

# Vedtaget den 28. maj 2009

## Skattereform - Forårspakke 2.0

### - Erhvervsbeskatning

28. maj 2009



## Kort overblik

Hvad	Hvornår
Udbytter og aktieavancer på datterselskabsaktier og koncernselskabsaktier bliver skattefrie uanset ejertid.	Indkomståret 2010 (aktieavancer) 1. januar 2010 (udbytter)
Der indføres forøget beskatning af udbytter og avancer på såkaldte porteføljeaktier. Porteføljeaktier ejet af selskaber, fonde m.v. skal beskattes efter lagerprincippet. Dog kan aktionærer vælge at anvende realisationsprincippet for noterede aktier.	Indkomståret 2010
Der indføres tvungen lagerbeskatning for selskaber på obligationer m.v.	Indkomståret 2010
Kapitalfondspartnere bliver lønbeskattet af overnormalt afkast.	Indkomståret 2010
Muligheden for fradragsret for renter ved køb af udenlandske aktier bliver afskaffet.	Gradvist over perioden fra 2010-2017
Mulighed for omkostningsgodtgørelse i forbindelse med visse skatte- og afgiftssager bortfalder. Omkostningerne bliver herefter fradragsberettigede.	Sager anlagt efter lovens ikrafttræden
Beløbsgrænsen for bl.a. småaktiver (2009: 12.300 kr.) samt bundgrænsen, som anvendes ved beskæring af nettofinansieringsudgifter (2009: 21,3 mio. kr.), fastfryses for både 2009 og 2010.	Indkomståret 2010
Muligheden for at tage fradrag for visse advokat- og revisoromkostninger, samt omkostninger til undersøgelse af nye markeder bortfalder.	Indkomståret 2010
Afdrag på koncerninterne fordringer kan ikke længere anses som udbytte.	Indkomståret 2010

## Vores kommentarer til væsentligste forhold

### Hvad

*Skattefrihed for avancer på og udbytter fra aktier i datterselskaber og koncernforbundne selskaber.*

*Porteføljeaktier.*

### Kommentarer

Avance på og udbytter fra aktier i datterselskaber, hvori aktionæren ejer minimum 10% af aktiekapitalen, bliver fremover skattefrie. Tilsvarende bliver aktieavancer og udbytter fra koncernforbundne selskaber, selvom sælger henholdsvis udbyttmodtager ikke direkte ejer minimum 10% af aktiekapitalen, skattefrie.

For datterselskabsaktier, hvor selskaberne ikke samtidig er koncernforbundne, er skattefriheden dog betinget af, at datterselskaber er beliggende i EU/EØS, eller et land, hvormed Danmark har en dobbeltbeskatningsoverenskomst.

Derudover er der vedtaget en værnsregel, der rammer de koncernstrukturer, hvor flere selskabsaktionærer, der hver ejer under 10% af aktiekapitalen i et driftsselskab, samler deres ejerandele i et fælles holdingselskab med henblik på at opnå en samlet ejerandel på 10% eller derover. Rammes strukturen af den pågældende værnsregel, vil aktionærerne (og dermed ikke holdingselskabet) blive anset for at eje aktierne direkte i driftsselskabet, og vil dermed blive skattepligtig af såvel udbytte som avancer ved afståelse af aktierne.

I begge de nævnte undtagelser vil der forekomme reel dobbeltbeskatning, idet indkomsten både beskattes i selskabet og hos aktionæren.

Er der hverken tale om koncernselskabsaktier eller datterselskabsaktier, vil der være tale om porteføljeaktier. Der vil således normalt være tale om porteføljeaktier, når aktionæren ejer under 10% af aktiekapitalen, eller når aktionæren ejer fra 10% til og med 50% af aktiekapitalen i et selskab beliggende uden for EU/EØS eller i et land, hvormed Danmark ikke har en dobbeltbeskatningsoverenskomst.

