

Bemærkninger til lovforslaget

Almindelige bemærkninger

Formålet med lovforslaget er at tydeliggøre de skattemæssige konsekvenser som følge af, at et selskab annullerer egne aktier. Lovforslaget skal ses på baggrund af den usikkerhed om de skattemæssige konsekvenser af annullering af aktier, som har været rejst i forbindelse med en række verserende sager, hvor pengeinstitutter har købt og derefter annulleret egne aktier.

Et selskabs annullering af egne aktier betragtes som en kapitalnedsættelse, der omfattes af udbyttebeskatningen efter ligningslovens § 16 A, men selskabet modtager ikke et skattepligtigt udbytte. Selskaber kan ikke fradrage udlodninger til aktionærer. I de verserende sager er spørgsmålet, om der som følge af annulleringen af egne aktier opstår et fradragsberettiget tab for selskaberne efter reglerne i aktieavancebeskatningsloven.

Argumentationen for at der opstår et fradragsberettiget tab ved annullering af egne aktier kan være forskellig afhængig af, om pengeinstitutterne anvender et realisationsprincip eller et lagerprincip ved opgørelsen af fortjeneste og tab ved salg af aktier.

Hvis pengeinstituttet anvender realisationsprincippet, kan anskaffessummen for de annullerede egne aktier være overført til egne aktier, som ikke er annulleret. Derved vil anskaffessummen for de resterende egne aktier ofte udgøre et beløb, der overstiger værdien af aktierne betydeligt. Derved vil pengeinstituttet – eventuelt i stedet for en fortjeneste – konstatere et rent skatteteknisk tab, der reelt hidrører fra de annullerede aktier, når pengeinstituttet efterfølgende sælger egne aktier. Når pengeinstituttet samtidig anser de egne aktier, som de har opkøbt med henblik på annulleringen, for næringsaktier, fradrages det skatte tekniske tab ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

For et pengeinstitut, der anvender lagerprincippet, vil det skattetekniske tab ikke være opgjort ved senere salg af egne aktier, men ved at annullerede egne aktier ikke medregnes i kursværdien af pengeinstituttets beholdning af egne aktier ved indkomstårets udløb. Når

pengeinstituttet ikke korrigerer for værdien af de annullerede egne aktier ved lageropgørelsen, opstår det skattetekniske tab ved, at kursværdien af beholdningen af egne aktier bliver mindre ved indkomstårets udløb end ved indkomstårets begyndelse.

Nogle pengeinstitutter har fradraget tab svarende til kursværdien af de annullerede aktier på tidspunktet, hvor kapitalnedsættelsen er besluttet på generalforsamlingen.

Skattemyndighederne har med flere begrundelser nægtet pengeinstitutterne fradrag for disse tab. Der er bl.a. henvist til, at de egne aktier, der er opkøbt med henblik på annullering, ikke kan anses for næringsaktier, og at der ikke kan foretages fradrag for et sådant skatteteknisk tab.

Dette lovforslag ændrer ikke herpå. Det er således fortsat skattemyndighedernes klare opfattelse, at disse skattetekniske tab ikke er fradragsberettigede. Køb og efterfølgende annullering af egne aktier er udlodning til aktionærerne. Udlodninger kan ikke fradrages i selskabets skattepligtige indkomst – heller ikke via reglerne i aktieavancebeskatningsloven. Da der imidlertid er skabt usikkerhed om denne opfattelse og for at understrege regeringens vilje til at forhindre enhver usikkerhed om, hvorvidt sådanne skattetekniske tab kan udnyttes, foreslås det, at reglerne tydeliggøres gennem en lovændring.

Spørgsmålet om fradrag for tab på annullerede egne aktier har størst betydning for selskaber, der er næringskattepligtige i relation til køb og salg af aktier. Det skyldes, at disse selskaber medregner fortjeneste og tab på aktier direkte ved indkomstopgørelsen. Selskaber, der ikke er næringskattepligtige, kan ikke fradrage et eventuelt tab ved salg af aktier direkte ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. For disse selskaber kan kun opstå et skattemæssigt tab ved afståelse af aktier, der har været ejet i mindre end 3 år, og i så fald kan tabet kun anvendes til modregning i fortjeneste ved afståelse af andre aktier, der har været ejet i mindre end 3 år.

Med lovforslaget indføres bestemmelser om annullering af egne aktier i fusionsskatteoven, ligningslo-