

# REVIFAXEN

NYHEDSBREV OM SKATTER OG AFGIFTER  
Nummer 804 af 9/2-2009

## Lovforslag om udbyttebegrænsning mv. er vedtaget

*Folketinget har i dag vedtaget lovforslag L 23, som bl.a. omhandler udbyttebegrænsning ved skattefri omstrukturering efter de objektive regler.*

### Udbyttebegrænsning

Ved skattefri omstrukturering uden forudgående tilladelse fra SKAT gælder den velkendte udbyttebegrænsningsregel i 3 år.

Reglen er med vedtagelse af L 23 blevet skærpet på to punkter:

1. Det ordinære driftsresultat omfatter ikke skattefri udbytter og aktieavancer.
2. Det ordinære driftsresultat er selskabets resultat efter skat.

Skærpelserne har virkning for udbytte og tilskud, der udloddes henholdsvis ydes den 3. december 2008 eller senere.

Udlodning af for store udbytter i 3-årsperioden betyder, at den foretagne omstrukturering bliver skattepligtig.

Pas på ved yderligere skattefrie omstruktureringer i 3-årsperioden, hvor hovedreglen er, at udbyttebegrænsningsreglen "overføres", men hvor der tillige kan blive tale om, at begrænsningsreglen fortsat gælder mellem de selskaber, der oprindeligt var omfattet heraf.

## Investeringselskaber

Der er foretaget en udvidelse af aktieavancebeskatningslovens § 19. Ændringen af bestemmelsen betyder, at en række selskaber skifter fra at være omfattet af de almindelige regler for selskabers og aktionærers beskatning til at være omfattet af de særlige regler i aktieavancebeskatningsloven § 19 om investeringselskaber – transparente enheder.

Efter de almindelige regler betaler selskaber selskabsskat, mens aktionærerne betaler aktieindkomstskat. Efter de særlige regler i aktieavancebeskatningslovens § 19 betaler selskabet ikke skat, mens aktionærerne løbende efter lagerprincippet betaler kapitalindkomstskat. Både udbytter og værdistigninger er omfattet af kapitalindkomstskatten.

Bestemmelsen i aktieavancebeskatningslovs § 19 omfatter herefter selskaber med mindst 8 deltagere, hvis der investeres mere end 15 pct. i andet end værdipapirer.

De 15 pct. måles som et gennemsnit af hele årets besiddelser af andre aktiver end aktier og obligationer m.m. i forhold til et gennemsnit af hele årets samlede besiddelser af aktiver. Målingen foretages på baggrund af selskabets regnskabsmæssige aktiver. Hvis mere end 15 % af selskabets aktiver er placeret i andre aktiver end værdipapirer, som omfattet af aktieavancebeskatningsloven eller kursgevinstbeskatningsloven, er der ikke tale om et investeringselskab.

Når et selskab ejer mere end 10 pct. af aktiekapitalen i et andet selskab, medregnes aktierne ikke som værdipapirer ved afgørelsen af, om det førstnævnte selskab skal anses som investeringselskab. Dette gælder dog ikke, hvis det andet selskab er et investeringselskab.

De 15 pct. måles, som udgangspunkt, første gang i løbet af selskabets indkomstår 2009. Dvs. at selskaber med kalenderårsregnskab kan nå at indrette deres investeringer i løbet af 2009 således, at beskatning som investeringselskab ikke bliver aktuelt.

For selskaber, der har forskudt indkomstår, kan det være vanskeligt at nå at indrette investeringerne i tide og anskaffe så mange aktiver, at disse i gennemsnit udgør mere end 15 pct. målt i hele året. Der er derfor indført en overgangsregel om, at grænsen på 15 pct. nedsættes i ikrafttrædelsesåret. Grænsen nedsættes i ikrafttrædelsesåret 2009 efter forholdet mellem på den ene side tiden fra 1. marts 2009 indtil indkomståret 2009 udløber for det pågældende selskab og på den anden side et helt år.

Med venlig hilsen

Ebbe Melchior

**REVITAX A/S**

Frederiksgade 1  
1265 København K  
Telefon 3391 2201  
Telefax 3391 3801