

┌



---

*Danske skatterådgivere fejrer implementeringen af ATAD direktiverne*



---

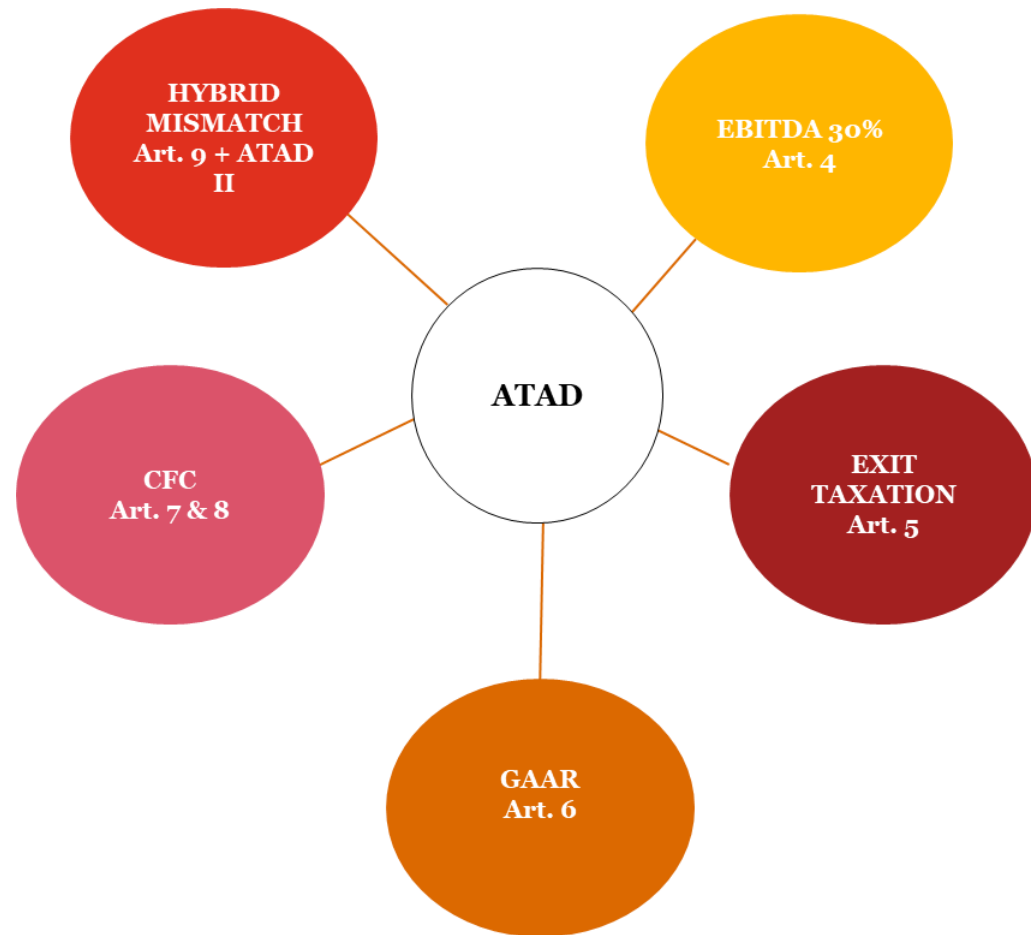
*Skatteministeriets embedsværk fejrer  
implementeringen af ATAD direktiverne*



