



Skatteministeriet

6. april 2022
J.nr. 2022 - 2464

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 367 af 9. marts 2022 (alm. del).

Jeppe Bruus

/ Søren Schou

Spørgsmål

Ministeren bedes kommentere henvendelsen af 9. marts 2022 fra FBV - Foreningen af Børsnoterede Vækstvirkksomheder om foretræde vedrørende lagerbeskatning for selskaber, jf. SAU alm. del - bilag 166.

Svar

FBV - Foreningen af Børsnoterede Vækstvirkksomheder foreslår, at reglerne for selskabers beskatning af porteføljeaktier (ejerandel under 10 pct.) ændres, således at aktier, der er optaget til handel på en multilateral handelsfacilitet, i stedet anses for unoterede med den konsekvens, at gevinst og tab ikke skal medregnes ved opgørelse af den skattepligtige indkomst. Alternativt foreslås, at det skal være muligt at fravælge lagerbeskatning af børsnoterede aktier og i stedet benytte realisationsprincippet, eventuelt begrænset til kun at være muligt for en kortere årrække efter børsnoteringen af selskabet.

Forslagene begrundes bl.a. med, at lagerbeskatningen kan gøre en børsnotering uinteressant, at det kan være vanskeligt for iværksætteren at finansiere betaling af skatten, uden at skulle sælge ud af aktierne med kursfald til følge, og at lagerbeskatningen generelt virker afskrækkende på andre potentielle investorer.

Kommentar

Der blev i 2009 gennemført en større omlægning af beskatningsreglerne for selskabers investering i aktier. Som et led i omlægning blev der indført en sondring mellem noterede og unoterede aktier med en regel om beskatning af selskabers avancer på noterede porteføljeaktier uanset ejertid, og i tilknytning hertil en regel om, at gevinst og tab skal opgøres efter lagerprincippet.

Anvendelse af lagerprincippet indebærer, at der skal ske en årlig værdiansættelse. Kriteriet i forhold til definitionen af noterede aktier kontra unoterede aktier har derfor været, at alle de kategorier, hvor der faktisk sker en værdiansættelse via åbne, offentlige handler, bør behandles ens. På den baggrund har beslutningen været, at aktier, der er optaget til handel på en multilateral handelsfacilitet, bør være undergivet de samme regler som aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked.

Det er på baggrund heraf fortsat opfattelsen, at de to kategorier af aktier bør være undergivet samme regelsæt.

Med hensyn til forslaget om indførelse af en adgang til at vælge realisationsprincippet i stedet for lagerprincippet henvises i første omgang til svar af 27. januar 2022 på SAU alm. del – spm. 233. Jeg kan derudover henvide til, at forslaget tillige indgår i de 10 initiativer, der anbefales i beretning af 16. marts 2022 fra Skatteudvalgets parlamentariske arbejdsgruppe om iværksætteri. Jeg vil senere kommentere forslagene i beretningen samlet.