

## Rettelsesblad

Erstatter forslag dateret 15. august 2017

### Begrundelse

I rettelsesbladet er der fortaget en række ændringer af præciserende og lovteknisk karakter i lovtekst og bemærkninger blandt andet på grund af bureau for Inatsisartut's lovtekniske gennemgang. Bemærkningerne er blandt andet tilrettet de rettelser, der er sket i lovteksten.

Bemærkninger til forslaget

### Almindelige bemærkninger

#### 1. Indledning

Formålet med forslaget er, at indføre avancebeskatning af aktier og visse værdipapirer (værdipapiravanceskat). En avance er f.eks. den gevinst, der opnås når en aktie stiger i værdi og sælges med gevinst.

Lovforslaget indgår i en pakke bestående af 3 lovforslag, som tilsammen vedrører beskatning af kapitalindkomster. Pakken består af nærværende lovforslag, et forslag om beskatning af afkast af visse kapitalafkast fra pensioner og et forslag om beskatning af visse kapitalafkast.

Naalakkersuisut ønsker med dette lovforslag at introducere et forholdsvis enkelt regelsæt for beskatning af gevinster fra blandt andet aktier og obligationer. Baggrunden for lovforslaget er et ønske om at sikre et konsistent skattesystem, der behandler indtægter ensartet uanset i hvilken form indtægterne optræder.

Udgangspunktet bør være, at personer beskattes i Grønland af de indtægter, herunder kapitalgevinster, som personen tjener i Grønland. En manglende kapitalavancebeskatning kan betegnes som en mangel i skattesystemet, der kan medvirke til at forskyde borgernes investeringer til fordel for investeringer, der giver indtægter i form af værdistigninger, der i dag er skattefrit, fremfor udbytter og renteindtægter m.v., der i dag er beskattede.

Der er med forslaget tale om en væsentlig udvidelse og ændring af den gældende avancebeskatning, idet der med forslaget som udgangspunkt vil indtræde beskatning, hvis en person sælger en aktie m.v. med en gevinst. I dag indtræder der kun beskatning, hvis salget var sket som led i næring eller spekulation for den pågældende. For fordringer indtræder der kun beskatning, hvis fordringen ikke beskattes med den fastsatte mindsterente.

Lovforslaget har desuden til formål at sikre klare regler, der kan fremme udviklingen af en sund investeringskultur i Grønland. Målsætningen er at sikre et ensartet skattetryk uanset,

hvilken måde penge føres ud af et selskab, det være sig i form af løn, udbytter eller kursgevinster.

Køb og salg af aktier og obligationer m.v. bør så vidt muligt ikke være begrundet i skattesystemets behandling af aktivet, men være et spørgsmål for borgeren om at vurdere, hvilken investering, der giver et godt afkast set i forhold til investeringens risiko. Der er i lovforslaget derfor lagt vægt på en skattemæssig behandling, der har til hensigt at minimere u hensigtsmæssige skrævvridende effekter af en avancebeskatning, så borgernes beslutninger om køb og salg af aktier bunder i realøkonomiske bevægegrunde og ikke skattetænkning.

Baggrunden for forslaget er særligt Skatte- og Velfærdskommissionens betænkning fra 2011. I betænkningen beskrives et forslag til en gennemgribende reform af det grønlandske skattesystem. Dette forslag afspejler dog ikke fuldt ud betænkningens anbefalinger, da der er taget udgangspunkt i det nugældende skattesystem.

### **1.1 Gældende ret**

*Aktier og anparter m.v.*

Udbytter, som udbetales fra et selskab til aktionærerne m.v. bliver i dag udbyttebeskattet jf. landstingslov om indkomstskat §§ 86-92.

Fysiske personer er derimod som udgangspunkt ikke skattepligtige af gevinster fra aktier m.v. jf. landstingslov om indkomstskat § 34, stk. 1, nr. 2. Fra dette udgangspunkt gælder den undtagelse, at hvis der er tale om en gevinst, der er opnået som led i næring eller spekulation, sker der en beskatning, jf. § 34, stk. 1, nr. 2.

