

Folketingets Skatteudvalg beder om input til parlamentarisk arbejdsgruppe om iværksætteri

Dato: 28. april 2021

Folketingets skatteordførere sætter fokus på skatteforhold for iværksættere

Tak for muligheden for at komme med hørings svar.

Branche foreningen for Aktive Ejere i Danmark (tidl. DVCA) indgiver hermed hørings kommentarer til Folketingets Skatteudvalgs arbejdsgruppe.

Aktive Ejere forstår, at høringen har til formål at give arbejdsgruppen input fra relevante organisationer. Arbejdsgruppen ønsker at få en klarhed over, hvad der udgør barrierer for iværksætteri, og om disse kan ændres, gerne ved nye og innovative forslag. Derudover undersøger arbejdsgruppen, hvilke initiativer der kan skabe bedre rammer for at etablere iværksætter virksomheder, som senere kan udvikle sig til vækst virksomheder, når de har etableret sig. Hvilke barrierer skal væk, og hvad kan fremme iværksætteri.

Aktive Ejere anerkender de udfordringerne, som skattemæssige vilkår og manglende mulighed daglig og effektiv myndighedskontakt udgør for vores medlemmer, og støtter det overordnede formål med nedsættelse af arbejdsgruppen.

Aktive Ejere foreslår, at arbejdsgruppen tager udgangspunkt i de følgende hovedemner, som foreningen har identificeret som væsentlige barrierer for iværksætteri, i samråd med vores medlemmer. Aktive Ejere repræsenterer det samlede økosystem af virksomhedsinvestorer, og vores branche tæller alt fra private investorer over familiekontorer til venture- og kapitalfonde og store pensionskasser samt de alle aktører, der rådgiver dem.

Iværksætterne ønsker en højere grad af forudsigelighed og gennemsigtighed – værnsregler er med til at skabe usikkerhed

Aktive Ejere opfordrer til, at man i arbejdsgruppen finder en metode til at løfte den barriere som skiftende skatteregler og uigennemsigtighed skaber for iværksætterne. Komplexiteten er simpelthen for høj til, at især de mindre iværksættere kan gennemskue alle relevante regler, og ofte er dyre rådgiverregninger en nødvendighed, som medfører en tung økonomisk byrde for iværksætteren.

De meget vidtgående værnsregler er med til at skabe usikkerhed omkring fortolkning af gældende lovgivning, og forudsigeligheden i anvendelsen af reglerne bliver derfor lav. Værnsreglerne er ofte genstand for de danske skattemyndigheders fortolkning, og i visse tilfælde er de blevet udsat for en uhensigtsmæssig gradbøjning. Det opleves, at med skattemyndighedernes praksis har retstilstanden rykket sig.

Der er inden for de seneste år indført værnsregler, som enten er blevet gjort unødvendigt "brede", eller hvor der på grund af sparsomme forarbejder er blevet skabt betydelig retsikkerhed.

Et markant eksempel på det første er værnreglen i selskabsskattelovens § 2 D, der blev indført for at undgå konstruktioner anvendt til at undgå betaling af danske kildeskat på udbytter til udenlandske kapitalejere, men som på grund af den for "brede" formulering rammer f.eks. danske minoritetsselskabsaktionærer, der i forbindelse med et salg af et selskab ønsker delvist at geninvestere salgsprovenuet.

Et andet markant eksempel på det andet er "misbrugsklausulen" i ligningslovens § 3, der har til formål at sikre, at rent kunstige transaktioner kan tilsidesættes, men som i praksis anvendes af skattemyndighederne til at gennemføre beskatning i situationer, hvor der f.eks. gennemføres en grænseoverskridende omstrukturering i overensstemmelse med fusionsskattedirektivet, og hvor "misbruget" alene består i, at aktiver og dermed fremadrettet beskatningsret flyttes fra Danmark til et andet land.

Aktive Ejere anerkender, det er vanskeligt at finde det rigtige "snit", og der skal naturligvis være regler i skattelovgivningen, der sikrer mod egentligt misbrug af skattereglerne. Modsat bør enkeltstående eksempler på brodne kar ikke retfærdiggøre, at der indføres regler, som enten er alt for vidtgående, eller som åbner op for en for åben fortolkning fra skattemyndighederne, idet det skaber retsusikkerhed, og værnreglerne synes kun at bevare deres objektive tilsnit i det omfang, skattemyndighederne finder det hensigtsmæssigt. Det er for uforudsigeligt, hvilke skattemæssige konsekvenser en fortolkning vil medføre fra gang til gang, og vores medlemmer oplever ofte, at det er skattemyndighedernes måde at sende folk ud ad døren, uden at have løst problemerne.

