INVESTERINGSSELSKAB

- overgang fra beskatning ved afståelse til løbende beskatning hos investorer

Vi vil i det følgende gennemgå de ændringer, som er foretaget i definitionen og beskatningen af investeringsselskaber (L23 samt L55).

Definition af investeringsselskab

Folketinget vedtog lovforslaget L 23 den 5. februar 2009, jf. lov nr. 98 af 10. februar 2009.

Lovforslaget ændrer den hidtidige gældende definition af et investeringsselskab, således, at bestemmelsen også omfatter selskaber der foretager kollektiv investering i værdipapirer m.v.

Investeringsselskab er nu defineret i følgende to kategorier i aktieavancebeskatningsloven § 19, stk. 2, nr. 2:

1. Investeringsselskaber, der har påtaget sig en indløsningsforpligtelse overfor aktionærerne m.v. og
2. Investeringsselskaber, der ikke har påtaget sig en indløsningspligt, hvis selskabets virksomhed består i kollektiv investering, hvorved forstås at selskabet har mindst 8 deltagere.

Selskabet skal have mindst 8 deltagere på indkomstårets sidste dag. Såfremt et selskab med kalenderårsregnskab har mindst 8 deltagere beskattes selskabet som investeringsselskab 1. januar 2009.

Et selskab, der i gennemsnit placerer 15 pct. af selskabets regnskabsmæssige aktiviteter i andet end værdipapirer, anses ikke som investeringsselskab og skal således ikke beskattes efter de nye regler. Hvorvidt 15 pct. reglen er opfyldt afgøres ved indkomstårets udløb.

For øjeblikket er L55 til høring - lovforslag om mindre justering af reglerne vedrørende investeringsselskaber.

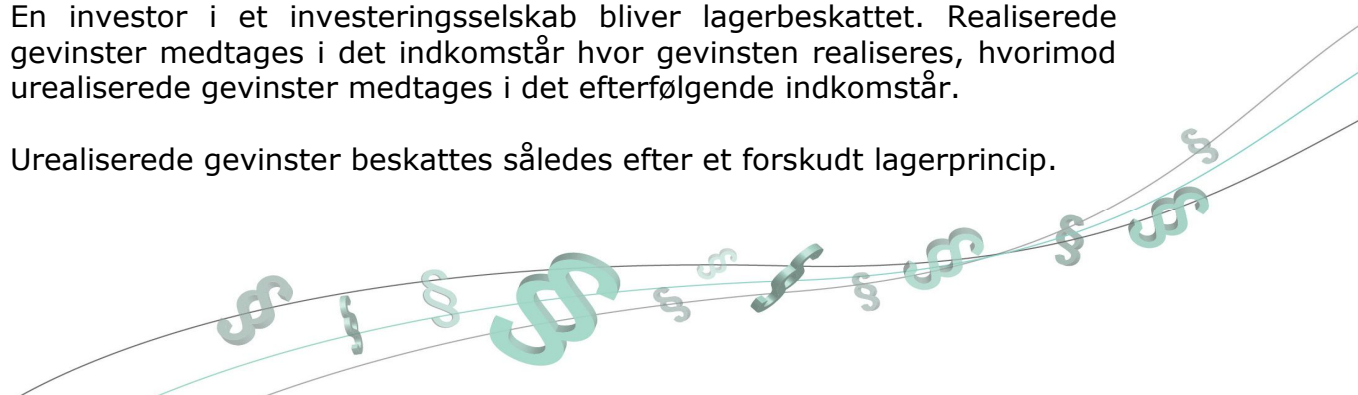
Lovforslaget vil genindføre "Holding-reglen", hvorefter et investeringsselskab ikke omfatter et selskab, som gennem datterselskaber hovedsageligt investerer i andre værdier end værdipapirer.

Ved et datterselskab forstås et selskab, hvori moderselskabet har bestemmende indflydelse, jf. ligningslovens § 2, stk. 2.

Lagerprincippet

En investor i et investeringsselskab bliver lagerbeskattet. Realiserede gevinster medtages i det indkomstår hvor gevinsten realiseres, hvorimod urealiserede gevinster medtages i det efterfølgende indkomstår.

Urealiserede gevinster beskattes således efter et forskudt lagerprincip.



Det forskudte lagerprincip er fra og med indkomståret 2010 afskaffet og erstattes af et almindeligt lagerprincip. Det betyder, at investorer for indkomståret 2010 skal medregne gevinst eller tab for både 2009 og 2010.

Efter lagerprincippet opgøres indkomstårets gevinst eller tab, som forskellen mellem aktiernes værdi ved indkomstårets begyndelse og aktiernes værdi ved indkomstårets slutning.

Har aktionæren og investeringsselskabet forskelligt indkomstår, træder værdien ved begyndelsen/udgangen af investeringsselskabets indkomstår i stedet for værdien ved begyndelsen/udgangen af aktionærens indkomstår.

For personer skal gevinster beskattes og tab fradrages som kapitalindkomst, svarende til mellem ca. 32 pct. og 59 pct. (mellem 30 pct. og 52 pct. i 2010).

