



## HØRING

### Høringsvar vedrørende forslag til lov om ændring af fondsbeskatningsloven, lov om indkomstbeskatning af aktieselskaber m.v. og fusionsskatteoven (Afskaffelse af fondes konsolideringsfradrag og overførselsreglen for fonde m.v.)

27. november 2015

Finanssektorens Hus  
Amaliegade 7  
1256 København K

Telefon 3370 1000

mail@finansraadet.dk  
www.finansraadet.dk

Kontakt Stefan Munch Gotfredsen  
Direkte +45 3370 1074  
smg@finansraadet.dk

#### Generelt

Det fremsatte lovforslag vil have store negative konsekvenser for de ikke-erhvervsdrivende fonde og dermed også for de personer og organisationer, der modtager de almennyttige og almenvelgørende uddelinger fra fondene.

Det har altid været et grundlæggende princip, at fonde der uddeler til almennyttige og almenvelgørende formål ikke skulle betale skat. Skattebetaling fra en fond vil nedbringe det beløb, som fonden kan uddele til almennyttige formål, f.eks. uddannelse og forskning.

Indledningsvis bemærkes, at der i forarbejderne til forslaget er en, efter Finansrådets vurdering, række faktisk forkerte oplysninger:

- Under punkt 3.1.2. anføres: "Fonde **kan** i stedet for det beskrevne, generelle konsolideringsfradrag **vælge** at fradrage andre hensættelser til konsolidering, der sker i henhold til krav herom i kongelig konfirmeret fundats..." (fremhævet her).
  - Hertil bemærkes, at det ikke siden 1. januar 1985 har været muligt at opnå kongelig konfirmation på fundatser. Der er dermed *ikke* tale om en valgmulighed for langt de fleste fonde, men alene en adgang, der er åben for de (få) fonde, der for mange år siden er blevet konfirmeret.
- Under punkt 3.2.1. anføres, at fondene har været omfattet af de senere års generelle nedsættelse af selskabsskatten og dermed har fået øget muligheden for at konsolidere sig.
  - Langt de fleste fonde betaler – på grund af de almindelige fradragsregler for uddelinger – ikke skat. Det er dermed uden betydning hvilken skattesats fonden eventuelt skulle have betalt, da der typisk slet intet er betalt. Fondene har dermed *ikke* fået øgede konsolideringsmuligheder på grund af den sænkede skattesats.
- Under punkt 4.1. anføres, at hovedparten af fondes indkomst typisk består af skattefri udbytter.
  - Ikke-erhvervsdrivende fonde har (bl.a. på grund af fondslovens § 10 og den dertil hørende bekendtgørelse) blandede porteføljer af børsnoterede værdipapirer, hvoraf ingen aktiepost må overstige 15 % af et aktieselskabs aktiekapital. Disse fonde modtager dermed generelt *ingen* skattefri udbytter, da fondene typisk ikke ejer over 10 % af et børsnoteret aktieselskab.

Journalnr. 611/04  
Dok. nr. 546031-v1

Det er endvidere efter Finansrådets opfattelse ikke retvisende at betegne konsolideringsfradraget som erhvervsstøtte. Dels fordi en række fonde ikke er erhvervsdrivende, og dels fordi hensigten med konsolideringsfradraget – som nærmere beskrevet nedenfor – er at beskytte fondenes formue mod udhuling og tilskynde fondene til at foretage almenyttige uddelinger til gavn for samfundet.

### De særlige regler for ikke-erhvervsdrivende fonde

De ikke-erhvervsdrivende fonde er reguleret af restriktive lovregler for såvel investering som uddelingsmuligheder.

Af størst betydning er, at ikke-erhvervsdrivende fonde – i henhold til fondslovens § 9 – som udgangspunkt ikke må uddele den kapital, som fonden er stiftet med (inkl. senere værdistigninger), den såkaldt "bundne" kapital. Disse fonde kan og skal, jf. fondslovens § 29, alene uddele de renter og udbytter, som fonden modtager i afkast af sin formue.

Dog kan ikke-erhvervsdrivende fonde, jf. fondslovens § 9, stk. 3, vælge at uddele det foregående års skattepligtige kursgevinster. Denne regel hænger sammen med fondsbeskatningsloven og sikrer, at fonde ikke beskattes, hvis de opfylder deres formål.

Disse forhold bevirker, at ikke-erhvervsdrivende fondes uddelinger til almenyttige formål (f.eks. forskningsstøtte) er afhængige af det aktuelle rente- og udbyttensniveau. Med det aktuelle lave renteniveau er fondenes muligheder for at uddele p.t. reduceret kraftigt.

### Særligt om fonde med pligtmæssig konsolidering

Et stort antal ikke-erhvervsdrivende fonde har i deres vedtægt/fundats krav om – og dermed pligt til – at overføre en del af årets overskud til konsolidering af den bundne kapital og dermed bl.a. inflations sikre denne.

