

Porteføljeaktier

Gevinst og tab på porteføljeaktier for selskaber, bliver, uanset ejertid, skattepligtige fra og med indkomståret 2010. Porteføljeaktier er aktier, hvor selskabets aktiebesiddelse er under 10 %, og aktiebesiddelser på 10 % eller derover i selskaber, der ikke er beliggende enten i et EU land, eller i et land hvor Danmark har indgået en dobbeltbeskatningsaftale om frafald eller lempelse af dansk kildeskat på udbytte.

Udgangspunktet for den fremtidige beskatning af porteføljeaktier er lagerprincippet. Dog kan selskaberne for aktier, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked eller en multilateral handelsfacilitet (unoterede aktier) vælge realisationsbeskatning. Dette valg får betydning for anvendelse af evt. aktietab, idet tab på sådanne realisationsbeskattede aktier alene kan fremføres til modregning i gevinster på andre realisationsbeskattede aktier, men ikke til modregning i gevinster efter lagerprincippet.

Uudnyttede tab konstateret på aktier ejet under tre år fra tidligere år og fra 2009 kan fremføres til modregning i senere gevinster, også efter indførelse af lagerprincippet.

Resten af notatet gælder alene for porteføljeaktier omfattet af lagerbeskatningen.

Indgangsværdien for alle porteføljeaktier, uanset ejertid, ansættes til handelsværdien ved begyndelsen af indkomståret 2010

Som led i et forsøg på at lave en rimelig overgangsordning, skal der opgøres et nettokurstab for alle porteføljeaktier (uanset ejertid), som selskabet har i behold ved begyndelsen af indkomståret 2010. Nettokurstabet opgøres som forskellen mellem aktiernes handelsværdi og aktiernes anskaffelsessum. Dette nettokurstab kan fremføres til modregning i nettoaktiegevinster i indkomståret 2010 eller senere.

En opgjort nettokursavance skal derimod ikke senere beskattes.

Nettokurstabet reguleres for tab/gevinst på aktier ejet over tre år, som afstås fra 25. maj 2009 til udgangen af indkomståret 2009. Derudover reguleres for modtagne skattefri udbytter fra 2007-2009.

Det opgjorte nettokurstab indgår på en tabssaldo, og denne tabssaldo kan fremføres til modregning i senere gevinster efter lagerprincippet. Tabssaldoen reduceres i det omfang en del af tabssaldoen i senere indkomstår anvendes til modregning i nettoaktiegevinster. Tabssaldoen fremføres fra år til år indtil saldoen er brugt, idet der ikke gælder nogen tidsmæssig begrænsning.

Skal man realisere sine porteføljeaktier eller ej?

Aktier ejet under tre år

Tab

Hvis man realiserer et tab inden udgangen af indkomståret 2009, vil dette tab kunne fremføres til modregning i senere gevinster. Fra og med 2010 sker modregningen i gevinster opgjort efter lagerprincippet på andre aktier uanset ejertid.

Hvis man beholder aktien, anses denne for anskaffet til handelsværdien ved begyndelsen af indkomståret 2010. Hvis der kan opgøres et tab, indgår dette i opgørelsen af nettokurstabet. Er der nettokurstab og ikke –gevinst, vil dette medføre en tabssaldo til mulig fremførelse.

Såfremt man har aktier med både gevinst og tab, kan der i visse tilfælde foretages en optimering. Det er i tilfælde af, at gevinst på aktier ejet under tre år, sammenlagt med gevinst på aktier ejet over tre år, overstiger tab på aktier over tre år – og der samtidigt ejes aktier med ejertid under tre år med tab. I sådanne tilfælde

RSM plus Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Kalvebod Brygge 45, DK-1560 København V.
Tlf.: (+45) 3338 9800, Fax: (+45) 3338 9801
e-mail: copenhagen@rsmplus.dk, www.rsmplus.dk
CVR-nr. 43622811 (Hjemsted: København)

Afdelinger i:
Aalborg, Holstebro, Kolding,
København, Odense, Skærbæk,
Vordingborg og Århus

RSM plus er et selvstændigt medlem af
RSM International, en uafhængig kæde
af selvstændige revisions- og konsulentfirmaer
med kontorer i mere end 70 lande

bør man overveje at sælge tabsaktierne ejt under tre år. De øvrige aktier (med nettogevinst) vil nemlig udligne hele eller dele af tabet på nettokurstabssaldoen. Nettokurstabet vil således blive reduceret med en sådan gevinst, hvorved kurstabssaldo til fremførsel formindskes. Ved at sælge, vil det fulde tab kunne fremføres uden reduktion for den gevinst, der efter frasalg af tabsgivende aktier, resterer på beholdningen.

Dette skal sammenholdes med den nedenstående forklaring om, at nettogevinst ved overgangen ikke udløser beskatning – idet indgangsværdierne fastsættes til handelsværdier, uden hensyntagen til eventuelle ikke-realiserede gevinster.

Gevinst

Ved opgørelsen af indgangsværdien indgår urealiserede gevinster frem til begyndelsen af indkomståret 2010. Den avance (målt i forhold til den faktiske anskaffelsessum), der senere kommer til beskatning, reduceres således med den del af gevinsten, der kan henføres til værdistigninger frem til begyndelsen af indkomståret 2010. Dette sker ved, at det er handelsværdien ved begyndelsen af indkomståret 2010, som bliver indgangsværdien, og ved at der efter overgangen alene vil ske beskatning efter lagerprincippet med udgangspunkt i stigninger i forhold til indgangsværdierne. Der er således, isoleret set, ingen grund til at afstå aktier ejt under tre år med gevinst.

Aktier ejt over tre år

Tab og gevinst

Uanset om aktierne beholdes eller sælges indgår de i nettokurstabet, som opgøres ved indgangen til indkomståret 2010. Der opnås ikke nogen fordele eller ulemper ved salg i indkomståret 2009.

For aktier ejt såvel over som under 3 år

Gevinst frem til udløbet af indkomståret 2009 vil være skattefri. Er man overbevist om, at aktierne med urealiseret gevinst fortsat vil stige frem til udgangen af 2009, er det derfor en god ide at beholde disse. Hvorvidt dette er en god forretning afhænger helt af, hvorvidt aktierne faktisk stiger og må således være op til den enkelte investor at vurdere.

Afsluttende bemærkninger

Det er vores opfattelse, at det i alle tilfælde er væsentligt at gennemgå sine aktiebeholdninger – ikke mindst for selskaber, henset til overgangsreglerne.

Spørgsmål eller bemærkninger kan rettes til din revisor eller til skatteafdelingen.

Skattekonsulent

Birgitte Dyhl Nielsen

Tlf. 3338 9800

Skattekonsulent

Jan Hald Petersen

Tlf. 5536 5000

Samlet oversigt over anbefalinger	Aktie ejt under tre år	Aktier ejt over tre år
Ejer såvel aktier med tab som aktier med gevinst	Aktier med tab afstås for at bevare tabet, da det ellers modregnes i gevinster på øvrige aktier	Ingen anbefalinger, da tabet uanset om det er realiseret eller ej medtages i nettokurstabssaldoen
Hvis der er en nettokursavance på aktier (efter eventuelt salg af tabsaktier ejt under tre år)	Tror man på kursstigninger frem til begyndelsen af indkomståret 2010 er der ved køb af aktier nu mulighed for en skattefri fortjeneste	Tror man på kursstigninger frem til begyndelsen af indkomståret 2010 er der ved køb af aktier nu mulighed for en skattefri fortjeneste