# ATAD I - juli 2016

## ATAD II - maj 2017

1. EBITDA 30%
2. CFC
3. GAAR
4. Hybridregler
5. EXIT beskatning



# *L28 1. behandling*

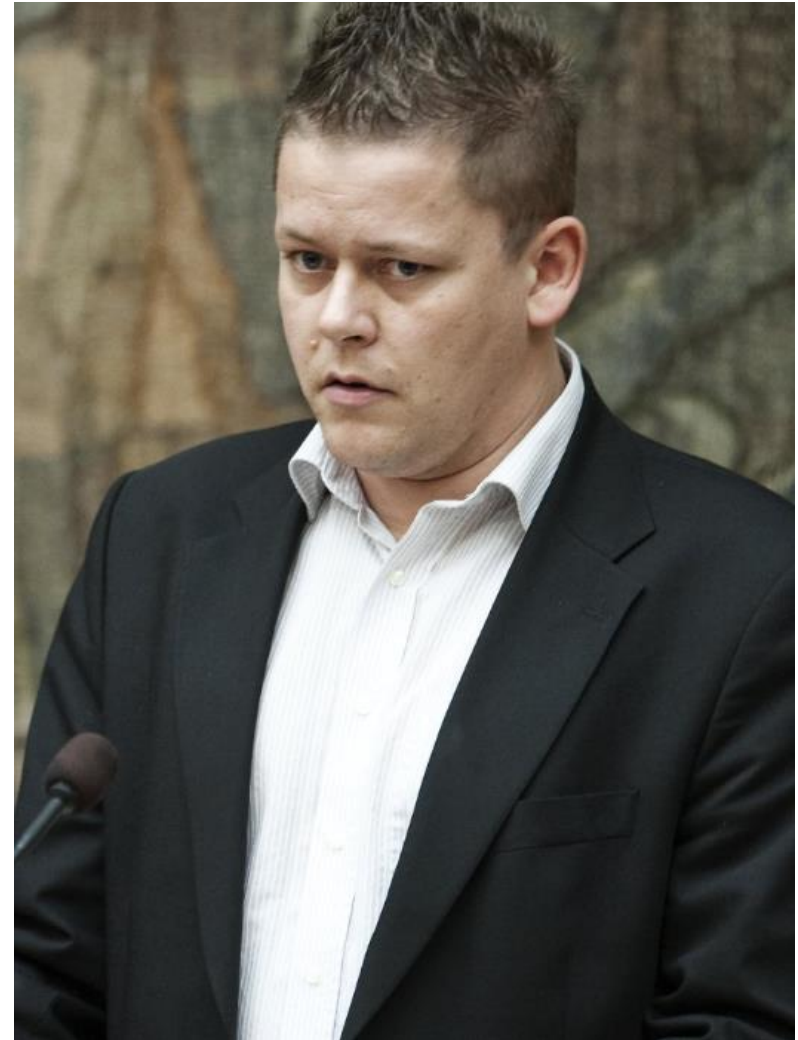
---

Dennis Flytkjær (DF)

”Jeg må sige ærligt, at det er rimelig svært at gennemskue. [...]

”Bare fra en af interessenterne er der et kommenteret høringssvar på 88 sider. [...]”

”Det er det, jeg siden 2011 har oplevet som vildest. [...]”



# L28 1. behandling

Karsten Lauritsen

“Hr. Jesper Petersen fra Socialdemokratiet siger, at det er et stort og teknisk forslag, og det samme er hr. Dennis Flydtkjær inde på, og det må man jo sige objektivt set er rigtigt. Som hr. Dennis Flydtkjær sagde, er der et meget, meget langt høringssvar alene fra FSR, og derfor er Folketinget tvunget til at læne sig op ad de vurderinger, mine embedsmænd og Skatteministeriet kommer med [...]”



*A > EP*

, !

*OA*

--

## Generelt om den foreslåede EBITDA regel

- EBIT reglen i SEL § 11 C er erstattet af en ny EBITDA regel (skattemæssigt - Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortisation).

”Den skattepligtige indkomst før overstigende låneomkostninger og afskrivninger [...] kan maksimalt nedsættes med 30% som følge af overstigende låneomkostninger”
- Den nye EBITDA regel skal grundlæggende virke på samme måde som EBIT reglen, dvs. formålet er at skattemæssige nettofinansieringsudgifter kun kan nedbringe den skattepligtige indkomst med et maksimumsbeløb.
- Reglerne om tynd kapitalisering i SEL § 11 og renteloftsreglen i SEL § 11B er ikke ændret, og vil fortsat skulle finde anvendelse forud for EBITDA reglen.
- Som udgangspunkt vil EBITDA reglen finde anvendelse for samme type selskaber som EBIT reglen, dog omfattes fonde og foreninger også af EBITDA reglen, men disse vil fortsat ikke være omfattet af renteloftsreglen.
- EBITDA reglen har virkning for indkomstår, der påbegyndes 1. januar 2019 eller senere.
- Beskårne nettofinansieringsudgifter efter nugældende § 11 C kan fremføres efter den nye § 11 C.



## Ændring af SEL § 11 C

	Tidligere regler	Nye regler
)	Nettofinansieringsudgifter opgøres efter reglerne i renteloftsreglen (SEL § 11B, stk. 4) med tillæg af en fremført EBIT-saldo (tidligere beskårne nettofinansieringsudgifter efter EBIT-reglen)	Uændret, dog skal skattepligtig aktieindkomst ikke længere indgå (nuværende SEL § 11 B, stk. 4, nr. 5).  Nettofinansieringsudgifter vil efter EBITDA-reglen få betegnelsen ”overstigende låneomkostninger”.
>	Skattepligtig indkomst før nettofinansieringsudgifter (EBIT).	Skattepligtig indkomst før afskrivninger og nettofinansieringsudgifter (EBITDA).
<i>I</i> ! %	80% af EBIT	30% af EBITDA
<i>I</i> %	Fradragsprocenten på 80% er fast og kan ikke fraviges.	Hvis det/de danske selskab(er) indgår i en koncern, kan man vælge at opgøre og anvende en alternativ fradragsprocent. Opgørelse af den alternative fradragsprocent efter koncernreglen sker ved at sammenholde koncernens samlede nettofinansieringsudgifter med koncernens resultat før nettofinansieringsudgifter og af- og nedskrivninger.
> ( )	DKK 21.300.000 – beløbet er fast og reguleres ikke.	DKK 22.313.400 – beløbet er fast og reguleres ikke.