Bestemmelsen indebærer en afvejning af, hvorvidt der er tale om næring eller spekulation. Begreberne er nærmere defineret i bemærkningerne til bestemmelsen, hvor det fremgår:

”Ved "næring" forstås, at det omhandlede aktiv er erhvervet med videresalg med fortjeneste for øje, af den skattepligtige, der har det som erhverv at handle med det pågældende aktiv.

Ved "spekulation" forstås, at det omhandlede aktiv er erhvervet med det formål, eller eventuelt som et af flere formål, at opnå fortjeneste ved videresalg, ikke som led i en systematisk handel med aktiver af den pågældende type, men ved en enkeltstående disposition. Dispositionen er ikke som ved næring et led i den pågældendes erhverv.”

Bestemmelsen kan f.eks. omfatte professionelle private investorer og tilfælde af spekulation. En gevinst, der er opnået som led i næring eller spekulation, vil i dag blive beskattet ud fra realisationsprincippet.

Udover beskatning i nærings- og spekulationstilfælde, er der endvidere i landstingslov om indkomstskat nogle særregler om beskatning af aktieavancer. Bestemmelserne har karakter af værnsregler.

En hovedaktionær bliver beskattet af et likvidationsprovenu, hvis der likvideres et selskab, der forinden har solgt aktiver til et andet selskab, som personen også er hovedaktionær for. I dette tilfælde udbyttebeskattes hovedaktionæren af et likvidationsprovenu efter § 86, stk. 2. Provenuet beskattes med udbytteskattesatsen.

Der er endvidere i § 87, stk. 1, en regel, der omfatter et selskabs tilbagekøb af medarbejderaktier med det formål at sælge aktierne videre til andre medarbejdere.

Endvidere er der i § 87, stk. 4, en regel, der omfatter kapitaludlodninger i forbindelse med et generationsskifte. I de to sidstnævnte eksempler, skal der indeholdes en udbytteskat, der udgør forskellen mellem den samlede udskrivningsprocent og selskabsskatteprocenten.

Efter Landstingslov om indkomstskat § 57, kan der, som led i et generationsskifte, gives tilladelse til at en ansat for en del af sin løn køber aktier i et selskab. Et sådan aktiekøb beskattes først på det tidspunkt aktierne sælges, eller personen ophører med at være fuldt skattepligtig til Grønland. Bestemmelsen udskyder beskatningen af den løn, der anvendes til at købe aktierne for, men personen beskattes ikke efter bestemmelsen af en eventuel aktiegevinst.

#### *Fordringer (obligationer)*

Fuldt skattepligtige fysiske personer er skattepligtige af en renteindtægt, som de modtager fra en obligation eller en fordring, jf. § 13 og § 14, stk. 1, nr. 2, i landstingslov om indkomstskat.

Hvis personen er næringsdrivende f.eks. med køb og salg af obligationer, pantebreve m.v., vil personen være skattepligtig af gevinst efter de almindelige regler for opgørelsen af indkomst i landstingslov i indkomstskat.

Personer, der ikke er næringsdrivende, er derimod som udgangspunkt ikke skattepligtige af en gevinst eller tab ved afståelse eller indløsning af en obligation eller en fordring, jf. § 18, i landstingslov om indkomstskat. Dette gælder dog kun, såfremt obligationen eller fordringen på tidspunktet for fordringens stiftelse mindst forrentes med den fastsatte mindsterente.

Hvis obligationen har en rente, der på udstedelsestidspunktet er lavere end den fastsatte mindstrente, bliver personen skattepligtig af en kursgevinst. Gevinsten opgøres som forskellen mellem anskaffelsessummen og afståelsessummen på realisationstidspunktet. Tab kan ikke fratrækkes.

Mindsterenten var tidligere en sats, der blev opgjort af nationalbanken. Dette er nationalbanken imidlertid stoppet med og derfor fastsættes mindsterenten halvårligt af skatteforvaltningen for perioderne januar-juni og juli-december. Mindsterenten udgjorde 2 procent i hele 2016.