Som landskabet ser ud nu, er det Aktive Ejeres opfattelse, at en del investorer vælger at gå uden om Danmark, bl.a. fordi mange af vores nabolande både har mere attraktive skatteregler, en højere grad af forudsigelighed og en anden fortolkningsstil som sikrer, at der ikke gennemføres beskatning, medmindre der er klar hjemmel til dette i skattelovgivningen.

Governance-model

Aktive Ejere anbefaler, at arbejdsgruppen definerer en ekstern uafhængig governance-model, med det primære formål at forbedre skattevilkår og sagsbehandlingsmuligheder for iværksættere, og for at komme uforudsigeligheden og uigennemsigtheden i skattesystemet til livs. Den udfordring som skiftende skatteregler og uigennemsigtheden skaber for iværksætterne, kan risikere at medføre utilsigtede konsekvenser for iværksætteren.

En governance-model som reflekterer de indbyrdes relationer hos SKAT, og ensretter parternes interessefaktorer, kan være med til at give iværksætteren overblik over hvilke regler, praktik og processor som ligger til grund for skattemyndighedens beslutninger og vejledning. Aktive Ejere opfordrer til, at arbejdsgruppen forholder sig til flere områder i forbindelse med definitionen af en governance-model. Herunder iværksætterens rolle i samspil med skattemyndigheden, skattemyndighedens rolle og betydning for selskabet/iværksætteren, skattemyndighedens sammensætning samt skattemyndighedens opgaver og ansvar. Endvidere bør governance-modellen forholde sig til skattemyndighedens åbenhed og gennemsigtighed.

Udfordringer for iværksættere med udgangspunkt i skattesystemet, og måden det er indrettet på.

De følgende afsnit er eksempler fra Aktive Ejeres medlemmer, der beskriver hvordan skattesystemet gør det mindre attraktivt at være iværksætter og at investere i virksomheder.

Begrænset muligheder for aktieafløvning

De nuværende regler for optioner og warrants begrænser muligheden for aktieafløvning i vækstvirksomheder. Derfor bør loftet over andelen af medarbejderaktier, som ansatte må modtage for deres indsats, fjernes, så de ansatte selv kan vælge, om de vil have løn eller ejerandele i virksomheden.

Elementer som volder problemer for iværksættere ifm. ligningslovens LL § 7P er diverse rapporteringsforpligtigelser, håndtering af tilbage-salg til arbejdsgiverselskabet, men også de formelle krav, hvis man netop ønsker at anvende de særlige regler i ligningslovens LL § 7P. Dette kræver ofte stor involvering af rådgivere ift. lavpraktik med rapportering og kommunikation til SKAT. Modellen er således godt tænkt, men den detaljerede regulering og krav for at anvende ligningslovens LL § 7 P gør den unødvendig vanskelig at anvende i praksis.

Et enkeltstående eksempel på vanskelighederne ved at anvende LL § 7P, er de skattemæssige udfordringer, der opstår ved ændringer i aktieklasser, som f.eks. er tilfældet i finansieringsrunder. For ihændeher af medarbejderwarrants skabe dette store skattemæssige udfordringer. En ændring i aktieklasser besluttet ved vedtægtsændringer. Når der sker vedtægtsændringer, anses både de kapitalandele, der tillægges nye rettigheder og de kapitalandele, der opgiver rettigheder, for at være afstået. Det er således ikke kun de kapitalejere, der opnår fordele ved vedtægtsændringen, der beskattes. Beskatningen vil være kapitalandelene i deres forandrede form. For iværksættere som investerer personligt, vil det indebære en massiv beskatning ifm. denne tekniske definerede afståelse.

Mange går fra vellønnede jobs til lav indtægt, når man vælger at starte som iværksætter. Til gengæld får man warrants, og oplever at blive hårdt beskattet grundet de byrdefulde betingelser i LL §§ 7P.

Iværksætterskatten og udfordringer ved geninvestering i virksomheden:

Når en virksomhed sælges, er det næsten altid særligt vigtigt for en køber, at ejerlederne geninvesterer i virksomheden. Det skyldes, at ejerlederne ofte bærer en stor del af værdien af virksomheden. Når en ejerleder ejer under 10% af virksomheden og den ejes via et personligt ejet dansk holdingselskab, så betyder iværksætterskatten, at ejerlederen straffes for at blive og geninvestere en del af sit provenu i virksomheden. Hvis ejerlederen sælger alle sine aktier, så er hele gevinsten skattefri, men hvis ejerlederen i forlængelse af salget geninvesterer bare lidt af det modtagne provenu, så straffes ejerlederen med en iværksætterbeskatning på 15,4% af det beløb, som ikke geninvesteres. En skat som ejerlederen kan undgå, hvis han enten geninvesterer alt i virksomheden eller ingenting, hvilket som nævnt ofte strider mod købers ønske (og ofte også ejerlederens eget ønske) om at ejerlederen skal fortsætte i og geninvestere et rimeligt beløb i virksomheden.

