

[Skatteministeren]

likvidationer. Det er en af de enkleste og mest grundlæggende skattetækningsmuligheder, der findes. Metoden, der kan varieres, er, at 5 personer danner et selskab, hvori de alle bliver mindretsaktionærer. Aktionærerne undlader at hæve løn og udbytte i selskabet. Efter 3 år likvideres selskabet, hvorved aktionærerne kan hæve hele selskabets akkumulerede indtjening uden anden beskatning end den selskabsskat på 34 pct., som selskabet har betalt. Selv om der kun er én person, som derfor bliver hovedaktionær, ligger der også en skattebesparelse i en likvidation efter 7 år, da beskatningen bliver på 50,5 pct. (34 pct. selskabsskat + 25 pct. aktieavanceskat af selskabets indtjening efter skat) sammenholdt med, at marginals-katten på den personlige indkomst er op til 68 pct., hvis beløbene i stedet var hævet som løn i selskabet.

Fremgangsmåden for likvidation kan varieres. Er der således tale om et driftsselskab og det af hensyn til kundekreds, kreditorer, image m.v. er uhensigtsmæssigt at foretage en likvidation, kan der i stedet indskydes et holdingselskab mellem de 5 personlige aktionærer og driftsselskabet. Dette sker ved, at aktierne i driftsselskabet sælges til holdingselskabet mod vederlag i aktier i holdingselskabet. I så fald er salget ikke omfattet af holdingreglerne. Driftsselskabets indtjening kan herefter udloddes skattefrit til moderselskabet efter reglerne om skattefrit udbytter fra datter- til moderselskaber. Efter 3 års ejertid likvideres holdingselskabet, og den akkumulerede indtjening fra driftsselskabet, som ligger i holdingselskabet, udloddes som skattefrit likvidationsprovenu efter 3-års-reglen. Herefter stiftes et nyt holdingselskab, og forløbet gentages.

Likvidationer kan således bruges til at tømme selskaber for kapital. De skattemæssige regler begunstiger ligefrem udtræk af egenkapital fra selskabet. Det har aldrig været hensigten, da man indførte den lavere selskabsbeskatning, at aktieavancebeskatningen skulle bruges til denne form for skattespekulation, der ikke har nogen som helst forretningsmæssig eller driftsøkonomisk begrundelse. Det er usundt for skattesystemet, erhvervslivet og samfundet, hvis aktieavancebeskatningsreglerne får lov til at påvirke aktionærernes adfærd til at svække egenkapitalen i erhvervsvirksomhederne.

Endvidere giver hovedaktionærafgrænsningen muligheder for skattespekulation med henblik på at opnå en lempeligere beskatning af aktieavancer. Selskabsdannelser, hvor alle deltagere ønsker at være mindretsaktionærer, forudsætter således som udgangspunkt mindst 5 deltagere. 4 personer kan imidlertid opnå at blive mindretsaktionærer i det pågældende selskab, hvis de hver ejer 24,9 pct. af aktiekapitalen, mens de resterende 0,4 pct. ejes af et selskab, hvori de 4 personer hver ejer 25 pct. af aktiekapitalen.

Spekulation i hovedaktionærafgrænsningen giver ikke kun mulighed for en lempeligere gevinstbeskatning. Ved udsigt til tab kan der også spekuleres i hovedaktionærafgrænsningen. Har man udsigt til et tab på sine aktier, er det attraktivt at komme ind i hovedaktionærbeskatningen for at opnå tabsfradrag. Det kan ske ved, at en mindretsaktionær med f.eks. 24 pct. af aktiekapitalen erhverver yderligere 1 pct. af aktiekapitalen og dermed bringer sig ind i hovedaktionærbeskatningen med tabsfradrag, der i så fald gælder hele aktiebeholdningen.

Som nævnt kan almindelige aktionærer også spekulere i opgørelsesmetoden for gevinster og tab. Almindelige aktionærer opgør gevinst og tab efter den såkaldte aktie for aktie-metode, hvorimod hovedaktionærer (og næringsskattepligtige) anvender den såkaldte gennemsnitsmetode. Efter aktie for aktie-metoden opgøres gevinst eller tab ganske enkelt som forskellen mellem afståelsessummen og anskaffelsessummen for den konkret afståede aktie. Aktie for aktie-metoden giver i forbindelse med udstedelse af fondsaktier mulighed for at opgøre skattetekniske tab, hvor der reelt ikke foreligger noget tab. Sådanne tab er attraktive, fordi de kan modregnes i andre skattepligtige aktiegevinster. Som eksempel på opnåelse af et skatteteknisk tab kan nævnes, at en aktiepost på nominelt 1.000 kr. erhverves til kurs 400 (4.000 kr.). Umiddelbart efter udsteder selskabet fondsaktier i forholdet 1:1. Selskabets værdier fordeles mellem moderaktierne og fondsaktierne, således at aktiekursen falder til kurs 200. Efter fondsaktieudstedelsen sælges moderaktierne for 2.000 kr. Fondsaktierne afstås tre år senere for 2.000 kr.

Ved opgørelsen efter aktie for aktie-metoden anses moderaktierne for erhvervet for 4.000 kr.