For selskaber skal tab fradrages og gevinst medtages i selskabets skattepligtige indkomst. Tabet er således ikke længere kildeartsbegrænset.

Ophørsbeskatning aktionærer

Aktionærerne i et selskab som skifter status i 2009 skal opgøre latent gevinst/tab på aktier, som er anskaffet før begyndelsen af indkomståret 2009.

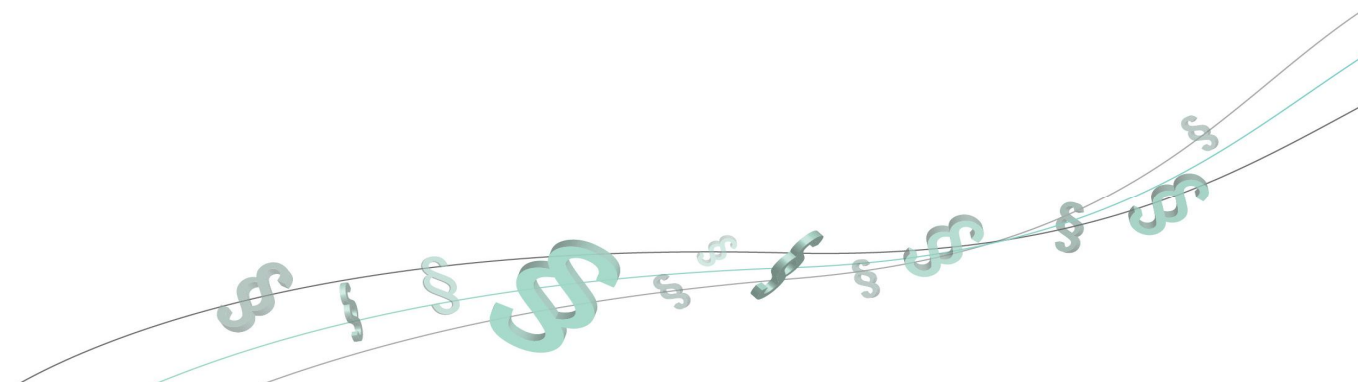
Der er således indført en overgangsbeskatning af aktionærer i selskaber, som skifter status til investeringsselskab, jf. aktieavancebeskatningslovens § 19.

Overgangstidspunktet afhænger af selskabets og investors indkomstår. Første januar 2009 er som udgangspunkt overgangstidspunktet, men kan afvige såfremt investeringsselskabet eller aktionæren har fremadforskudt indkomstår.

Gevinst/tab opgøres i indkomståret 2009 som forskellen mellem værdien af aktien ved udgangen af 2008 og den oprindelige anskaffelsessum.

Personer

For personer skal gevinst ved afståelse af aktier medregnes som aktieindkomst. Tab skal ikke selvangives men tillægges den nye anskaffelsessum.



Eksempel:

Gevinst	**Stk.**	**Kurs**	**DKK**
Oprindelig anskaffelsessum	500	50	25.000
Afståelse 01.01.2009	500	100	50.000
Aktieindkomst*			25.000
Ny anskaffelsessum	500	100	50.000
Værdi 31.12.2009	500	150	75.000
Kapitalindkomst**			25.000

**Selvangives i 2009 (rubrik 66)*
*** Selvangives i 2010 (rubrik 38)*

Tab	**Stk.**	**Kurs**	**DKK**
Oprindelig anskaffelsessum	500	200	100.000
Afståelse 01.01.2009	500	100	50.000
Tab*			50.000
Ny anskaffelsessum (+ tab)			100.000
Værdi 31.12.2009	500	150	75.000
Kapitalindkomst**			-25.000

**Selvangives ikke*
*** Selvangives i 2010 (rubrik 38)*

Selskaber
I selskaber beskattes gevinster på aktier ejet mindre end 3 år som almindelig selskabsindkomst. Gevinster på aktier ejet 3 år eller mere er skattefri.

Selskabers tab på aktier ejet i mindre end 3 år kan ikke fradrages, men tillægges i stedet primoværdien af aktien for indkomståret 2009. Er aktierne ejet i 3 år eller mere kan tabet hverken fradrages eller tillægges primoværdien.

Har selskabet således tab på aktier ejet over 3 år, vil selskabet blive beskattet i takt med at aktierne genvinder deres værdi. Selskabet beskattes herefter af en gevinst, som de reelt ikke har haft.

På baggrund af denne utilsigtede beskatning, vil en vedtagelse af L55 medfører, at overgangsreglen ændres for selskaber, som har aktier der er ejet i 3 år eller mere.

Herefter skal selskaberne foretage en nettokursopgørelse, som omfatter alle de aktier som selskabet ved overgangen har ejet 3 år eller mere. Medfører nettokursopgørelsen et nettokurstab, da vil tabet kunne fradrages i nettogevinster omfattet af den senere lagerbeskatning.

Det er skatteafdelingens opfattelse, at L55 bliver vedtaget. Vi vil løbende holde øje med udviklingen.

Hvis du har spørgsmål til ovenstående eller spørgsmål i øvrigt, så er du velkommen til at kontakte Nielsen & Christensens skatteafdeling på telefon 98 18 33 33 eller E-mail: nka@n-c.dk.