



SKATTEMINISTERIET

J.nr. 2009-511-0038

Dato: 12. maj 2009

Til

Folketinget - Skatteudvalget

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

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 2 af 3. maj 2009. Spørgsmålet er stillet efter ønske af Klaus Hækkerup (S).

Kristian Jensen

/ Lise Bo Nielsen

Spørgsmål 2

Hvad er forskellen mellem ”porteføljeaktier” og ”næringsaktier”?

Svar

Ved næringsaktier forstås aktier, som selskaber, der udøver næring med køb og salg af aktier (handelsnæring), har erhvervet som led i denne næringsvej. Handelsnæring foreligger, når selskabet har det som sit erhverv at drive handel med aktier og lignende værdipapirer. Det er en betingelse for at anse aktier for næringsaktier, at aktierne er erhvervet med videresalg for øje og med henblik på at opnå gevinst ved et sådant videresalg.

Porteføljeaktier er almindelige aktier, som ikke er omfattet af definitionen af datterselskabsaktier eller definitionen af koncernselskabsaktier. At der skal være tale om almindelige aktier, indebærer, at begrebet ikke dækker aktier, der er omfattet af reglerne i aktieavancebeskatningslovens kapitel 4 og 5, som f.eks. reglerne om næringsaktier.

Selskaber skal medregne gevinst og tab på næringsaktier ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst uanset ejertid. Gevinst og tab skal medregnes efter lagerprincippet.

Selskaber skal ligeledes medregne gevinst og tab på porteføljeaktier ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst uanset ejertid. Som udgangspunkt skal gevinst og tab medregnes efter lagerprincippet. Der er dog adgang til at opgøre gevinst og tab efter realisationsprincippet, for så vidt angår porteføljeaktier, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked eller på en multilateral handelsfacilitet.

Rent beskatningsmæssigt er der således store lighedspunkter mellem porteføljeaktier og næringsaktier. Forskellen ligger i adgangen til realisationsbeskatning af ”unoterede” porteføljeaktier – en kategori af aktier, som typisk vil falde uden for næringsaktiebegrebet, da de kan være svære at omsætte. Videresalgsbetingelsen kan være svær at opfylde.

Uagtet det store sammenfald er det valgt at opretholde den særskilte næringsbeskatning for selskaber. Det skyldes, at definitionen af datterselskabsaktier og definitionen af koncernselskabsaktier kan omfatte næringsaktier, og er dette tilfældet, bør aktierne beskattes som næringsaktier og ikke efter reglerne om skattefrihed for datterselskabs- og koncernselskabsaktier.