat.dk)  
Mobiltelefon: 20487375



Børsen d. 24. november 2011

Skatteministeriet  
Nicolai Eigtveds Gade 28  
1402 København K

## Høringssvar vedr. lovforslag nr. L 29 (Lov om ændring af ligningsloven vedrørende skattekreditter for forsknings- og udviklingsaktiviteter).

Fremsat d. 21. november 2011 af skatteministeren.

IT-Branchen takker for høringen og fremsender hermed sit høringssvar til lovforslaget.

Lovforslaget foreslår at selskaber og selvstændigt erhvervsdrivende, der anvender virksomhedsordningen, skal have mulighed for at få udbetalt skattekreditter, der stammer fra forsknings og udviklingsaktiviteter med op til 1,25 mio. kr. årligt. Med forslaget ønsker regeringen at styrke likviditeten i særligt små virksomheder.

IT-Branchen er tilfreds med det fremsatte lovforslag. Tal fra Danmarks Statistik viser at 36 pct. af erhvervslivets samlede FoU-udgifter gik til it i 2009, hvilket er markant højere sammenlignet med erhvervets andel af den samlede omsætning blandt danske virksomheder (5,8 pct. i 2009). I alt arbejde 18.600 personer med FoU inden for it i erhvervslivet i 2009. Dermed bidrager erhvervet i høj grad til den vækst, forskning og udvikling i erhvervslivet som Regeringen efterspørger.

Små og mellemstore virksomheder i branchen oplever imidlertid, at de i skyggen af finans- og gældskrisen har svært ved at skaffe tilstrækkelig kapital og sikre den nødvendige likviditet, på trods af ellers gode, solide og konsoliderede forretningsmodeller.

IT-Branchen vil derfor gerne kvittere for lovforslagets hensigt om at række de små virksomheder, der benytter sig af virksomhedsordningen, en hjælpende hånd med likviditeten, ved muligheden for udbetaling af skattekreditter.

IT-Branchen opfordrer samtidig til at regeringen finder midler til at sætte maksimumsgrænsen for udbetaling endnu højere end den angivne beløbsgrænse på 1.25 mio. kr. årligt.

Med venlig hilsen

Morten Bangsgaard  
Adm. Direktør  
IT-Branchen

IT-Branchen  
Børsen  
Slotsholmsgade  
DK-1217 København K

Telefon: 72 25 55 02  
Telefax: 33 91 18 38  
E-mail: [itb@itb.dk](mailto:itb@itb.dk)  
Web: [www.itb.dk](http://www.itb.dk)  
Giro: 7 57 80 59

CVR-nr.: 12391641