



## Nyhedsbrev til kunder og samarbejdspartnere

Værdifuld viden om skat og moms

# Opfølgning på reglerne om selskabers aktieavancebeskatning m.v. – et hurtigt overblik

*Lov nr. 254 af 30. marts 2011*

**L 84 er vedtaget. Loven er blandt andet en opfølgning på den gennemførte harmonisering af selskabers aktie- og udbyttebeskatning m.v. Loven indeholder imidlertid også en række andre præciseringer og direkte ændringer, som gennemgås nedenfor.**

Nedenfor er alene givet et overblik over ændringerne. Vi har tidligere udgivet 2 særskilte nyhedsbreve i forbindelse med fremsættelsen.

## 1. Opfølgning på selskabers beskatning af aktier m.v.

I et særskilt Nyhedsbrev er disse ændringer omtalt mere detaljeret, idet der er tale om relativt komplekse regler. Nedenfor er givet et kort resume af indholdet af ændringerne.

### Justering af reglerne om omstrukturering

Der er tale om en række stramninger i reglerne om omstruktureringer, herunder beskatning af kontantvederlag ved omstruktureringer og krav om godkendelse af skattefrie omstruktureringer i særlige tilfælde. Ændringerne har virkning for omstruktureringer, der vedtages den 24. november 2010 eller senere.

### Mellemholdingselskaber

Der er vedtaget lempelser og stramninger af reglerne om de såkaldte omvendte juletræer (værnregel). De fleste af ændringerne har først virkning fra og med indkomståret 2012. Reglerne bliver om muligt yderligere komplicerede.

### Tab på datterselskabsaktier

Der er tale om en lempelse af overgangsreglerne, idet selskaber kan miste fradrag som følge af, at en aktie kan skifte status fra skattefrihed (datterselskabsaktie eller koncernselskabsaktie) til skattepligt (porteføljeaktie).

Ændringen vedrører alene datterselskabsaktier, der har været ejet under tre år pr. 22. april 2009, og som senere overgår til at være porteføljeaktier.

### Konvertible obligationer

Ved konvertering af en obligation til aktie foreligger der en afståelse, som udløser beskatning eller tabsfradrag. Der indføres regler, der forhindrer tabsfradrag, når selskaber har koncerninterne konvertible obligationer, der er omfattet af næringsreglerne (efter gældende regler går tabsfradraget efter næringsreglerne forud for koncernreglerne, der forhindrer fradrag).

### Tab på finansielle kontrakter – kildeartsbegrænsning

Der indsættes en overgangsregel, således at selskaberne bevarer fradragsretten for tab konstateret i indkomståret 2009 eller tidligere. Efter de gældende regler bortfaldt dette tabsfradrag.

## 2. Opfølgning på fondes beskatning af aktier

De gældende regler er fundet for fleksible, hvorfor der sker en tillemning til reglerne for selskaber. Udlokningskravet er fortsat gældende (er justeret således, at skatter kan indgå ved afgørelse af, om den skattepligtige indkomst er udloddet), men valg af realisationsprincippet skal ske samlet for alle aktier eller for unoterede aktier alene.

Fondes mulighed for at anvende realisationsbeskatning på investeringsforeningsbeviser i akkumulerende og udloddende obligationsbaserede investeringsforeninger bortfalder. Fonde kan fortsat anvende realisationsprincippet i udloddende aktiebaserede investeringsforeningsbeviser.

## 3. Opfølgning på aktieavancebeskatning i øvrigt

Der er gennemført en række andre selskabsrelaterede ændringer for indkomståret 2010 og senere., herunder:

### Ikke indbetalt selskabskapital

Den nye selskabslov indeholder mulighed for, at en del af indbetalingen af selskabskapitalen kan udskydes.

Der stiftes samtidig en fordring på kapitalejeren, svarende til den ikke indbetalte kapital.

Loven indeholder fire reguleringer vedrørende selskabets fordring mod selskabet:

#### 1. Selskabets tabsfradrag

Gevinst og tab på fordringer vedrørende ikke indbetalt selskabskapital skal ikke medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst for selskabet.