Hovedområdet for reglerne i § 18 i landstingslov om indkomstskat, er obligationer, pantebreve, statsgældsbeviser, skatkammerbeviser og virksomhedscertifikater, jf. § 18, stk. 2. Bestemmelsen omfatter imidlertid enhver pengefordring, hvor lånekonstruktionen er sådan sammensat, at hele eller dele af långivers afkast fremkommer som en kursgevinst.

I det følgende anvendes begrebet 'obligation', som fællesbetegnelse, med mindre andet er angivet i teksten.

## **2. Hovedpunkter i forslaget**

Det forslås, at der indføres en beskatning af gevinster fra aktier m.v., for fysiske personer. I dette afsnit beskrives hovedlinjerne i lovforslaget.

En værdipapiravancebeskatningslov vil udtømme spekulationskravet i § 34, stk. 1. nr. 2 for så vidt angår de af loven omfattede typer af værdipapirer. En beskatning vil således ikke afhænge, af, hvorvidt værdipapirerne er anskaffet som led i spekulation.

Lovforslaget omfatter ikke personer, der er næringsdrivende med køb og salg af aktier og obligationer, da de fortsat vil blive beskattet efter indkomstskattelovens almindelige regler.

Indførslen af en værdipapiravancebeskatning betyder, at personer bliver skattepligtige af en værdistigning, der finder sted fra og med 1. januar 2019.

Dette indebærer, at handelsværdien pr. 1. januar 2019 udgør den skattemæssige anskaffelsessum, der danner grundlag for beregning af fremtidige skattepligtige gevinster og tab. Den værdistigning eller gevinst, der har fundet sted indtil denne dato, er således skattefri.

Beskatningen sker på baggrund af handelsværdien på aktierne. For aktier på et reguleret marked anvendes kursværdierne.

Hvis der er tale om en handel mellem interesseforbundne parter, skal værdien ligeledes være baseret på handelsværdien, dvs. prisen på aktien skal afspejle, hvad uafhængige parter ville aftale. Hvis den aftalte pris ikke kan lægges til grund for skatteopgørelsen, må handelsværdien ansættes efter reglerne for værdiansættelse af aktier m.v., som fastsættes i medfør af Inatsisartutloven. Det forventes, at der vil blive fremsat regler om værdiansættelsen af aktier og anparter, der vil modsvare de tilsvarende danske vejledninger om værdiansættelsen af aktier.

Hvis en medarbejder erhverver en aktie vedlagsfrit fra en arbejdsgiver, eller erhverver aktien til en lavere værdi end handelsværdien, skal medarbejderen som udgangspunkt beskattes som en indkomst, jf. § 13 i Landstingslov om indkomstskat, af forskellen mellem den pris, som medarbejderen har betalt og handelsværdien af aktien. Hvis erhvervelsen sker som led i et generationsskifte jf. § 57 i Landstingslov om indkomstskat, udskydes denne beskatning til tidspunktet, hvor medarbejderen afstår aktien. Hvis aktien er steget i værdi, kan en senere afståelse udløse en beskatning efter nærværende forslag.

Lovforslaget omfatter udover aktier også anparter, konvertible obligationer og investeringsbeviser i visse former for investeringsforeninger. I bemærkningerne anvendes begrebet ”aktier” som en fælles betegnelse for alle disse former for værdipapirer, medmindre andet er konkret angivet i teksten.

#### *Børsnoterede aktier m.v.*

Udgangspunktet er, at der indføres en realisationsbeskatning af aktier m.v. på et reguleret marked.

Med børsnoterede aktier menes aktier, der handles på et reguleret marked. Definitionen i loven modsvarer definitionen i § 16 i Anordning om ikrafttræden for Grønland af lov om værdipapirhandel m.v. (ANG nr. 839 af 14/08/2012).

En realisationsbeskatning er behæftet med negative ind- og udlåsningseffekter, idet borgerne tilskyndes til at beholde aktierne med gevinster længst muligt for at udskyde en beskatning, også selvom der er andre investeringer, der kunne give et højere afkast. Udlåsningseffekterne består i, at borgeren vil skulle sælge aktier med tab for at fratække tabet.

