



SKATTEMINISTERIET

J.nr. 2010-511-0046

Dato: 15. april 2010

Til

Folketinget - Skatteudvalget

L 112 - Forslag til Lov om ændring af kursgevinstloven og forskellige andre love (Harmonisering af beskatning af fordringer i danske kroner og fremmed valuta og nedsættelse af beskatningen af kapitalindkomst m.v.)

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 29 af 9. april 2010. Spørgsmålet er stillet efter ønske af Jesper Petersen (SF).

Troels Lund Poulsen

/ Lise Bo Nielsen

Spørgsmål 29:

Kan ministeren bekræfte følgende situation:

En person sælger en post aktier, der udgør mere end 10 pct. af det udstedende selskabs aktiekapital til et af ham uafhængigt selskab for 1 mio. kr. Personen vil have en skattemæssig afståelsessum på 1 mio. kr. og skulle opgøre aktieavance herudfra, og betale skat af denne avance som aktieindkomst, altså typisk 42 pct. Det køvende selskab har en skattemæssig anskaffelsessum på 1 mio. kr., men da der er tale om datterselskabsaktier, vil den skattemæssige anskaffelsessum være uden betydning. Hvis salget i stedet sker mod betaling i form af et gældsbrief med 5 pct. rente, hvis kurs kan ansættes til 80, så er effekten, at personen beskattes med aktieavance som aktieindkomst (42 pct.) ud fra en avance baseret på gældsbriefets kursværdi, medens de efterfølgende kursgevinster beskattes som kapitalindkomst, og dermed med 25-30 pct., hvis personen i øvrigt har negativ kapitalindkomst, f.eks. som følge af lån i ejerbolig, medens det køvende selskab har en skattemæssig anskaffelsessum på aktierne, baseret på gældsbriefets kursværdi, og en gæld anskaffet til gældsbriefets kursværdi, og efterfølgende fradrag på kurstabet ved afdragene på gældsbriefet. For begge parter vil det være en skattemæssig fordel at få sat kursen på gældsbriefet så lavt som muligt.

Svar:

De 2 scenarier, der beskrives i spørgsmålet, er ikke direkte sammenlignelige. Eksemplet tager udgangspunkt i salg af aktier, hvis værdi udgør 1 mio. kr. Ved kontant betaling skal køber som angivet i spørgsmålet erlægge sælger 1 mio. kr. Erlægges salgssummen derimod helt eller delvist ved udstedelse af et gældsbrief, skal gældsbriefets kontantværdi tillagt en eventuel kontantbetaling samlet svare til den aftalte salgssum for aktierne. Hvis gældsbriefet skal svare til en salgssum på 1 mio. kr., skal gældsbriefet lyde på 1.250.000 kr.

Gældsbriefet er altså udtryk for, at sælger yder køber et lån til finansiering af købesummen. Forrentningen udgør dels den pålydende rente dels kreditors kursgevinst på gældsbriefet/debitors kurstab på lånet.

Sælger vil således fortsat – givet at salgssummen mellem parterne er fastsat til 1 mio. kr. – blive beskattet af en avance på aktierne baseret på en afståelsessum på 1 mio. kr. Samtidig beskattes sælger af afkastet på udlånet til køber, hhv. kursgevinsten på gældsbriefet på 250.000 kr. og renten på 5 pct., som kapitalindkomst. Sælger vil have en interesse i den højest mulige forrentning på udlånet. Det gælder selvsagt også, selvom afkastet beskattes.

Køber vil tilsvarende have anskaffet aktierne til 1 mio. kr. Desuden vil købers finansieringsomkostninger udgøre dels kurstabet på lånet på 250.000 kr. samt renten på 5 pct. Køber vil have en interesse i de lavest mulige omkostninger på lånet. Det gælder også selvom der er fradragsret for kurstab og renter på lånet.