

Bemærkninger til lovforslaget

Almindelige bemærkninger

Indledning

Regeringen vil med lovforslaget gennemføre en ensartet og sammenhængende beskatning af fortjeneste og tab på aktier og udbytter af aktier.

Efter forslaget integreres beskatningen af fortjeneste ved afståelse af aktier efter 3 års ejertid i de gældende regler for beskatning af udbytteindkomst, som blev indført i 1991.

Den manglende sammenhæng mellem beskatningen af aktieavancer på den ene side og på den anden side udbytter og løn har hidtil nødvendiggjort nogle meget snærende og svært administrerbare regler for virksomhederne. Eksempelvis holdingreglerne har været nødvendige som værn imod spekulation, men også til ulempe for mange seriøse virksomheder.

Den lave selskabsskatteprocent på 34 er til stor fordel for virksomhederne, så de kan konsolidere sig. Hele formålet med en lempelig selskabsbeskatning er at styrke virksomhedernes egenkapitalgrundlag, at fremme investeringer og at styrke danske virksomheders konkurrenceevne.

Derfor har de hidtidige regler med lav eller ingen avancebeskatning modarbejdet hele hovedformålet med en lav selskabsskatteprocent. Det har virket som et paradoks og klart uhensigtsmæssigt, at de hidtidige avancebeskatningsregler har præmieret de virksomhedsejere, der har tømt egenkapitalen ud af selskaberne til en lav eller ingen beskatning.

Den nye aktieavancebeskatningslov fjerner denne tilskyndelse til at udtage egenkapitalen af virksomhederne og medvirker dermed til, at selskaberne fremover får et stærkere økonomisk fundament.

Herudover modvirker ændringerne generelt mulighederne for at spekulere i den hidtil forskellige beskatning af forskellige indkomstarter som løn, udbytte og aktieavance.

Lovforslaget indeholder herudover en tidsmæssig forlængelse af anvendelsen af den såkaldte balanceoppustningsregel i kursgevinstlovens § 7 A og i lov om beskatning af medlemmer af investeringsforeninger § 3, stk. 5 – 8, som er rettet mod erhvervelse af fordringer for lånte midler.

Endelig indeholder lovforslaget forslag om ændrede udlodningsbestemmelser for udloddende investeringsforeninger. Udlodningspligten udvides således efter forslaget til urealiserede gevinster på fordringer. Baggrunden herfor er skattearbitrage i gældende regler. Beskatningsreglerne for medlemmer af kontoførende investeringsforeninger ændres tilsvarende.

Forslagets indhold

Aktieudbytter er i dag skattepligtige, hvorimod aktieavancer typisk er skattefrie eller kun udsættes for en meget lempelig beskatning.

Efter forslaget integreres beskatningen af aktieavancer i de gældende regler for beskatning af udbytteindkomst, som blev indført i 1991.

De gældende regler for udbytteindkomst gælder udbytte fra selskaber, som er skattepligtige efter selskabsskatteovens § 1, stk. 1, nr. 1 og 2, hvilket i hovedsagen vil sige aktie- og anpartsselskaber. De foreslåede regler for fortjeneste og tab på aktier gælder alle de af aktieavancebeskatningsloven omfattede aktier, anparter i anpartsselskaber, andelsbeviser og lignende værdipapirer. Det er efter aktieavancebeskatningsloven uden betydning, om der er tale om aktier i et dansk eller udenlandsk selskab.

De gældende regler for gevinster og tab ved afståelse af aktier mindre end tre år efter erhvervelsen bevares uændrede. D.v.s., at gevinster er skattepligtige som kapitalindkomst, og tab kan modregnes i tilsvarende gevinster.

Ved personaktionærs aktieafståelser efter mindst tre års ejertid foreslås følgende:

Sondringen mellem hovedaktionærer og mindretalsaktionærer ophæves.

For personer beskattes gevinster.

Dog bliver afståelse af børsnoterede aktier uden skattemæssige konsekvenser, når den skattepligtiges og en eventuel ægtefælles beholdning af børsnoterede aktier ikke overstiger 100.000 kr. i aktuel kursværdi ved afståelsen (1993-niveau).

For et meget stort flertal af personaktionærer får lovforslaget dermed ingen betydning. Gevinster vil