



Til

Folketinget - Skatteudvalget

L 202 - Forslag til Lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven og forskellig andre love (Harmonisering af selskabers aktie- og udbyttebeskatning m.v.).

Hermed sendes kommentar på henvendelse af 18. maj 2009 fra Formuepleje selskaberne (L 202 – bilag 45).

Kristian Jensen

/ Lise Bo Nielsen

Formuepleje skriver, at tab på lagerbeskattede porteføljeaktier og aktier i investeringsselskaber som følge af rentefradragsbegrænsningsreglerne ikke kan fradrages, men skal fremføres til modregning i senere gevinst. Dette må efter deres opfattelse være utilsigtet. Tab på porteføljeaktier og aktier i investeringsselskaber bør helt undtages fra rentefradragsbegrænsningsreglerne ligesom næringsaktier.

Kommentar:

Det kan oplyses, at selskabers tab på lagerbeskattede porteføljeaktier og aktier i investeringsselskaber kan fradrages ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst i det indkomstår, hvor tabet opgøres. Dette fremgår af dels den foreslåede aktieavancebeskatningslovs § 9, stk. 2, (porteføljeaktier) og dels aktieavancebeskatningslovens § 19, stk. 1 (investeringsselskabsaktier).

Det er således ikke korrekt, at tabene først kan fremføres til modregning i senere års gevinster. Det påpegede problem eksisterer således ikke.

Bestemmelsen i rentefradragsbegrænsningsreglerne (selskabsskattelovens § 11 B, stk. 4, nr. 5) medfører alene, at der ikke skal ske rentefradragsbegrænsning som følge af tab på aktier. Et nettotab på aktier medregnes således ikke ved opgørelsen af nettofinansieringsudgifterne. Til gengæld fremføres nettotabet til modregning i fremtidigt skattepligtigt aktieafkast ved opgørelsen af nettofinansieringsomkostningerne.

Jeg mener i øvrigt ikke, at porteføljeaktier og investeringsselskabsaktier skal ligestilles med næringsaktier i forhold til rentefradragsbegrænsningsreglerne. Næringsaktier er et driftsaktiv, som indgår ved opgørelsen af selskabets driftsaktiver til brug for beregningen af renteloftet – og derfor ikke indgår ved opgørelsen af nettofinansieringsudgifterne. Porteføljeaktier og investeringsselskabsaktier er derimod kapitalanbringelser og afkastet bør derfor indgå ved finansieringsopgørelsen.