Uhensigtsmæssig beskatning af udbytter og realiseringer fra unoterede selskaber

Selskabers beskatning af udbytter fra unoterede selskaber er uhensigtsmæssigt. Dette skyldes to forhold:

For det første er det uhensigtsmæssigt at beskatte udbytter fra unoterede aktier, når gevinster på unoterede aktier er skattefrie. Dette har medført et behov for at indføre ekstremt komplekse værneregler, der skal sikre, at selskaber ikke får afkast udbetalt som aktieavance, som burde være betalt som udbytter. Problemet ved disse regler er, at de ofte rammer uhensigtsmæssigt.

For det andet er det uhensigtsmæssigt, at selskabsinvestorer bliver beskattet af den investerede kapital, hvis salgssumme mv. udbetales som udbytter. Dette medfører i praksis, at selskabsinvestorer kan blive beskattet med mere end 100% af afkastet.

I udlandet er det typiske sådan, at en investor ikke udbyttebeskattes, så længe der er tale om tilbagebetaling af anskaffelsessum, hvilket synes at være et grundlæggende rimeligt princip. Der må endvidere også kunne argumenteres for, at lovgiver bør gå relativt langt for at sikre, at der ikke sker en objektiv urimelig beskatning. Det vil løse en meget stor del af de danske problemer med udbyttebeskatning, hvis man ikke udbyttebeskatter, før der er et afkast at beskatte udover anskaffelsessummen.

I dag betyder realisering (100 pct. salg) af en investering, at uddeling bliver beskattet af det fulde provenu og ikke kun af gevinsten, hvis investeringen er gjort i selskabsform. Man kan først få refunderet dele af beskatningen, når hele fonden afvikles efter måske ti år. Det afholder i praksis mange fra at foretage denne type investeringer.

Fjernelse af fantomskatten

Fantomskatten er en skat, hvor sælger beskattes af milepælsbetalinger, i de tilfælde hvor prisen for en virksomhed helt eller delvist afhænger af den fremtidige udvikling i den virksomhed der sælges. Køber og sælger bliver enige om en foreløbig pris for virksomheden der betales straks, hvorefter sælger modtager en del af et fremtidigt overskud hen over en årrække. Sælger beskattes dog forud for realisering af alle værdierne – selvom væksten i virksomheden kan gå ned, og sælger derfor aldrig vil få de beløb, der beskattes. Aktive Ejere mener, at det er en ulogisk metode at forud-beskatte en potentiel gevinst. Man skal selvfølgelig kun beskattes af penge, man har. I stedet skal sælger beskattes løbende, efterhånden som hans milepælsbetalinger modtages, og pengene dermed er på kontoen.

Mere fleksibilitet i skatte kreditordningen.

Formålet med ordningen er at forbedre mulighederne for iværksættelse af forsknings- og udviklingsaktiviteter i Danmark. Med ordningen kan eksisterende og nye vækstvirksomheder få tilført likviditet i den fase, hvor de forsker og udvikler nye produkter, og deres indtægter og dermed typisk likviditet er begrænset.

Aktive Ejeres medlemmer oplever dog et holdnings skift hos skattemyndigheden ved brug af ordningen, idet klassifikationen af udviklings- og forskningsarbejde, og dermed benyttelse af ordningen, stort set kun accepteres af skattemyndighederne ved decideret nyt forskningsarbejde.

Ordningens oprindelige formål, som skal give iværksættere samme muligheder for f.eks. IT-udviklingsprojekter, som hos etablerede koncerner, afviges dermed væsentligt. Aktive Ejere opfordrer til, at udviklingsprojekter i højere grad igen bør være omfattet af ordningen.

Vores medlemmer melder også om en øget administrativ byrde ved brug af ordningen, som udmønter sig i et øget dokumentationskrav. Aktive Ejere opfordrer arbejdsgruppen til at sikre, at den administrative byrde for virksomheden ved brug af ordningen, ikke konstant øges.

Uhensigtsmæssig beskatning af investeringer i konvertible obligationer

Det er ofte hensigtsmæssigt at finansiere opstartsvirksomheder med konvertible obligationer, idet konvertible obligationer er mindre risikofyldte end aktier, men giver samtidig långiver samme gevinstmulighed som kapitalejere.

Selskaber beskattes af gevinst og tab på konvertible obligationer. Skattemæssigt er reglerne for konvertible obligationer uhensigtsmæssige, idet konvertible obligationer skattemæssigt anses for at være skattepligtige aktier. Det vil sige, at eksempelvis konverteringen af de konvertible obligationer til aktier, udløser beskatning af indehaveren af de konvertible obligationer, uanset at der ikke er likviditet til at betale skatten. Konvertible obligationer bør beskattes som skattefrie unoterede aktier.