Ved en fundatsbestemt konsolidering på 20% vil en fonds opgørelse af den skattepligtige indkomst over en årrække se således ud (simplificeret skatteberegning):

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Resultat før uddelinger	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
Fundatsbestemt konsolidering 20%	-2.000	-2.000	-2.000	-2.000	-2.000	-2.000	-2.000	-2.000
Uddelinger	-8.000	-8.000	-8.000	-8.000	-8.000	-8.000	-8.000	-8.000
Overført resultat	0	0	0	0	0	0	0	0
Skattemæssigt resultat	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
Uddelinger	-8.000	-8.000	-8.000	-8.000	-8.000	-8.000	-8.000	-8.000
Anvendt hensættelser	0	2.000	4.000	6.000	8.000	8.000	8.000	8.000
Hensættelser	-2.000	-4.000	-6.000	-8.000	-10.000	-10.000	-10.000	-10.000
Skattepligtigt resultat	0	0	0	0	0	0	0	0
Hensættelser ultimo indkomstår	2.000	4.000	6.000	8.000	10.000	12.000	14.000	16.000

Årsagen til, at "Anvendte hensættelser" aldrig overstiger 8.000 kr. er, at der ikke kan anvendes flere hensættelser, end hvad der svarer til årets faktiske uddelinger. Endvidere kan der ikke hensættes mere end det skattemæssige resultat.

Som det fremgår af ovenstående kan hensættelserne i løbet af nogle år overstige fondens indtægter. I så fald vil det - selv om fonden fuldt ud har overholdt sin uddelingsforpligtigelse - ikke være muligt for fonden at uddele tilstrækkeligt til at anvende hensættelserne, hvilket vil medføre genbeskatning af hensættelserne.

Dette vil samtidig betyde at fonde, der anvender realisationsprincippet ved beskatning af aktier og aktiebaserede investeringsforeninger vil overgå til tvungen lagerbeskatning, med deraf forøget skattepligtig indkomst.

### **Generelle konsekvenser af lovforslaget**

Konsolideringsfradraget, som nu foreslås fjernet, muliggør derimod, at fonde kan uddele mindre end deres fulde indtægt og til gengæld konsolidere (øge) deres kapitalgrundlag for derved at øge de langsigtede muligheder for renteindtægter og dermed uddelingsmuligheder.

Hvis konsolideringsfradraget afskaffes som foreslået, indebærer det i praksis at de ikke-erhvervsdrivende fondes kapital *udhules* over en årrække – i modstrid med reglens oprindelige hensigt, jf. således forarbejdernes punkt 3.1.2. Udhulingen skyldes følgende:

- Fondene vil skulle uddele både alle deres renteindtægter og alle deres skattepligtige kursgevinster.
- Hvis alle skattepligtige kursgevinster uddeles, øges fondens kapital ikke så meget gennem kursstigninger som tilfældet ellers ville være. Samtidig afskæres muligheden for valgfri konsolidering.
- På grund af den generelle inflation i samfundet, vil værdien af fondenes formue – og udbyttet heraf – gradvist blive mindre.

En eventuel skattebetaling skal foretages enten med de midler, der ellers skulle uddeles (med reducerede/udeblevne uddelinger til følge) eller – efter ansøgning til fondsmyndigheden – ved brug af fondens bundne kapital, der således også i dette tilfælde risikerer at blive reduceret betydeligt.

Som det fremgår, vil de ikke-erhvervsdrivende fondes formue således – uanset fondenes adfærd – langsomt blive udhulet til skade for de mange almennyttige formål, som fondene støtter og som derfor vil have behov for (yderligere) midler fra staten.

### **Afsluttende bemærkninger om konsolideringsfradraget**

Fondene har indrettet sig i tillid til, at hensættelser foretaget før 19. november 2015 ville udløse konsolideringsfradrag på tidspunktet for den faktiske uddeling. Som lovforslagets ikrafttrædelsesbestemmelse er formuleret, vil denne forudsætning ikke være opfyldt, hvilket ikke forekommer rimeligt.

Endelig må det forventede provenu anses som særdeles usikkert, idet de foreslåede regler ikke nødvendigvis medfører øget skattebetaling fra fondene. Dog vil det betyde, at fondenes formue ikke øges over tid, men derimod vil blive udhulet, jf. ovenfor.

Vi opfordrer derfor kraftigt til, at lovforslaget modificeres, således at konsolideringsfradraget bevares for derved at give fondene mulighed for også i fremtiden at udfylde deres rolle til glæde for samfundet og samtidig mindske behovet for statslig finansiering af en række aktiviteter.

### **Overførselsreglen**

Finansrådet har noteret sig, at Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab har fremført, at forslaget indebærer, at selskaber ejet af fonde og visse foreninger fremover vil være skattepligtige af deres indkomst uanset,

hvad dette overskud anvendes til. Dermed kan kun overskuddet efter skat udloddes som udbytte til fonden, der kan anvende dette beløb til uddeling til almenvelgørende eller almennyttige fonde formål. Men da skattefrie udbytter skal modregnes i fradragsberettigede almenvelgørende eller almennyttige uddelinger før fondes øvrige skattepligtige indkomst medfører forslaget reelt en dobbeltbeskatning af fondes udbytter fra datterselskaber.

Side 4

Finansrådet finder, at der bør tages hånd om denne problemstilling.

Journalnr. 611/04

Dok. nr. 546031-v1

Med venlig hilsen

Stefan Munch Gotfredsen

Direkte +45 3370 1074

smg@finansraadet.dk