



Værd at vide for erhverv og foreninger - om investering og skat

Hvilke papirer må du investere i?

- **Stammer midlerne fra et selskab, en fond eller forening?**
 - så er der ingen grænser for, hvad du må investere i.
- **Stammer midlerne fra en personligt drevet virksomhed?**
 - så er det nødvendigt at skelne mellem:
 1. Kapitalafkastordningen
 2. Virksomhedsskatteordningen
 3. Almindelige personskatteregler.

1. Kapitalafkastordningen:

Her er der ingen grænser for, hvad du må investere i.

2. Virksomhedsskatteordningen:

Du må gerne investere i almindelige realkredit- og statsobligationer. Herudover må du investere i strukturerede obligationer, akkumulerende investeringsforeninger og hedgefonde.

Derimod må du ikke investere i aktier, almindelige indeksobligationer (fx af typen 'IS') eller investeringsbeviser i udloddende afdelinger – hverken i afdelinger, der investerer i obligationer eller aktier. Investeringer af den art kan betyde, at skattebetalingen fremrykkes og forøges, fordi et tilsvarende beløb anses for at være hævet privat.

Kontakt din rådgiver og hør mere om, hvordan det er bedst for netop dit firma at investere.

3. Almindelige personskatteregler:

Reglerne for investering og skat i henhold til de almindelige personskatteregler har vi skrevet om i dokumentet: 'Værd at vide for private – om investering og skat'.

Hvordan bliver afkast beskattet ...

- for selskaber?

Fra og med 1. januar 2010 er hovedreglen, at alt afkast fra børsnoterede aktie- og obligationsinvesteringer beskattes med selskabsskat, uanset om det er realiseret eller urealiseret.

Realiseret tab og gevinst på obligationer og aktier er eksempelvis kuponrente fra obligationer, udbytte fra aktier og investeringsforeninger eller, hvis du har solgt værdipapirer i løbet af året.

Urealiseret afkast skal beskattes efter lagerprincippet. Lagerprincippet indebærer, at du bliver beskattet af den årlige urealiserede værditilvækst, uanset om tilvæksten er positiv eller negativ.

Hvis der er investeret i investeringsforeninger, sker beskatningen efter transparensprincippet. Princippet betyder, at du bliver beskattet af dine investeringsbeviser på næsten samme måde, som hvis du selv havde investeret direkte i de underliggende papirer.

Har du investeret i investeringsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger, hedgefonde og i indeksobligationer, så beskattes afkastet af disse værdipapirer efter lagerprincippet.

Opsparing i selskab eller i privates frie midler/pensionsmidler:

For de kunder, som investerer i værdipapirer i eget selskab eller holdingselskab, betyder de nye regler, at det ikke kan betale sig at spare op i selskab eller holdingselskab, hvis motivet er at spare op til senere privat forbrug. Beskatning af udbytte vil som hovedregel blive beskattet først med selskabsskat 22 % og dernæst udbytteskat 42 %.

- efter kapitalafkastordningen:

Afkast fra værdipapirer bliver ikke medregnet i kapitalafkastgrundlaget.

- efter virksomhedsskatteordningen:

Afkast fra almindelige realkredit- og statsobligationer, investeringsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger og hedgefonde bliver beskattet efter lagerprincippet. Det betyder, at årets realiserede samt urealiserede nettoresultat hvert år indgår i virksomhedsordningen.

- for fonde og foreninger:

Fonde og foreninger, der er omfattet af fondsbeskatningsloven, beskattes som selskaber. Dog gælder der med baggrund i den særlige virkeform og de særlige formål, fonde og foreninger har, en række lempelser i forhold til selskabsbeskatningen. Hovedreglen er således, at fonde og foreninger kun beskattes af indkomst, der spares op, mens den indkomst, der anvendes til varetagelse af fondens eller foreningens formål, ikke beskattes.

Specielt vedr. strukturerede produkter:

Strukturerede obligationer er som hovedregel finansielle kontrakter, hvor det underliggende aktiv eksempelvis er aktier, råvarer eller kombinationer af flere aktivklasser.

Selskaber: Strukturerede produkter beskattes hos selskaber efter et lagerprincip. Det betyder, at differencen mellem produktets værdi ved indkomstårets begyndelse og værdien af produktet ved årets afslutning indgår i selskabets skattepligtige indkomst. Har selskabet købt produktet i løbet af året, skal anskaffelsessummen anvendes i stedet for værdien ved årets begyndelse. Har selskabet solgt produktet i løbet af året, eller er det udløbet, skal afståelsessummen anvendes i stedet for værdien ved årets afslutning. Gevinst og tab indgår i den øvrige skattepligtige selskabsindkomst. Selskabsindkomst beskattes med 22 %.

Virksomhedsordningen: Strukturerede produkter beskattes efter et lagerprincip. Det betyder, at differencen mellem købskursen/kursen primo året og salgskursen/kursen ultimo året udgør den årlige skattepligtige gevinst/fradragsberettiget tab. Tab kan dog kun fratrækkes, hvis der er gevinster at modregne i. Gevinsterne kan være fra samme år eller tidligere år, dog tidligst 2002. Kan du ikke bruge tabet i indeværende år, kan du fremføre det tidsubegrænset og anvende det til modregning i fremtidige gevinster.

Gevinst og tab indgår i den skattepligtige virksomhedsindkomst.

Læs også BankInvests 'Skatteguide' på www.bankinvest.dk.

I øvrigt henviser vi til din revisor, kunderådgiver eller www.skat.dk.