## Ændring af SEL § 11 C

	Tidligere regler	Nye regler
<i>B</i> )	Beskårne nettofinansieringsudgifter kan fremføres til fradrag ubegrænset.	Beskårne nettofinansieringsudgifter ("overstigende låneomkostninger) kan fremføres til fradrag ubegrænset.  En eksisterende EBIT-saldo af fremførte beskårne nettofinansieringsudgifter kan videreføres efter reglerne i den foreslåede EBITDA-regel.
<i>B</i> % :	Ikke muligt.	Overskydende fradragkapacitet kan fremføres til senere anvendelse i fem år.  For sambeskattede selskaber vil både fremførbare begrænsede beløb samt overskydende fradragkapacitet skulle fremføres samlet ved administrationsselskabet.
<i>O</i>	Reglen anvendes samlet for sambeskattede selskaber.	Uændret.
	Fonde og foreninger og livsforsikringsselskaber er ikke omfattet af reglen.  Andre finansielle selskaber (nærmere definerede kreditinstitutter, investeringselskaber, FAIF'er, AIF'er, forsikringsselskaber, pensionsinstitutter, investeringsinstitutter mv.) er omfattet.	Fonde og foreninger vil være omfattet af reglen.  Undtagelsen fastholdes for livsforsikringsselskaber.  Andre finansielle selskaber vil som udgangspunkt ikke være omfattet, men kan vælges omfattet. Til- eller fravalg er bindende i 10 år. Der gives denne valgmulighed, da finansielle selskaber i nogle tilfælde vil kunne påvirke en sambeskatningskreds nettofinansieringsudgifter positivt.

## *Opsummering*

---

**EBIT \* 80%**



**EBITDA \* 30%**



**Omsætning \* 0%**

*B*

• >

# CFC reglen i dag

---

## CFC reglens anvendelsesområde

### ① Selskaber eller foreninger

② **Kontrolbetingelsen:** Selskabet anses som moderselskab, såfremt selskabet direkte eller indirekte er aktionær og har bestemmende indflydelse i datterselskabet, jf. § 31 C.

③ **Indkomstbetingelsen:** Datterselskabets CFC indkomst skal udgøre >50% af datterselskabets samlede skattepligtige indkomst.

④ **Aktivbetingelsen:** Datterselskabets finansielle aktiver gennemsnitligt i indkomståret udgør >10% af selskabets samlede aktiver.

1. Hele indkomsten beskattes – opgjort efter § 7-10
2. Credit for underliggende skatter
3. Brug af underskud

# Implementering af ATAD

---

## Den foreslåede CFC regels anvendelsesområde

- 1 **Selvstændige skattesubjekter** (fx. også en trust)
- 2 **Kontrolbetingelsen:** Selskabet anses som moderselskab, såfremt det selv eller **sammen med tilknyttede personer** har direkte eller indirekte indflydelse på >50% af stemmerettigheder eller ejer >50% af kapitalen eller har ret til >50% af overskuddet i datterselskabet. Fælles bestemmende indflydelse videreføres, men ikke automatisk ejerandele via transparente enheder.
- 3 **Indkomstbetingelsen:** Datterselskabets CFC indkomst skal udgøre mere end **1/3** af datterselskabets samlede skattepligtige indkomst.

**Virkning:** fra indkomstår der påbegyndes 1. jan. 2019 eller senere.

**Undtagelser videreføres:** International sambeskatning, investeringselskaber og Livsforsikringselskaber der bruger § 13 F

