



Skatteministeriet

21. oktober 2019
J.nr. 2019 - 8955

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 107 af 25. september 2019 (alm. del). Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Rune Lund (EL).

Morten Bødskov

/ Merete Godvin Jensen



Spørgsmål

Ministeren bedes redegøre for, om det er muligt at anvende skattedata fra indbetalingen af aktieindkomst som datainput for bedre at kunne estimere værdien af unoterede aktier, der pt. ikke indgår i formueopgørelser hos Danmarks Statistik og heller ikke inkluderes, når der skønnes over provenuvirkningen ved indførsel af en formueskat, jf. svar på SAU alm. del – spørgsmål 4 (folketingsåret 2018-19, 1. samling).

Svar

Overordnet set afspejler værdien af aktier investorernes forventninger til det kommende afkast dels i form af løbende udbytter dels i form af avancer, når aktierne måtte afstås. Når en person er fuldt skattepligtig til Danmark, vil denne blive beskattet af både udbytter og realiserede avancer. Det gælder såvel noterede som unoterede aktier.

Det er ikke muligt på baggrund af Skatteministeriets oplysninger om udbytter at estimere værdien af de unoterede aktier, da de ikke indeholder de nødvendige oplysninger om virksomhedens fremtidige indtjeningsevne. Eksempelvis vil store dele af det løbende overskud ofte blive tilbageholdt i virksomheden med henblik på investeringer og øget afkast i fremtiden. Et unoteret aktieselskab kan således have en betydelig markedsværdi, også selv om det ikke har udloddet skattepligtigt udbytte i årevis. Omvendt kan et selskab have udbetalt store udbytter og alligevel have en beskeden markedsværdi, fx hvis virksomheden er under afvikling, eller efterspørgslen efter virksomhedens produkter aftager.

I forhold til oplysninger om realiserede avancer vil disse typisk kun foreligge i forbindelse med, at aktierne afstås. Disse oplysninger vil således typisk heller ikke kunne anvendes til en løbende værdiansættelse af unoterede aktier.