#### 2. Aktionærens beskatning

Gevinst og tab på kapitalejerens gæld til selskabet vedrørende ikke indbetalt selskabskapital skal tilsvarende ikke medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

#### 3. Underskudsbegrænsning

En nedsættelse af fordringen på kapitalejeren udløser ikke underskudsbegrænsning efter ligningslovens § 15 i tilfælde, hvor aktionæren er et selskab.

#### 4. Nedsættelse af anskaffelsessummen på aktier

Endelig nedsættes anskaffelsessummen på de aktier, hvor kapitalen ikke er fuldt indbetalt, hvis selskabet nedskriver fordringen på kapitalejeren. Hermed sikres, at aktionæren ikke får fradrag for tab på sine aktier, hvor kapitalen ikke er fuldt indbetalt, hvis tabet udspringer af, at selskabet ikke kan inddrive den udestående selskabskapital hos kapitalejeren.

### **Ikrafttræden**

De nye regler har virkning fra 1. marts 2011.

### **Rentefradragsbegrænsningsreglerne**

Rentefradragsbegrænsningsreglerne består af dels det "gamle" regelsæt for kontrolleret gæld på min. 10 mio. DKK og dels det "nye" regelsæt.

Efter det "nye" regelsæt gælder dels et renteloft, hvor efter nettofinansieringsudgifter, der overstiger en standardforrentning af den skattemæssige værdi af driftsaktiverne, ikke kan fradrages, og dels en EBIT-regel, hvor efter nettofinansieringsudgifter, der overstiger 80% af den skattepligtige indkomst før nettofinansieringsudgifter, ikke kan fradrages.

Der indføres tre mindre justeringer af opgørelsen af nettofinansieringsudgifterne.

#### 1. Provisioner af varegæld

Debitorer og varegæld medregnes ikke i aktiverne efter den gældende rentebegrænsningsregel. Tilsvarende medregnes renteudgifterne vedrørende varegæld heller ikke.

Fremover vil provisioner, der vedrører varegæld eller varefordringer (debitorer) ikke indgå i opgørelsen af nettofinansieringsudgifterne. Dette svarer til gældende retsstilling vedrørende renteudgifter.

#### 2. Realkreditinstitutioner – tab og gevinst på obligationer

Realkreditinstitutioner er efter gældende regler fritaget for at medregne gevinst og tab på udlån i nettofinansie-

ringsudgifterne. Disse rammes dermed ikke af renteloftet.

Fremover skal realkreditinstitutioner m.fl., der ikke medregner tab og gevinst på udlån i nettofinansieringsudgifterne, heller ikke medregne tab og gevinst på obligationer, der er udstedt i tilknytning til udlånene.

#### 3. Valutaterminkontrakter

Finansielle kontrakter, der indgås til sikring af driftsindtægter og driftsudgifter er undtaget fra rentebegrænsningsreglen.

Dette skal også gælde valutaterminkontrakter, som tjener til sikring af driftsindtægter og driftsudgifter.

#### 4. Renteswaps

En renteswap er en finansiel kontrakt, hvor to parter aftaler at bytte rentebetaling i en periode. Det kan for eksempel være et selskab, der aftaler med et pengeinstitut, at pengeinstituttet betaler den variable rente, mens selskabet betaler den faste rente.

Renteniveauet har i de senere år været faldende. Det samme har kursen på renteswapaftaler. Normalt vil sådanne kurstab kun kunne fremføres i tre år.

Der er nu indført regler om, at kurstab kan modregnes i kursgevinster i aftalens løbetid.

### **Ikrafttræden**

Reglerne vedrørende provisioner af varegæld har virkning for indkomstår, der påbegyndes den 31. marts 2011 eller senere.

De øvrige ændringer har virkning for indkomstår, der påbegyndes den 24. november 2010 eller senere.

For så vidt angår de øvrige ændringer, kan selskaber vælge at anvende reglerne fra og med indkomståret 2008 eller senere. Der skal træffes samme valg for sambeskattede selskaber.

## **4. Fraflytningsbeskatning for personer**

Regler for henstand og sikkerhedsstillelse i forbindelse med personers fraflytningsbeskatning strammes.

Herudover indføres der likvidationsbeskatning af aktionæren ved flytning af et selskabs ledelses sæde til udlandet.

Der henvises til særskilt Nyhedsbrev herom.