# Konsekvenser

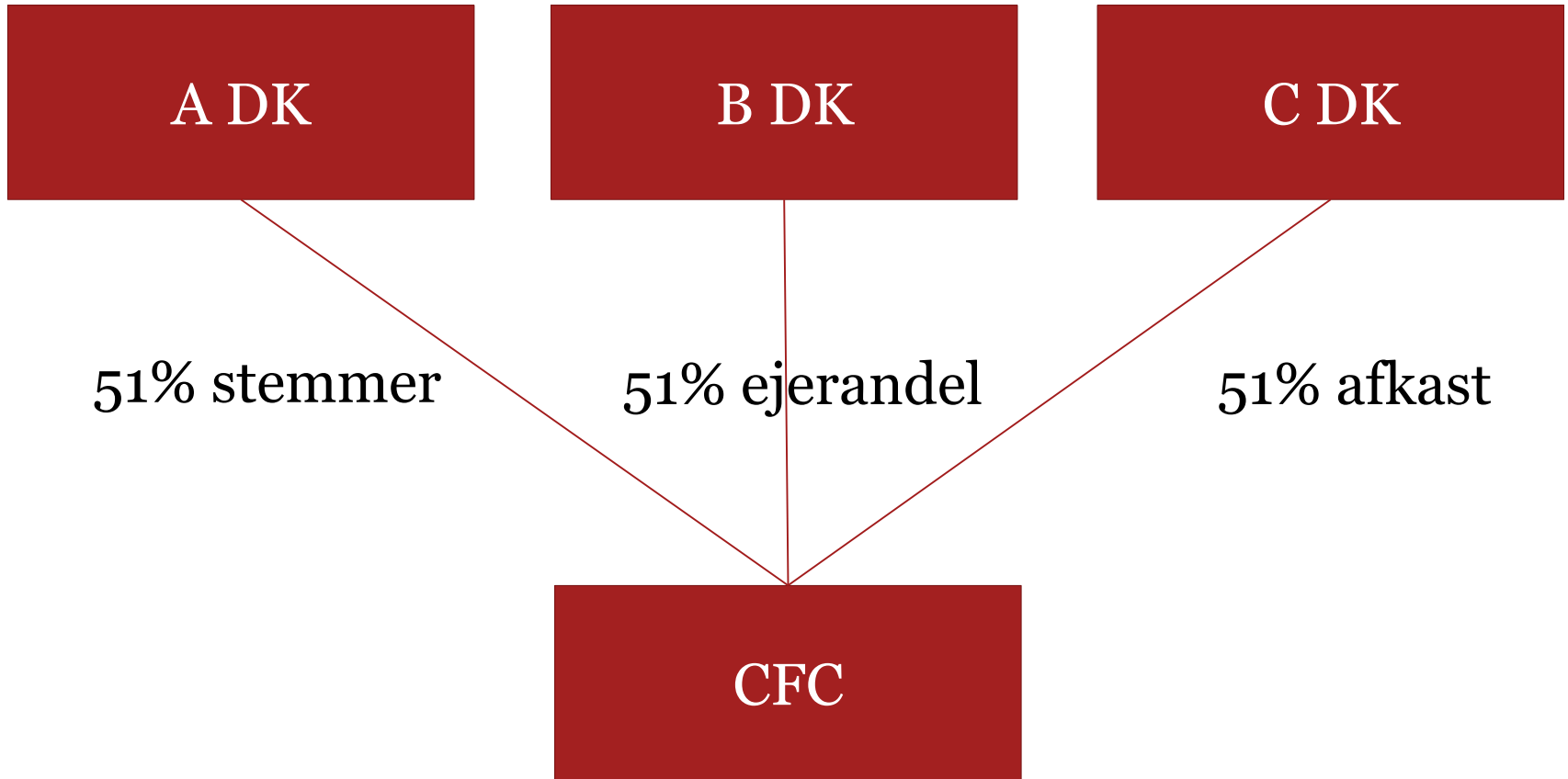
---

## Væsentlige ændringer

- ① **Kontrolbetingelsen**
- ② **Nedsættelse af indkomstbetingelsen til 1/3**
- ③ **Udvidelse af CFC indkomstbegrebet:** Anden indkomst fra IP – dog ikke indkomst fra egenoparbejdet IP via egen “forskning og udviklingsvirksomhed”
  - Opsplitning af indkomster
  - Indgangsværdier
- ④ **Aktivbetingelsen ophæves**
- ⑤ **Nedbringelse af ejerandele i CFC-selskaber:** Resulterer i en afståelse af CFC aktiver og ikke kun ABL og KGL aktiver (ændring af SEL § 32, stk. 10).

# Konsekvenser

Hvem skal beskutte hvad?





# *CFC indkomsten kommer til at omfatte*

---

1. Renteindtægter
2. Kursgevinster – sikringskontrakter undtages
3. Royalties samt anden indkomst fra IP
4. Skattepligtige udbytter
5. Skattepligtige aktieavancer
6. Fradrag vedr. 1-5 ovenfor
7. Indkomst ved finansiel leasing IFRS 16 fra 2019
8. Indkomst ved bank og forsikringsvirksomhed
9. Indkomst fra faktureringselskabet “selskaber hvis indkomst oppebæres ved salg af varer eller tjenesteydelser, der både er indkøbt fra og videresælges til tilknyttede personer, og som bidrager med ingen eller ringe økonomisk værdi” – “gennemfaktureringselskaber”

## Foreslåede ændringer vedrørende immaterielle aktiver

Gældende regler	Foreslåede regler
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Skattepligtige royalties</li> <li>• Fortjeneste og tab ved afståelse af immaterielle aktiver</li> <li>• Ophavsret, patent, varemærke, design, tegning, hemmelig formel eller fremstillingsmetode eller oplysninger om industrielle, kommercielle eller videnskabelige erfaringer.</li> <li>• Koncerneksterne betalinger fra egenudviklede immaterielle aktiver</li> <li>• Embedded royalty</li> <li>• Goodwill</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Skattepligtige royalties</li> <li>• Anden indkomst fra immaterielle rettigheder (“embedded royalty”) <ul style="list-style-type: none"> <li><b>Side 28 i forarbejderne:</b> ”Anden indkomst vil bl.a. omfatte indkomst fra immaterielle aktiver, der realiseres ved afståelse af varer og/eller tjenesteydelser. Salgssummen vil inkludere et royaltyafkast på de immaterielle aktiver. Dette inkluderede royaltyafkast vil være omfattet af den foreslåede definition af CFC-indkomst. Anden indkomst vil også omfatte fortjeneste og tab ved afståelse af de immaterielle aktiver, som også er omfattet af den gældende definition af CFC-indkomst.”</li> </ul> </li> <li>• Egenudviklede immaterielle aktiver, udviklet <u>efter</u> det tidspunkt, hvor moderselskabet blev moderselskab for datterselskabet.</li> <li>• Goodwill</li> </ul> <p><b>Bemærk:</b> Step up i værdi på IP efter § 32, stk.4 og/eller overgangsregel  Det forhold, at “anden indkomst fra immaterielle aktiver” er CFC-indkomst, er ikke ensbetydende med at indkomsten udgør royalty efter DBO’er eller intern dansk ret. Ændringen bør således ikke medføre en risiko for kildeskat.</p>

---

# *Embedded Royalty?*

---



---

# *Embedded Royalty*

---

## **Beregning embedded royalty**

### Dekomponering af indkomststrømme

1. Ordinær/rutine indkomst fra varer og services
2. Afkast fra goodwill
3. Afkast fra immaterielle aktiver omfattet af afskrivningslovens § 40, stk.2. (patenter, knowhow, varemærker mv.)
4. To undtagelser til afkast fra immaterielle aktiver
  - IP der er opstået efter moderselskabet fik kontrol af datterselskabet (hvis “forskning og udvikling” er udført af datterselskabet)
  - IP der er oparbejdet før der opstod kontrol (step-up til markedsværdi af IP i CFC beregningen).