På næste side vises et overblik over beskattningen af porteføljeaktier. Indgangsværdien på porteføljeaktier skal som hovedregel opgøres til handelsværdien af aktierne ved indgangen til indkomståret 2010. Er handelsværdien lavere end den skattemæssige anskaffelsessum, vil der under iagttagelse af særlige regler være mulighed for at opgøre en nettotabssaldo, der kan anvendes til modregning i gevinster på porteføljeaktier i senere indkomstår.

Ud fra de lande, som Danmark normalt sammenlignes med, må man sige, at Danmark vælger at gå enegang, da en hel del af disse lande slet ikke beskatter gevinster på unoterede aktier ud fra det korrekte synspunkt, at den underliggende indkomst allerede er beskattet i selskabet.

## Porteføljeaktier – et overblik

Type	Princip	Tab, gevinst, udbytte	Indgangsværdi
<i>Aktiepost i børsnoteret selskab, under 10%.</i>	Lagerprincip.	Tab, gevinst og udbytte indgår i skattepligtig indkomst.	Hovedregel: Handelsværdi ved indgangen til indkomståret 2010.
<i>Aktiepost i unoteret selskab, under 10%.</i>	Muligt at vælge realisationsprincip.	Gevinst og udbytte indgår i skattepligtig indkomst.  Tab er kildeartsbestemt, såfremt realisationsprincip er valgt.	Hovedregel: Handelsværdi ved indgangen til indkomståret 2010.
<i>Aktiepost i ikke koncernforbundet selskab (typisk 50% eller derunder), som ligger i et land, der ikke er en del af EU, eller hvor Danmark ikke har en dobbeltbeskatningsoverenskomst.</i>	Lagerprincip. Dog muligt at vælge realisationsprincip, såfremt aktier er unoterede.	Gevinst og udbytte indgår i skattepligtig indkomst.  Tab fratrækkes i skattepligtig indkomst ved lagerbeskatning.  Tab er kildeartsbestemt, såfremt realisationsprincip er valgt.	Hovedregel: Handelsværdi ved indgangen til indkomståret 2010.

## Vores kommentarer til væsentligste forhold

### Hvad

*Beskatning af kapitalfondspartnere.*

### Kommentarer

For kapitalfondspartnere m.fl., der investerer personligt, indføres et beskatningssystem med to niveauer. Gevinster på investeringer, der ikke overstiger det afkast, øvrige investorer modtager, beskattes som aktieindkomst. Gevinster, der overstiger de øvrige investorers afkast, beskattes som personlig indkomst.

For kapitalfondspartnere, der investerer via et personligt holdingselskab, er der fastsat særlige regler således, at man ikke undgår en samlet beskatning.

## Kontaktoplysninger

Du er velkommen til at kontakte os, hvis du har spørgsmål til materialet.

Kontaktpersoner for erhvervsbeskatning er:



Susanne Nørgaard  
Tlf.: 3945 9415  
Mobil: 2321 1325  
sun@pwc.dk



Charlotte Dohm  
Tlf.: 3945 9428  
Mobil 2928 5587  
cdo@pwc.dk



Daniel Noe Harboe  
Tlf.: 3945 9582  
Mobil: 2373 2013  
dnh@pwc.dk



Steff Fløe Pedersen  
Tlf.: 3945 9467  
Mobil: 2141 6292  
sfp@pwc.dk

Denne publikation udgør ikke og kan ikke erstatte professionel rådgivning. PricewaterhouseCoopers påtager sig intet ansvar for tab nogen måtte lide som følge af handlinger eller undladelser baseret på publikationens indhold, ligesom PricewaterhouseCoopers ikke påtager sig ansvar for indholdsmæssige fejl og mangler. © 2009 PricewaterhouseCoopers. Med forbehold af alle rettigheder. PricewaterhouseCoopers betegner det netværk af virksomheder, der er omfattet af PricewaterhouseCoopers International Limited, hvor hver enkelt virksomhed er en særskilt og uafhængig juridisk enhed. \*connectedthinking er et varemærke tilhørende PricewaterhouseCoopers LLP.