Beskatningen af konvertible obligationer er et godt eksempel på, hvordan skattereglerne modarbejder en ellers hensigtsmæssige finansieringsstruktur for særlig opstartsvirksomheder. Dette skader mulighederne for at iværksætteren kan opnå finansiering særligt i den kritiske opstartsfase.

8-personers holdingselskab bliver skattemæssigt omkvalificeret til investeringsselskab

Endnu et eksempel på en udfordring i skattesystemet er aktieavancebeskatningslovens § 19, hvor selskaber, med mindst 8 ejere, der investerer i værdipapirer, bliver skattemæssigt omkvalificeret til et investeringsselskab. Herved bliver ejerne lagerbeskattet, hvilket er meget byrdefuldt ved investeringer i illikvide aktier. Lagerbeskatning betyder, at en investor betaler skat af det årlige afkast, uanset om man har solgt sin investering eller ej.

Reglen, som også er et eksempel på endnu en værnsregel, rammer utilsigtet strukturer som ikke bør blive omfattet af lagerbeskatningen i aktieavancebeskatningsloven, idet værnsreglen er for bredt defineret. Endvidere er reglen vanskelig at håndtere i praksis, da bestemmelsen er svært forståeligt. Dette skaber en høj grad af retsikkerhed.

Aktive Ejere anerkender, at lovgiver har ønsket at fællesejede medarbejderselskaber, som ejes af medarbejdere, og som investerer i arbejdsgiverselskabet, skal være fritaget for bestemmelsen. Undtagelsen er dog så snævert formuleret, at den i praksis ikke kan anvendes, hvorved de fællesejede medarbejderselskaber i praksis bliver omfattet af lagerbeskatningen i aktieavancebeskatningslovens § 19, hvis de øvrige betingelser i øvrigt er opfyldt.

Manglende forudsigelighed i fondenes skattemæssige behandling i hele deres levetid

En væsentlig udfordring er, at skattelovgivningen for f.eks. K/S-strukturens skattransparens, carry-beskatningen, moms- og lønsumsbeskatning - ændres løbende og ofte adskillige gange i en fonds 10-15-årige levetid. Denne uforudsigelighed gør det langt vanskeligere at tiltrække internationale investorer til dansk-baserede fonde, hvilket medvirker, at fondene etableres i offshore-jurisdiktioner eller i onshore-jurisdiktioner præget af større grad af forudsigelighed.

Det anbefales at arbejde henimod en model, hvor en etableret fond gennem hele sin levetid behandles skattemæssigt under det regime, som var gældende, da fonden blev etableret, mens ændret lovgivning udelukkende gælder fremtidige fond-setups. Et stabilt og forudsigeligt skatte-setup vil øge trykningen ved investeringer.

Myndighedskontakt

Aktive Ejere opfordrer arbejdsgruppen til at drøfte etablering af en "iværksætter-desk" hos skattemyndighederne, hvortil iværksætteren kan henvende sig, og inden for en kort tidsramme være garanteret kontakt og svar fra en tildelt skattemedarbejder. Denne medarbejder kan så følge henvendelsen fra A til Z ud fra en "one-point of contact" tilgang. Oplevelsen af at være overladt til sig selv uden mulighed for relevant hjælp og rådgivning fra skattemyndighederne, er meget udtalt blandt Aktive Ejeres medlemmer. Vi mener dog også, at en målrettet indsats fra skattemyndighederne vil være med til at afhjælpe mange frustrationer og lang sagsbehandlingstid, idet en fokuseret opmærksomhed samt mulighed for en mere effektiv dialog, kombineret med en direkte kontakt til skattemyndighederne, vil højne samarbejdsformen væsentligt mellem skattemyndighed og iværksætter.

Hvis en iværksætter beskattes i strid med hensigt i reglerne, bør man kunne få dispensation – f.eks. vurderet af Skatterådet. Dog opleves det, at Skatterådet lider under ensidig sagsfremstilling i det forberedende arbejde. Dette er rådsmedlemmerne nødt til at læne sig op ad af praktiske årsager (sagsmængde). Samtidig er mulighederne for at udfordre stærkt begrænsede – bl.a. pga. kort fremlæggelsestid. I Sverige er man mere villige til at imødekomme folk ved domstolene, hvis skat opkræves uden klart mandat, Hvis grundlaget for en skatteopkrævning ikke specifikt er nævnt som være underlagt beskatning i Sverige, er man ikke underlagt reglerne, indtil der udarbejdes en opdateret lovramme. Aktive Ejere opfordrer arbejdsgruppen til, at man ser nærmere på denne praksis og implementere muligheden for et dispensationsforum i Skatterådets arbejdsform.



Dorte Thomsen

Fagpolitisk chef

M: +45 3069 2706

E: dorte@aktiveejere.dk