



Nyhedsbrev til kunder og samarbejdspartnere

Værdifuld viden om skat og moms

Iværksætterskat

Lovforslag

Regeringen har sendt et lovforslag i høring om lempelse af den såkaldte iværksætterskat.

Efter de nye regler for beskattning af aktier vil et selskab være skattepligtigt af såvel aktieavance som udbytter, hvis selskabet ejer mindre end 10% af aktiekapitalen. Det gælder for de såkaldte "porteføljeaktier".

Kort fortalt går lempelsen ud på, at afkastet af selskabers unoterede porteføljeaktier under visse omstændigheder skal være skattefri for nye investeringer i små og mellemstore virksomheder, der er ny-startede og stadig er i vækstfasen.

1. Iværksætteraktieordningen

Formålet med lovforslaget er at lette tilvejebringelsen af risikovillig kapital til små og mellemstore virksomheder i deres tidlige vækstfase i Danmark.

Dette skal ske ved at indføre skattefrihed for avancer og udbytter af selskabers unoterede iværksætteraktier, når visse nærmere betingelser er opfyldt.

Ordningen indeholder statsstøtte til små og mellemstore virksomheder og skal derfor notificeres og **godkendes af EU-kommissionen**.

Der er en række krav, der skal være opfyldt. Vi vil kun kort redegøre for disse krav nedenfor, idet lovforslaget meget vel kan nå at ændre karakter, når det kommer igennem høringsfasen, eller når det muligvis er blevet godkendt af EU-kommissionen.

1.1. Investorerne

Investorerne skal enten være danske selskaber eller selskaber beliggende i udlandet, der kan sammenlignes med et dansk selskab.

Private venturefonde kan også blive omfattet af de nye regler. Det kan være et kommanditselskab eller kommanditaktieselskab.

1.2. Investering

Iværksætterselskabet kan årligt maksimalt udstede iværksætteraktier for 18,7 mio. DKK.

Ordningen omfatter kun nytegnede aktier.

Iværksætteraktierne kan hverken tegnes til over- eller underkurs i forhold til deres markedskurs.

Selskaber, hvori det offentlige har bestemmende indflydelse, kan ikke være investor.

1.3. Iværksætterselskaberne

Investeringerne kan alene foretages i små og mellemstore selskaber, der er fuldt eller begrænset skattepligtige til Danmark, og investeringen skal ske i opstartsfasen

1.4. Skattefritagelse

Hvis investorerne opfylder betingelserne i iværksætteraktieordningen, vil aktieavance og udbytter være skattefrie, når de har ejet aktierne i mindst 3 år.

I perioden indtil de tre år er gået, vil der være skattepligt af gevinst og udbytte.

Det foreslås endvidere, at der skal være fradrag for tab på iværksætteraktier. Tabet kan fradrages i indkomstårets gevinster på realisationsbeskattede aktier. Der vil være en værnsregel, hvis der er tab på sædvanlige porteføljeaktier i samme selskab.

1.5. Administration af ordningen

Det foreslås, at det er iværksætterselskabets revisor, der skal vurdere, hvorvidt investorerne, investeringen og iværksætterselskabet opfylder betingelserne for at anvende iværksætteraktieordningen.

Iværksætterselskabets revisor skal efter forslaget afgive en revisorpåtegning eller anden erklæring herpå i forbindelse med anmeldelse til Erhvervs- og Selskabsstyrelsen om, at iværksætterselskabet ønsker at anvende ordningen.

Revisorerne skal i forbindelse med anmeldelsen sikre, at investeringerne er overskudsorienterede.

Der skal derfor foreligge en udførlig forretningsplan med oplysninger om produkt-, salgs- og rentabilitetsudvikling. Derudover skal der foreligge en klar exitstrategi for investeringen.

Det foreslås endvidere, at investorerne hvert år i forbindelse med deres skattemæssige selvangivelse vedlægger en erklæring fra den ansvarlige komplementar i venturefonden om, at fonden forvaltes på et kommercielt grundlag 2010.

2. Ikrafttræden

Reglerne skal have virkning for investeringer foretaget den 1. januar 2011 eller senere.

Vi vil efterfølgende orientere om den endelige ordning, når den er vedtaget, samt når EU-kommissionen som forventet vil have godkendt den.