*Anti hybrid*

*OA*

*A*

---

# *Hybrid mismatch*

## *ATAD I + II - Påvirkning i Danmark*

- **Hybrid enheder**

- Selskabsskatteloven § **2 A** (2004) DK selskaber der anses som transparente (check the box)
- Selskabsskattelovens § **2 C** (2008) DK transparente enheder der anses som selskaber

- **Hybrid finansiering**

- Selskabsskattelovens § **2 B** (2007) gæld i DK, egenkapital hos kreditor
- Selskabsskattelovens § **13** (2010) beskatning af fradragsberettigede udbytter

- **Dobbeltfradrag**

- Ligningslovens § **5 G** (1996) dobbeltfradrag
- Undtagne faste driftssteder under territorialprincippet (2005)
- Tab i DK fast driftssted kan ikke anvendes i sambeskatning hvis anvendt i hovedkontoret (2005)

---

# Hybrid mismatch

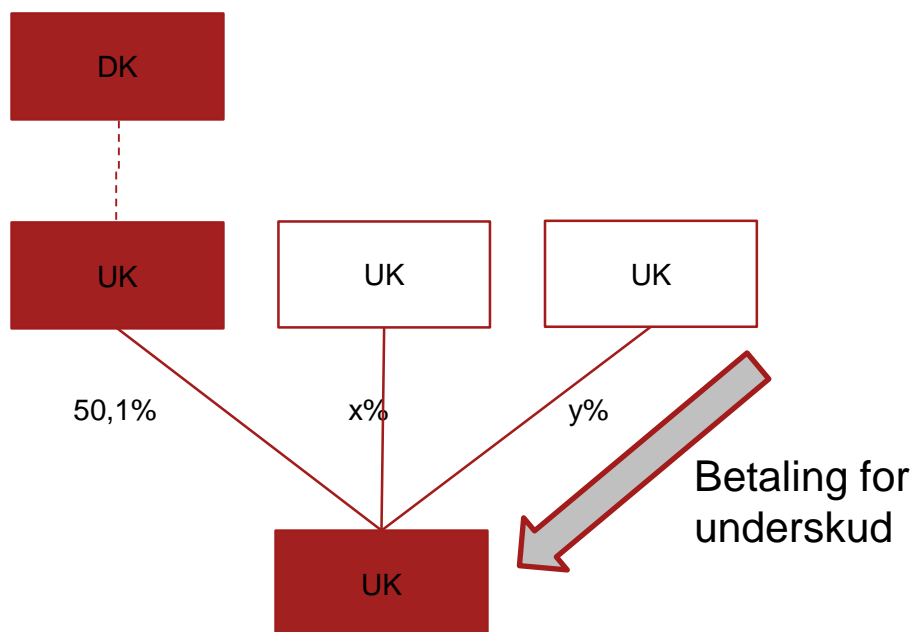
## Danske ændringer

---

- **SEL §§ 2 A og 2 B** ophæves
  - **SEL § 2 C** (omvendt hybrid) justeres, men princippet opretholdes
  - **SEL § 4 A** – kun indgangsværdier hvis udenlandsk exitbeskatning, men nu også for egne oparbejdede immaterielle aktiver
  - **SEL §§ 8 C – 8 E.** Nye anti-hybrid bestemmelser
  - **SEL § 13, stk. 1, nr. 2, 4. pkt.** (fradragsberettigede udbytter) ophæves
  - **SEL § 31, stk. 2, 2. pkt.** (filialunderskudsreglen) ophæves
  - **LL § 5 G** (dobbel fradrag) justeres,
    - Gælder stadig for fysiske personer.
    - Dobbel fradrag ved grænseoverskridende sambeskatning flyttes til SEL § 8 E (SKM 2017.687.SR)
    - Stk. 2 om dobbelt afskrivning ved udlejning af afskrivningsberettigede aktiver opretholdes
  - Virkning fra 1. januar 2020 ("fast" dato)
-

SKM 2017.687.SR

## Spørgsmål om tilskudsbeskatning af betaling



Resultat efter SEL § 8 E, stk.3?

UK skal beskattes af betaling, og har nu ikke fradrag for underskud  
Underskud på 100 bliver til skattepligtig indkomst på 100?

