

# REVIFAXEN

NYHEDSBREV OM SKATTER OG AFGIFTER  
Nummer 806 af 10/2-2009

## Investeringselskaber

*Som nævnt i ReviFaxen nr. 804 er der foretaget en udvidelse af, hvilke selskaber der skal omfattes af særlige regler om investeringselskaber i aktieavancebeskatningslovens § 19. Denne ReviFax omhandler problematikken af det eventuelle tab, der opstår på de aktier, som ejes i det selskab, der skifter fra at være omfattet af de almindelige regler for selskabers og aktionærers beskatning til at være omfattet af regler om investeringselskaber i aktieavancebeskatningslovens § 19.*

### Investeringselskaber

Et investeringselskab omfatter efter den foretagne lovændring nu selskaber med mindst 8 deltagere, og hvor mindre end 15 % af selskabets regnskabsmæssige aktiver er placeres i andre aktiver end værdipapirer, som er omfattet af aktieavancebeskatningsloven eller kursgevinstloven.

### Konsekvens af overgang til beskatning som investeringselskab

Ved et statusskifte hvor et selskab skifter fra at være omfattet af de almindelige regler for selskabers og aktionærers beskatning til at være omfattet af regler om investeringselskaber i aktieavancebeskatningslovens § 19, sidestilles statusskiftet med en afståelse til handelsværdi, og har virkning fra (selskabets) indkomstår 2009.

Et tab kan imidlertid ikke fradrages efter de almindelige regler om tab på aktier, men skal i stedet fradrages efter reglen i aktieavancebeskatningslovens § 19, som er den regel, som aktionæren fremover skal beskattes efter, når kurserne igen begynder at stige. Dette gælder både når aktionæren er en person og et selskab.

Fradraget sker i stedet ved, at værdien ved begyndelsen af indkomståret 2009 forhøjes med tabet. Dette kan medføre en negativ kapitalindkomst, der efter de almindelige regler for negativ kapitalindkomst kan fradrages i skatteyderens øvrige indkomst.

Med venlig hilsen

Mark Arnecke

**REVITAX A/S**

Frederiksgade 1  
1265 København K  
Telefon 3391 2201  
Telefax 3391 3801