Fordelen med en realisationsbeskatning er, at det er en lempeligere beskatningsform for skatteyderen. Desuden indtræder beskatningen ved en afståelse og der er dermed en tidsmæssig sammenhæng med indkomsterhvervelsen.

#### *Beviser og anparter i investeringsforeninger og -selskaber m.v.*

For beviser m.v. i investeringsforeninger, er udgangspunktet, at de realisationsbeskattes og behandles på samme måde, f.eks. i forhold til tab, som børsnoterede aktier.

Med en investeringsforening ejer den enkelte investor en del af en investeringsforening, der foretager investeringer i f.eks. aktier og obligationer m.v. Der findes en lang række forskellige typer af investeringsforeninger m.v., f.eks. akkumulerende investeringsforeninger og udloddende investeringsforeninger.

Det foreslås af hensyn til at bevare et simpelt regelsæt, at alle disse typer af investeringsforeninger behandles på samme måde.

### *Unoterede aktier m.v.*

For aktier m.v., der ikke er på et reguleret marked, foreslås det, at aktierne realisationsbeskattes i lighed med børsnoterede aktier. Dette medfører, at eventuelle gevinster beskattes i det år aktierne afstås.

### *Realisationsprincippet*

Realisationsprincippet indebærer, at aktierne beskattes på det tidspunkt gevinsten realiseres, hvilket typisk er når aktien afstås.

Beskatningen sker efter gennemsnitsmetoden, hvilket indebærer, at gevinsten opgøres som forskellen mellem salgssummen for de solgte aktier og den gennemsnitlige købesum for aktierne. Den gennemsnitlige købesum beregnes af købesummerne for samtlige aktier i hvert selskab før salget.

### *Afståelse*

En afståelse af en aktie m.v. omfatter enhver form for overdragelse af en aktie m.v., f.eks. ved et salg, gave eller arv. Det foreslås dog, som en undtagelse til dette, at en længstlevende ægtefælle, der sidder i uskiftet bo kan indtræde i den afdødes ægtefælles skattemæssige stilling over aktierne.

### *Skattesatsen*

Det foreslås, at aktiegevinster beskattes med den gældende samlede udskrivningsprocent for personer. På den måde sikres det, at aktiegevinster beskattes på lige fod med andre kapitalindtægter, som f.eks. renteindtægter og udbytter.

I i 2018 er den samlede udskrivningsprocent på 36-44 procent alt afhængig af, hvilken kommune den skattepligtige har bopæl i.

### *Skattesats for grønlandske aktier*

Det foreslås, at der indføres en lempeligere beskatning af grønlandske aktier m.v.

Den lempeligere beskatning består i, at den samlede skat, dvs. selskabsskatten og aktiegevinstbeskatningen, tilsammen cirka kommer til at modsvare personskatten.

Bestemmelserne omfatter kun aktier m.v. i grønlandske selskaber uanset om der er tale om børsnoterede eller unoterede selskaber.

I fravær af denne lempeligere beskatning ville lovforslaget medføre en samlet set højere beskatning af grønlandske selskaber, idet selskabsskatten i Grønland er højere (31,8 pct.) end i de lande, Grønland normalt sammenligner sig med.

Formålet med en lavere skattesats for grønlandske aktier er at fremme, at der sker en neutral og ensartet beskatning, der ligestiller de forskellige måder hvorpå en aktionær kan modtage indkomster fra et selskab. Der er hermed henset til, at selskabsskatten i Grønland er 31,8 pct. Den sammensatte beskatning, selskabsskat og værdipapiravanceskat på 15 procent i 2019-2020, bliver dermed ca. 42 pct.

Desuden er formålet at forhindre, at gevinster fra at eje aktier i udenlandske selskaber stilles mere gunstigt end at eje aktier i et grønlandsk selskab grundet generelt lavere selskabsskatteniveauer i udlandet.