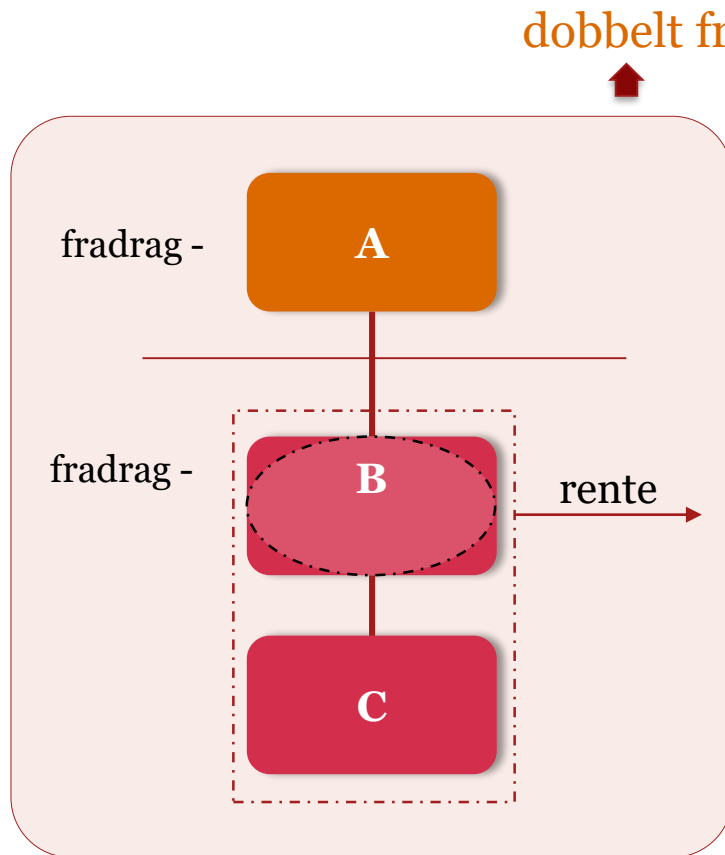


---

## *ATAD rammer mismatch mellem:*

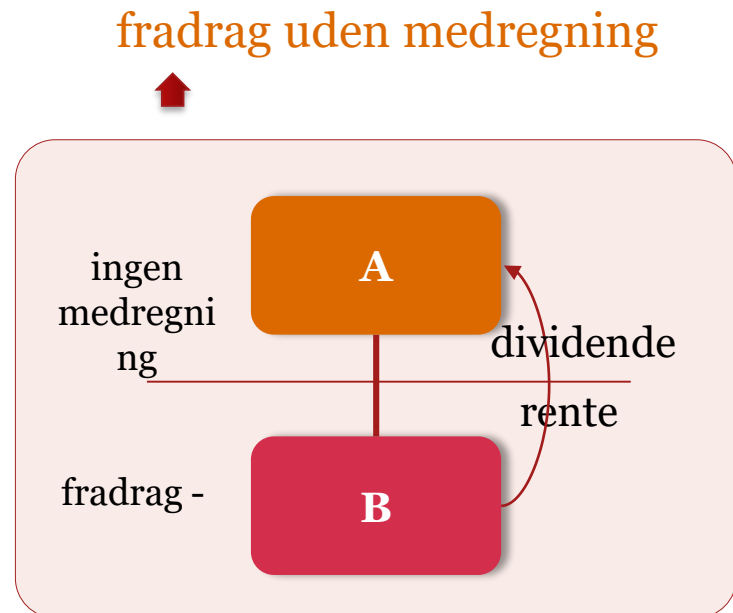
- Tilknyttede personer,
- Hovedkontor og faste driftssteder,
- Faste driftssteder af same enhed, eller
- Mismatch under et “struktureret arrangement”.
- “Tilknyttede personer” -> direkte eller indirekte indflydelse (stemmer, kapital eller overskud) på 25% eller mere (hybrid enheds mismatch transaktioner 50%).
- kontrol via “agerer sammen med” (samme begreb som under CFC) =fælles bestemmende indflydelse?

- Mismatch resultat: result af konflik i klassifikationen finansielt instrument, enhed, betaling eller som følge af allokering
- De kan føre til:



