

Folketingets Skatteudvalg

Århus, den 18. maj 2009

Behandling af L 202 m.fl. - samspillet mellem aktieavancebeskatningsloven og selskabsskattelovens § 11B om begrænsning i nettofinansieringsudgifterne

Forslag om fremførsel af underskud til følgende år rammer enhver negativ "aktieindkomst" og indfører reelt kildeartsbegrænsning ad bagdøren for tab på lagerbeskattede aktier.

Dette må være utilsigtet.

Ved Lov nr. 98 af 10/2 2009 blev området for investeringselskaber i aktieavancebeskatningslovens § 19 udvidet. Afkastet lagerbeskattes hos aktionærene efter § 23. Udvidelsen har virkning fra indkomståret 2009.

Med L 202 foreslås en lagerbeskatning af porteføljeaktier hos aktionærer, der er selskaber. De nye bestemmelser skal træde i kraft fra 2010. Er der tab, fratrækkes dette i den skattepligtige indkomst og ifølge aktieavancebeskatningsloven er der *ikke* nogen begrænsning heri.

Ifølge selskabsskattelovens § 11B er der begrænsning i fradraget af nettofinansieringsudgifter. I stk. 4 er der en opremsning af hvilke poster, der indgår i begrebet nettofinansieringsudgifter.

I stk. 4, nr. 5 er anført:

Skattepligtig fortjeneste og udnyttede tab ved afståelse af aktier m.v. omfattet af aktieavance-beskatningsloven samt skattepligtige udbytter og skattepligtige afståelsessummer omfattet af ligningslovens § 16 B. Er summen efter 1. pkt. negativ, medregnes den ikke, men fremføres til modregning i efterfølgende indkomstår. 1. pkt. omfatter ikke afkast af lagerbeskattede næringsaktier omfattet af stk. 5, 7. pkt.

2. og 3. punktum blev indført ved L 98 og sigtede udelukkende mod tab på næringsaktier. Ved 3. punktum blev afkastet af næringsaktier helt undtaget. Som punktet er udformet, vil bestemmelsen om fremførsel af underskud til følgende år ramme enhver negativ "aktieindkomst" og hermed reelt indføre kildeartsbegrænsning ad bagdøren for tab på lagerbeskattede aktier.

Tab på lagerbeskattede porteføljeaktier og aktier i investeringselskaber kan således ikke fradrages, men skal fremføres til modregning i senere gevinst. Dette må være utilsigtet.

Tab på porteføljeaktier og aktier i investeringselskaber bør også helt undtages, eller i det mindste skal der kun ske fremførsel af underskud i den situation, hvor der skal ske begrænsning i fradraget af nettofinansieringsudgifter, således at kun negativ

Formueplejeselskaberne

> Bruuns Galleri
Værkmestergade 25
DK-8000 Århus C

Telefon +45 87 46 49 00
Telefax +45 87 46 49 01

em@formuepleje.dk
www.formuepleje.dk

"aktieindkomst" ud over grænsebeløbet fremføres, hvormed der sker fradrag for beløb under grænsebeløbet.

Formueplejeselskaberne står naturligvis til rådighed for yderligere uddybning af høringsvaret, ligesom vi gerne vil tilbyde at bidrage konstruktivt til det videre arbejde med lovgivningen, såfremt skatteudvalget eller ministeren måtte ønske dette.

Med venlig hilsen



Erik Møller
Direktør