

aktier medregnes ved opgørelsen af fradragsbegrænsningsreglerne, anvender realisationsprincippet ved indkomstopgørelsen, vil værdiændringen på de realisationsbeskattede aktier således fortsat påvirke finanskontoen, fordi der ikke udløses en tilsvarende skattepligtig fortjeneste på de pågældende ak-tier.

Det nettokurstab, som opgøres efter stk. 9, nr. 1, er et tab, som har været fradraget ved opgørelsen af finanskontoen, og som derfor skal medregnes, hvis det udnyttes til modregning i skattepligtige aktiegevinster. For et livsforsikrings-selskab vil anvendelsen af et nettokurstab derfor automatisk føre til fradragsbegrænsning med et tilsvarende beløb. På den baggrund foreslås det, at livsforsikrings-selskaber ikke kan opgøre et nettokurstab.

Skadeforsikrings-selskaber og datterselskaber, hvis aktier medregnes under fradragsbegrænsningsreglerne, opgør efter forslaget et nettokurstab på samme måde som andre selskaber. Når nettokurstabet modregnes i skattepligtige gevinster, medregnes det anvendte nettokurstab til fradragsbegrænsningen, jf. selskabsskattelovens § 13, stk. 8, 4. pkt. (der bliver stk. 3, 4. pkt.), på samme måde, som når realiserede kildeartsbegrænsede tab efter aktieavancebeskatningslo-

vens § 9 og § 43, stk. 3, udnyttes af disse selskaber.

Der foreslås ingen særlige regler i relation til fradragsbegrænsningsreglerne for forsikrings-selskaber i de særlige tilfælde, hvor indgangsværdien fastsættes til anskaffelsessummen, jf. forslaget til stk. 9, nr. 2.

Provenumæssige forhold

Det er overordentlig vanskeligt at skønne over de provenumæssige konsekvenser af den foreslåede ordning med fradrag for nettokurstabet på porteføljeaktier ultimo 2009. Det vil bl.a. afhænge af den fremtidige kursudvikling, herunder hvad kursniveauet vil være ultimo 2009. Endvidere vil aktiernes anskaffelsessummer være af afgørende betydning. Hvis det lægges til grund, at ordningen indebærer, at provenuet i det første år vil udgøre ca. 40 pct. af normalprovenuet og gradvist stiger til normalprovenuet over en 10-årig periode, vil det varige provenutab i forhold til lovforslaget udgøre ca. 0,1 mia. kr. årligt.

I Tabel 1 nedenfor er vist den korrigerede provenuvirkning af lovforslaget og af ændringsfor-slaget.

Tabel 1. Provenuvirkning af forslag om harmonisering af selskabers udbytte og avance.

Mia. kr.	Varig virkn.	Umiddelbar provenuvirkning									
		2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Korrigeret provenuvirkning af harmonisering af selskabers og fondes udbytte- og avancebeskatning ¹⁾	2,33	1,90	1,93	1,95	1,99	2,03	2,07	2,12	2,17	2,22	2,27
Nyt ændringsforslag vedrørende indgangsværdier	-0,10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lovforslag inkl. ændringsforslag	2,23	0,91	1,01	1,12	1,25	1,38	1,52	1,66	1,82	1,98	2,14
Provenuvirkning efter tilbageløb	1,80	0,73	0,82	0,90	1,01	1,12	1,22	1,34	1,47	1,60	1,73

¹⁾ I lovforslaget er indregnet et varigt provenutab ved adgangen til realisationsbeskatning af unoterede aktier m.v. på ca. 0,2 mia. kr. årligt. Det er efterfølgende blevet klarlagt, at der ved beregningen af den varige virkning ud fra det angivne provenuforløb er anvendt en for høj diskonteringsrente. Med den lavere diskonteringsrente bliver det varige provenutab ca. 0,08 mia. kr. årligt.