og

*ATAD I + II  
rammer følgende  
situationer*



---

*Hvad gælder ved*

*Dobbeltbeskatning?*

*Intet fradrag men  
medregning?*

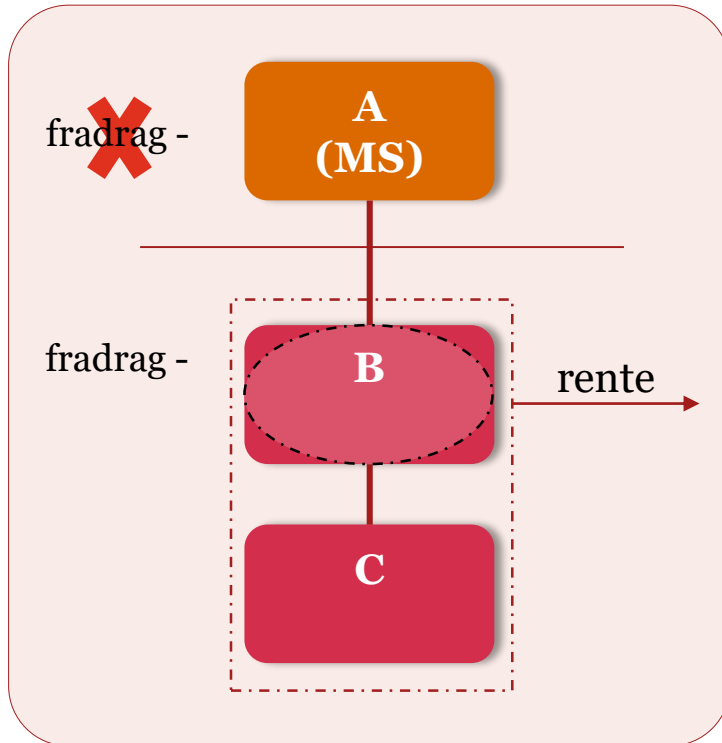
---

## *Hybrid mismatch*

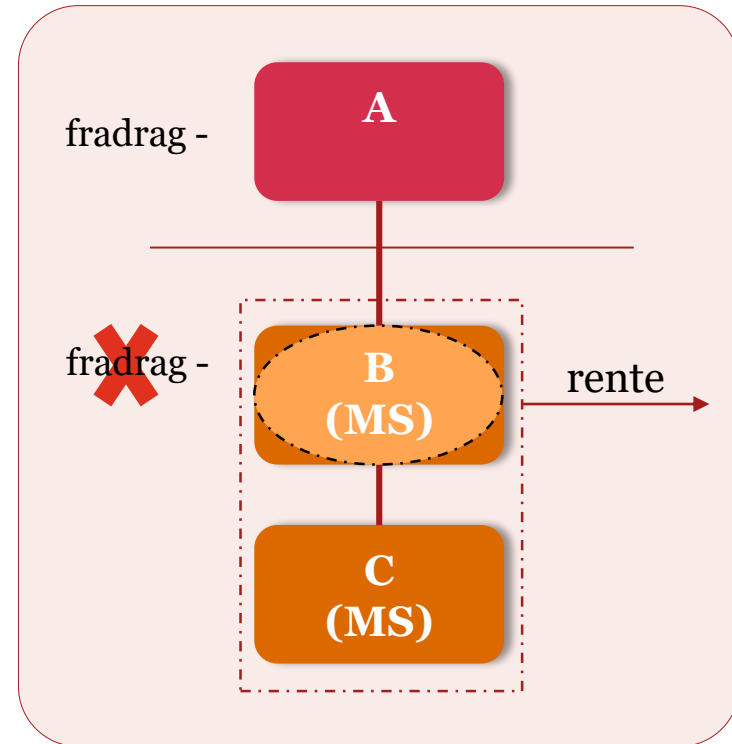
- Financielt instrument mismatch - § 8 C, stk. 1, litra a
  - fradrag uden medregning (gæld / egenkapital f.eks. PPL)
- Hybrid enhed mismatch,
  - Betaling til hybrid enhed, fradrag uden medregning (§ 1, stk.1, litra b)
  - Betaling af hybrid enhed, fradrag uden medregning (§ 1, stk.1, litra e)
- Fast driftsstedes mismatch,
  - Betaling til enhed med et eller flere faste driftssteder giver fradrag uden medregning (§ 1, stk.1, litra c)
  - Fradragsberettiget betaling til tilsidesat fast driftssted (§ 1, stk.1, litra d)
  - Fikseret intern betaling mellem hovedkontor og fast driftssted (§ 1, stk.1, litra f)
- Dobbelt fradrag forekommer (§ 1, stk.1, litra g)
- Importeret mismatch

