

F. t. l. vedr. aktieavancebeskatningsloven

skattepligtige indkomst. Dette gælder uanset ejertid, og uanset hvilken kategori aktien falder ind under - om det f.eks. er en porteføljeaktie, næringsaktie m.v.

Da sondringen mellem de forskellige kategorier af aktier er baseret på graden af ejerskab, vil det kunne forekomme, at en aktie skifter status fra datterselskabs-/koncernselskabsaktie til porteføljeaktie eller omvendt. Det vil sige, at en aktie via statusskift kan gå fra skattefrihed til skattepligt eller omvendt. Efter forslaget anses sådanne skift i skattemæssig status for en afståelse og en genanskaffelse.

I tilknytning til forslaget om harmonisering af selskabers aktie- og udbyttebeskatning foreslås en ændring af reglerne for udloddende investeringsforeningers opgørelse af den såkaldte minimumsudlodning. Det foreslås således, at gevinster på aktier, som investeringsforeninger realiserer efter at have ejet aktierne i 3 år eller mere, skal indgå ved opgørelse af minimumsudlodningen. Baggrunden herfor er, at der ikke længere er nogen tre års regel vedrørende aktieavancer, hverken for personer eller for selskaber. Der bør derfor heller ikke være nogen tre års regel ved opgørelsen af minimumsudlodningen, idet beskatningen af investeringer i udloddende investeringsforeninger skal afspejle beskatningen ved den direkte investering. Det er valgfrit for investeringsforeningen, om minimumsudlodningen reelt skal udloddes til medlemmerne.

Endvidere foreslås, at selskaber skal anvende lagerprincippet ved opgørelsen af gevinst og tab på fordringer.

I forlængelse af forslaget om, at gevinst og tab på porteføljeaktier skal beskattes fuldt ud uanset ejertid, foreslås en ændring af reglen om skattepligt af aktier for selskaber, der udøver erhverv med fast driftssted i Danmark - begrænset skattepligt af aktier. Det foreslås således, at den begrænsede skattepligt udvides til også at omfatte porteføljeaktier, der er tilknyttet det faste driftssted. Efter de gældende regler omfatter den begrænsede skattepligt alene næringsaktier. Der ses imidlertid ikke at være nogen begrundelse for at undtage udenlandske selskaber for skattepligt af porteføljeaktier, når de er tilknyttet et fast driftssted i Danmark. Desuden vil den skattemæssige behandling af næringsaktier og porteføljeaktier med forslaget have så store lighedspunkter, at de også i forhold til den begrænsede skattepligt bør behandles ens.

Endelig indgår i forslaget en justering af reglerne om fraflytterbeskatning af aktier og fordringer m.v. Den særlige regel i aktieavancebeskatningsloven om fraflytterbeskatning af selskaber ophæves. Tilsvarende justeres fraflytterbestemmelsen i kursgevinstloven,

således at den alene omfatter personer. Begrundelsen er, at forholdet i forvejen er reguleret i selskabsskatte-loven via reglen om overførsel af aktiver og passiver internt i selskabet til et fast driftssted eller et hovedkontor i udlandet, således at de ikke længere omfattes af dansk beskatning. Yderligere indgår en justering af aktieavancebeskatningslovens fraflytterregler for personer, således at 7 års kravet i aktieavancebeskatningslovens § 38, stk. 3, ikke gælder for personer, der ved en flytning tilbage til Danmark har fået reguleret indgangsværdierne for deres aktier med værdien af en resterende henstandssaldo.

Med de foreslåede ændringer af selskabers aktie- og udbyttebeskatning m.v. opnås, at der bliver indført et meget enklere beskatningssystem. Ved konsekvent at gennemføre skattefrihed for udbytter og gevinster på datterselskabsaktier og koncernselskabsaktier uanset ejertid sikres det, at der ikke sker økonomisk dobbeltbeskatning ved beskatning af selskabsindkomst i flere led. Til gengæld kan tab på sådanne aktier ikke fradrages. Derved undgås, at underskud i udenlandske koncernselskaber kan »importeres« til Danmark som tab på aktier.

Med forslaget om konsekvent at gennemføre skattepligt af avancer og udbytter på porteføljeaktier undgås forvridningen mellem investeringer i forskellige typer af aktiver (primært obligationer og aktier). Ens beskatning af aktier og obligationer er hensigtsmæssig i en situation, hvor afkastet på aktier og obligationer (korrigeret for risiko) er ens - dvs. i den nuværende situation med frie kapitalbevægelser og en international marginal investor. Det var et parallelt ræsonnement, som ledte til indførelse af en fælles skattesats for aktier og obligationer under pensionsafkastbeskatningen.

Der vil ved porteføljeaktier kunne ske økonomisk dobbeltbeskatning, idet porteføljeselskabet allerede er blevet beskattet af dets indkomst. Udformningen af de gældende regler for udbytteudlodninger, hvorefter der alene medregnes 66 pct. af udbyttet, blev da også lavet for at mindske den økonomiske dobbeltbeskatning. Dengang var afgrænsningen mellem porteføljeaktier og datterselskabsaktier imidlertid en anden (25 pct. af aktiekapitalen mod 10 pct. i dag) og selskabsskattesatsen var væsentligt højere (38 pct. mod 25 pct. i dag).

Den foreslåede afgrænsning mellem porteføljeaktier og datterselskabsaktier (10 pct. af aktiekapitalen) svarer til afgrænsningen i EU's moder-/datterselskabsdirektiv, hvor man netop har ønsket at håndtere den økonomiske dobbeltbeskatning ved udbytteudlodninger.