

# REVIFAXEN

NYHEDSBREV OM SKATTER OG AFGIFTER  
Nummer 835 af 2/6-2009

## Porteføljeaktier

*Skattereformen er vedtaget og det har bl.a. medført ændring i reglerne om beskatning af porteføljeaktier i selskaber. Man har holdt fast i lagerbeskatningen. Skatteministeren fremlagde dog efter 2. behandlingen ændringsforslag vedrørende indgangsværdi. De nye ændringer betyder, at man skal overveje, om man skal sælge aktier med tab ejet i under 3 år inden starten af indkomståret 2010.*

### Porteføljeaktier

Fra indkomståret 2010 bliver selskaber omfattet af lagerbeskatning, vedrørende porteføljeaktier. Porteføljeaktier er aktier, hvor selskabet ejer under 10 % af kapitalen. For unoterede aktier kan man vælge realisationsbeskatningen. Nedenstående regelsæt gælder alene for aktier med lagerbeskatning.

Lagerbeskatningen vil gælde, uanset om aktierne har været ejet i over eller under 3 år. 3 års-reglen bliver altså ophævet.

Der er fastsat regler om indgangsværdi. Ved indgangen til indkomståret 2010 anses selskabets porteføljeaktier for anskaffet til handelsværdien på sidste dag i indkomståret 2009. Dette gælder uanset ejertid.

For at undgå at indgangsværdien skal føre til at der sker beskatning af avancer, som selskabet reelt ikke har, indføres der et saldossystem. Med systemet kan der opgøres et fremførelsesberettiget nettokurstab.

Nettokurstabet kan opgøres som forskellen mellem aktiernes handelsværdi og aktiernes anskaffelsessum.

Nettokurstabet opgøres for samtlige porteføljeaktier som selskabet har i behold ved indgangen til indkomståret 2010.

Nettokurstabet skal reguleres for tab/gevinst på aktier ejet i over 3 år, som er afstået i perioden 25. maj 2009 til udgangen af indkomståret 2009. Det er altså ikke muligt at sælge sig til et større fremførelsesberettiget tab.

Endvidere skal et eventuelt nettokurstab reduceres, i det omfang der i perioden 2007-2009 er modtaget skattefrie udbytter på de pågældende aktier. Nettokurstab på aktier, som i ejerperioden har været datterselskabsaktier

(ejerandel på mindst 10 %), men nu udgør en porteføljeaktie (ejerandel nu under 10%), kan ikke indgå i det nettokurstab, der kan fremføres.

### **Skal man sælge eller beholde**

#### Aktier ejet under 3 år

For aktier med tab gælder:

Ved salg realiseres et tab, som kan fremføres til modregning i senere gevinster. Fremførelsen i 2010 og senere sker til modregning i gevinster på andre aktier uanset ejertid.

Hvis man beholder aktien, anses den for anskaffet til handelsværdien ved udgangen af indkomståret 2009. Der vil kunne opgøres et tab som indgår i saldoen med nettokurstab.

Man bør sælge aktierne og eventuelt genkøbe disse. Herved sikres tabet til fremførelse efter de til og med 2009 gældende regler om tab på aktier ejet i under 3 år. Hvis man har flere aktier, vil andre aktier med gevinst nemlig udligne tabet. Dette gælder selvom den pågældende gevinst som følge af indgangsværdien reelt ikke kommer til beskatning i 2010 eller senere.

For aktier med gevinst gælder:

Aktierne skal beholdes, idet aktierne som følge af indgangsværdien får forøget den skattemæssige anskaffelsessum og den avance der kommer til beskatning reelt reduceres.

#### Aktier ejet i over 3 år

For aktier med tab gælder:

Uanset om de sælges eller beholdes, vil tabet indgå i det nettokurstab, som kan opgøres ved indgangen til indkomståret 2010. Der opnås ikke nogen fordele eller ulemper ved salg i indkomståret 2009.

For aktier med gevinst gælder:

Uanset om de sælges eller beholdes, vil gevinsten indgå i det nettokurstab, som kan opgøres ved indgangen til indkomståret 2010. Der opnås ikke nogen fordele eller ulemper ved salg i indkomståret 2009.

Med venlig hilsen

Ebbe Melchior  
**REVITAX A/S**

Frederiksgade 1  
1265 København K  
Telefon 3391 2201  
Telefax 3391 3801