

ved begyndelsen af indkomståret 2010. Det gælder dog kun, hvis aktierne er afstået skattefrit, og det vil sige, at de på afståelsestidspunktet har været ejet i 3 år eller mere. Derved sikres, at selskabet ikke får opgjort et uberettiget stort nettokurstab ved sælge gevinstgivende porteføljeaktier skattefrit inden begyndelsen af indkomståret 2010. Omvendt mindskes selskabets nettokurstab heller ikke, hvis selskabet sælger tabgivende aktier ejet i mere end 3 år inden begyndelsen af indkomståret 2010.

Man kan imidlertid også forestille sig, at selskabet opsplitter tabgivende og gevinstgivende porteføljeaktier ved en skattefri omstrukturering. Det foreslås derfor som en værnsregel, at nettokurstab på aktier, som selskabet har erhvervet som led i en skattefri omstrukturering, der er vedtaget efter fremsættelsen af ændringsforslaget, ikke kan fremføres under de nye regler. Denne regel forhindrer eksempelvis, at et selskab, der har porteføljeaktier med både tab og gevinst, ophørsspaltes, hvorefter de tabgivende aktier placeres i det ene modtagende selskab, mens aktierne med fortjeneste placeres i det andet modtagende selskab. Er der fortjeneste på aktier, der er erhvervet ved en skattefri omstrukturering efter fremsættelsesdagen, medregnes disse aktier ved opgørelsen af nettokurstabet.

Værnsreglen vil også kunne ramme aktier, som er erhvervet i forbindelse med omstruktureringer, som ikke fører til en opdeling af tabgivende og gevinstgivende porteføljeaktier. Det vurderes imidlertid ikke umiddelbart at være muligt at udforme reglen således, at dette undgås, og samtidig skabe sikkerhed for, at det ikke bliver muligt at føre mere end selskabets samlede nettotab på porteføljeaktier over i de nye regler. Sidstnævnte hensyn er således vægtet højest. Det bemærkes i den forbindelse, at det vil være forholdsvis få tilfælde, hvor værnsreglen vil finde anvendelse.

Der foreslås i ændringsforslaget til stk. 9, nr. 2, en særlig undtagelse fra ovennævnte regler om fastsættelse af en indgangsværdi til handelsværdien og opgørelse af nettotab. Undtagelsen gælder for fastsættelsen af indgangsværdier i to tilfælde:

1) selskaber, der på tidspunktet for fremsættelsen af ændringsforslaget ikke har påbegyndt indkomståret 2010 og ikke ejer porteføljeaktier på dette tidspunkt, og

2) selskaber, der ikke er stiftet på tidspunktet for fremsættelsen af ændringsforslaget.

For sådanne selskaber fastsættes indgangsværdien til den skattemæssige anskaffelsessum. Hvis handelsværdien ved begyndelsen af indkomståret 2010 er mindre end den skattemæssige anskaffelsessum, skal anskaffelsessummen dog nedsættes med de modtagne udbytter, som selskabet m.v. i ejertiden har været fritaget for at medregne ved indkomstopgørelsen. Nedsættelsen kan maksimalt udgøre forskellen mellem den skattemæssige anskaffelsessum og handelsværdien.

Uden denne undtagelse ville der være en asymmetri i beskattningen af porteføljeaktier for disse selskaber i perioden, indtil selskabet påbegynder indkomståret 2010. Nettogevinst på porteføljeaktierne i denne periode ville således ikke være skattepligtig, når indgangsværdien fastsættes til handelsværdien, mens et nettotab ville være fradragsberettiget efter den foreslåede regel i stk. 9, nr. 1.

Ændringsforslaget indebærer, at der ikke er behov for den særlige overgangsregel for forsikringselskaber i lovforslagets § 22, stk. 13. Overgangsreglen i stk. 13 havde til formål i et vist omfang at »synkronisere« opgørelsen af skattefrie aktieavancer og udbytter (finanskontoen) under de særlige fradragsbegrænsningsregler med den værdi af aktierne, som anvendes ved indkomstopgørelsen. Det skete ved at regulere for urealiseret gevinst og tab på aktier ejet i mindre end 3 år.

Ændringsforslaget indebærer imidlertid, at porteføljeaktierne alt andet lige vil få en indgangsværdi svarende til handelsværdien ved begyndelsen af indkomståret 2010. Dermed bliver værdien primo 2010 den samme ved opgørelsen af fradragsbegrænsningsreglerne og ved indkomstopgørelsen.

I det omfang de selskaber, hvis aktier medregnes ved opgørelsen af fradragsbegrænsningsreglerne, anvender lagerprincippet ved indkomstopgørelsen, vil værdiændringen på aktierne således ikke længere påvirke finanskontoen, idet beskattningen af gevinst og tab sker løbende.

Det er kun livsforsikringselskaber, som har pligt til at anvende lagerprincippet på alle aktier. Livsforsikringselskabets datterselskaber og skadeforsikringselskaber (inkl. datterselskaber) kan anvende realisationsprincippet på aktier, der ikke er optaget til handel. Hvis et selskab, hvis