

  
**Skatteministeriet**

27. april 2017  
J.nr. 2017 - 610

Til Folketinget – Skatteudvalget

Vedrørende L 103 - Forslag til Lov om ændring af personskatteloven og virksomheds-  
skatteloven (Kildeartsbegrænsning af underskud fra fysiske personers investeringer i visse  
anpartsprojekter).

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 2 af 23. december 2016.

Karsten Lauritzen

/ Lise Bo Nielsen



## Spørgsmål

Ministeren bedes kommentere henvendelse af 22. december 2016 fra Eivind Christiansen, Fredensborg, jf. L 103 - bilag 3.

## Svar

Eivind Christiansen har en række bemærkninger til lovforslaget og henleder opmærksomheden på regelsættet om genbeskatning af underskud.

Det anerkendes, at der principielt ingen asymmetrisk beskatning er, i tilfælde af at investeringen foretages i Danmark. Ofte vil investor dog opnå en høj fradragsværdi af underskud og en lavere beskatning i senere år, hvor projektet måtte være overskudsgivende. Under alle omstændigheder indebærer de første års underskud, at der sker en udskydelse af beskatningen. Denne skatteudskydelse og delvise asymmetri indebærer et mindreprovenu i form af et rentetab for det offentlige.

Det bemærkes endvidere, at lovforslaget alene har fremadrettet virkning, da det kun har virkning for dispositioner foretaget efter fremsættelsesdagen. Lovforslaget omfatter således ikke anpartsprojekter, der er etableret inden lovforslagets fremsættelse, og hvor anpartsprojektet blot fortsætter med de samme anpartshavere og uden væsentlige ændringer i aktiviteten.

I forhold til, hvorvidt 10-mandsprojekterne er skattemotiverede, må det konstateres, at de skattemæssige konsekvenser af investeringerne i 10-mandsprojekterne og skattefordelene for investor (f.eks. en lønmodtager) har en fremtrædende placering på nogle udbyderes hjemmesider og i deres investeringsguider. Det kan endvidere bemærkes, at markedsføringen af 10-mandsprojekterne sædvanligvis intensiveres mod slutningen af året, og at investorerne ofte først underskriver tegningsaftalerne sidst på året – altså på det tidspunkt, hvor der er overblik over årets indkomst.

Derfor er det vurderingen, at de skattemæssige forhold spiller en væsentlig rolle i forbindelse med investeringsbeslutningen, selvom der selvfølgelig også indgår andre aspekter, ligesom begrundelsen for at investere selvsagt kan variere fra person til person.

Det kan i denne forbindelse bemærkes, at underskud fortsat vil kunne modregnes i efterfølgende års overskud i samme projekt. Driftsøkonomisk rentable projekter vil således fortsat være en god investering, selvom skattereglerne ændres.

For så vidt angår henvisningen til det regelsæt (ligningslovens § 33 D), hvorefter der i år med overskud skal ske genbeskatning i Danmark af underskud, svarende til tidligere års underskud, der er fratrukket i dansk indkomst, skal det bemærkes, at denne regel forudsætter, at Danmark skal lempes for dobbeltbeskatning af overskud i det faste driftssted efter den såkaldte eksemptionsmetode. Denne lempelsesmetode er imidlertid under udfasning og finder således stort set ikke anvendelse længere. I forhold til de dobbeltbeskatningsoverenskomster, som Danmark har indgået, lempes der typisk efter den såkaldte credit-metode.