# Hybrid enhed mismatch

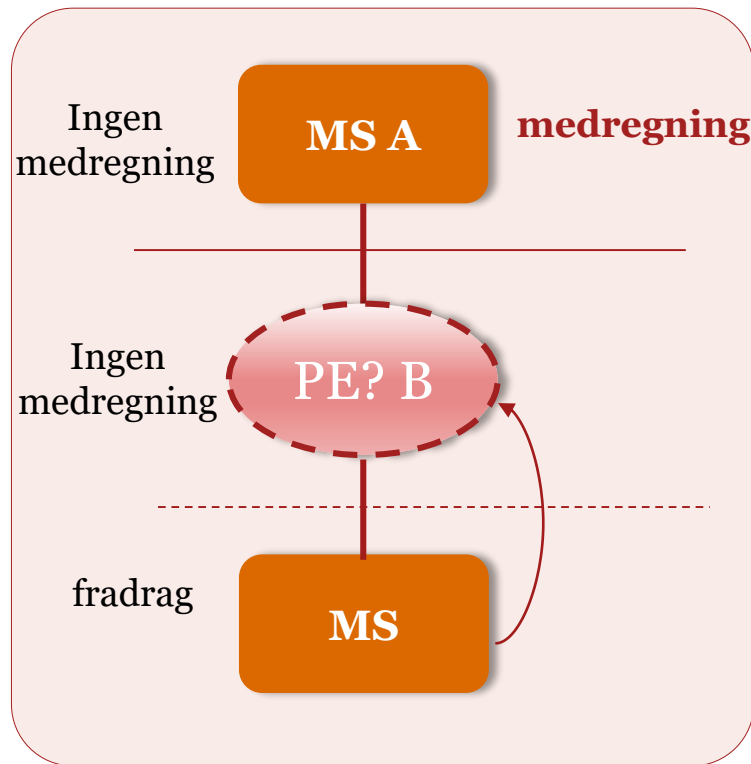
Primære regel



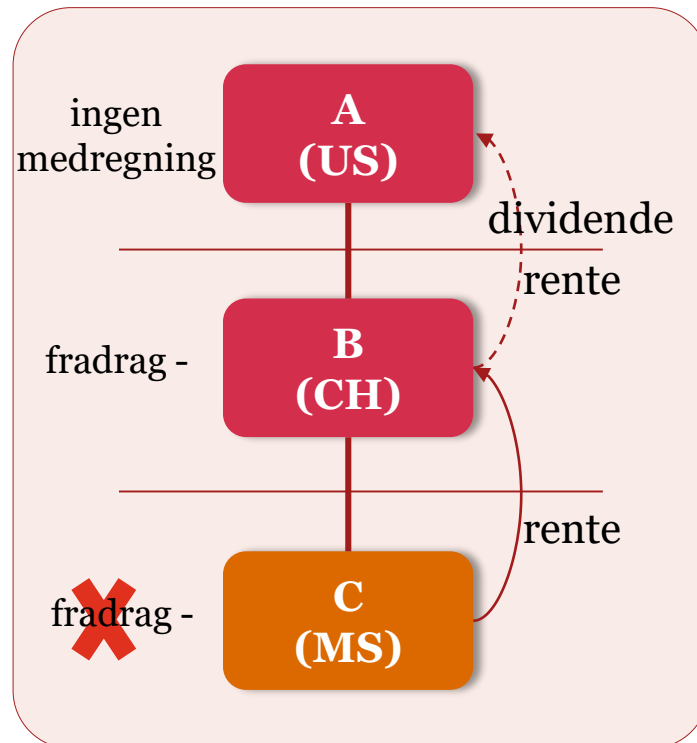
Sekundære regel



# Tilsidesat fast driftssted

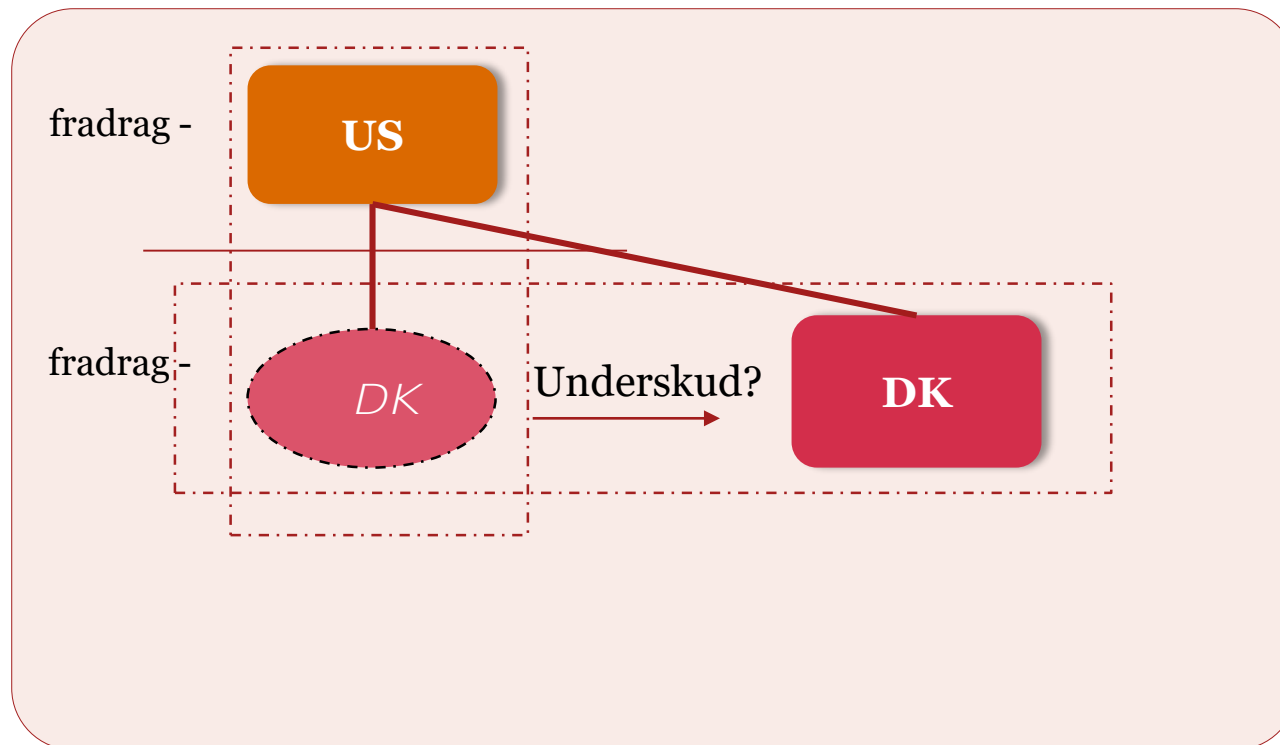


# Importeret mismatch § 8D



# Hybrid mismatch

- Omfatter ikke dobbeltfradrag i dobbelt medregnet indkomst





---

*Vi glæder os over  
CFC - US Tax Reform - MLI - DAC 6 - CCTB -  
CCCTB - FTT - Digital PE - Digital Service Tax*