## **5. Udlændinges aktiebesiddelser**

Der indføres betydelige stramninger af udenlandske aktionærs beskatning ved likvidation og fusion. Det er en væsentlig ændring i forhold til gældende regler og vil få stor betydning ved afvikling af udlændinges ejerinteresser i danske selskaber.

### **Kontantvederlag beskattes som udbytte**

I forbindelse med fusion eller spaltning er der mulighed for at vederlægge aktionærene delvis kontant. I princippet er det blot nødvendigt at udstede en enkelt aktie.

Kontantvederlaget er ikke skattefrit, men beskattes efter reglerne om beskatning af aktier.

Hvis aktionærene ikke er hjemmehørende i Danmark, er der således ikke hjemmel til at beskatte dette kontantvederlag.

### **Likvidationsudlodninger til personer**

Hidtil har likvidationsudlodninger til personer (foretaget i det år, hvor selskabet endeligt opløses) været behandlet som aktieavancer.

Fremover vil en person, der har bestemmende indflydelse i det likviderede selskab, skulle beskattes af likvidationsudlodningen som udbytte, hvis de er bosiddende uden for EU/EØS, for eksempel Schweiz.

Reglerne finder tilsvarende anvendelse for salg til det udstedende selskab i likvidationsåret.

Hvis de er bosiddende i et land, med hvilket Danmark har indgået en dobbeltbeskatningsoverenskomst, vil udlodningen typisk blive beskattet med en endelig kildeskat på 15%. I andre tilfælde vil beskatningen være 28%.

Der er ikke fradrag for anskaffelsessummen for aktierne m.v.

### ***Ikrafttræden***

Ændringerne har virkning for omstruktureringer og likvidationer m.v., der vedtages den 24. november 2010 eller senere.

## **6. Internationale forhold**

Der er foretaget en række justeringer vedrørende international skat (selskabsskattelovens § 2A – 2C), herudover ændringerne til lov om skattefri virksomhedsomdannelse og tonnagebeskatningen.

### **Skattefri virksomhedsomdannelse til udenlandsk selskab**

Lov om skattefri virksomhedsomdannelse giver alene mulighed for, at ejeren af en personligt drevet virksomhed skattefrit kan omdanne virksomheden til et aktieselskab eller et anpartsselskab, der registreres her i landet.

Fremover kan skattefri virksomhedsomdannelse ske til udenlandske selskaber, der enten er ubegrænset skattepligtige til Danmark på grund af ledelsens sæde eller begrænset skattepligtige som følge af, at selskabet ved omdannelsen får et fast driftssted her i landet.

### ***Ikrafttræden***

De nye regler har virkning for skattefri virksomhedsomdannelse med omdannelsesdato den 1. januar 2011 eller senere.

### **Justering af tonnageskatte reglerne**

Der er foretaget mindre justeringer i regler for tonnagebeskattede selskaber.

Visse transparente enheder, der på grund af udenlandske skatteregler skal behandles som selvstændige skattesubjekter i Danmark, har ikke kunnet indgå i tonnageskatteordningen. Dette har medført, at rederierne har kunnet placere underskudsgivende virksomhed i disse selskaber og har kunnet fratække dette underskud i den almindelige indkomst. Fremover skal de såkaldte 2 C selskaber også indgå i tonnageskatteordningen, hvis de er koncernforbundne med tonnagebeskattede selskaber.

Herudover skal også indkomst ved videreudlejning af lejede skibe omfattes af tonnageskatteordningen, når lejer anvender skibene til formål, som ville kunne omfattes af ordningen, hvis skibene blev benyttet til samme formål af udlejeren selv. Således kan "anvendelses-betingelsen" ikke omgås ved at videreudleje lejede skibe frem for egne skibe.

Endelig ophæves den endnu ikke ikrafttrådte ændring af skattekontrolloven, der undtager rederier fra oplysnings- og dokumentationspligt, for så vidt angår kontrollerede transaktioner med udenlandske selskaber og faste driftssteder, når indkomsten, der oppebæres ved transaktionen skal henføres til den tonnagebeskattede indkomst. Der er tale om en bestemmelse, som blev forkastet af EU-kommissionen.

### ***Ikrafttræden***

De nye regler har virkning for indkomstår, der påbegyndes efter lovens ikrafttræden. Det vil sige fra og med indkomståret 2012.