I forhold til høringsudgaven af lovforslaget er personkredsen for den lempeligere beskatning udvidet, idet den lempeligere beskatning i høringsudgaven af forslaget var forbeholdt hovedaktionærer. Ændringen kan ses begrundet i flere forhold: For det første påpegede høringsparterne en risiko for, at der ville ske væsentlige ændringer i ejerskabet over grønlandske aktier, da alle aktionærer ville fortage dispositioner for at være omfattet af hovedaktionærdefinitionen. For det andet medførte modellen en stor forskel i beskatningen af hovedaktionæren i forhold til en mindretalsaktionær. Desuden kan ændringen også ses begrundet i ønsket om i højere grad at fremme investeringer i grønlandske selskaber.

#### *Tab*

Det foreslås, at der indføres en kildeartsbegrænsning af mulighederne for at fradrage tab.

Tab på aktier, der er børsnoterede, kan fradrages i gevinster fra obligationer og fra aktier, der er børsnoterede. Tilsvarende kan tab på unoterede aktier kun fradrages i efterfølgende års gevinster fra unoterede aktier. Tab på grønlandske unoterede aktier kan kun fratrækkes i gevinster fra salget af andre grønlandske unoterede aktier.

Tab kan i alle tilfælde kun videreføres i 10 år.

Formålet med at kildeartsbegrænse fradragmulighederne er, at minimere risikoen for, at der skattemæssigt spekuleres i tab. Dette er især en risiko mellem unoterede aktier og børsnoterede aktier.

Bestemmelserne vil endvidere begrænse spekulationsmulighederne i tab på aktier på tværs af landegrænser mellem unoterede grønlandske og udenlandske, herunder danske og færøske, selskaber.

#### *Obligationer m.v.*

Der foreslås indført en beskatning af kursgevinster på obligationer. Beskatningen er ikke længere afhængig af, om obligationen m.v. forrentes med mindsterenten eller ej.

Beskatningen vil modsvare den gældende samlede udskrivningsprocent for personskat.

Bestemmelsen erstatter den regulering, der er i den gældende landstingslov om indkomstskat § 18 for de typer af fordringer og obligationer, der er omfattet af lovforslaget.

Fordringer, der ikke er omfattet af dette lovforslag, vil fortsat være reguleret af landstingslov om indkomstskat § 18. Dette gælder f.eks. pantebreve, der ikke har sikkerhed i fast ejendom, og andre fordringer, hvor låneforholdet er konstrueret således, at der opstår en kursgevinst.

#### *Obligationer omfattet af lovforslaget*

Følgende typer af obligationer m.v. omfattes af lovforslaget: Obligationer, statsgældsbeviser, skatkammerbeviser, virksomhedscertifikater og pantebreve med sikkerhed i fast ejendom. Der er lagt vægt på, at beskatte de typer af obligationer, der forventes at være de mest gængse former for investeringsobjekter.

Som nævnt vil der fortsat være en række fordringer, som vil blive beskattet efter Landstingslov om indkomstskat § 18. Der kan derfor på sigt blive behov for at evaluere, om flere typer af fordringer skal inddrages under værdipapiravancebeskatningen. Det kan ligeledes forekomme, at dette lovforslag i sig selv kan tilskynde til investeringer i de typer af fordringer, der ikke er omfattet af værdipapiravancebeskatning. Der kan således på sigt vise sig et behov for gennem ændringsforslag til dette lovforslag, at udvide kapitalgevinst beskatning til at omfatte flere typer af fordringer.

Oversigt over forslaget, værdipapiravancebeskatning:

	Gevinst	Tab	Beskatning
Børsnoterede aktier m.v.	Realisationsbeskattes	Kan fradrags i gevinster fra børsnoterede aktier obligationer og beviser m.v. i investeringsforeninger. Tab kan videreføres i op til 10 år	Personskattesatsen
Aktier m.v. der ikke er på et reguleret marked (unoterede aktier m.v.)	Realisationsbeskattes	Kan fradrages i gevinster fra aktier, der ikke er på et reguleret marked. Tab kan videreføres i op til 10 år	Personskattesatsen



Investeringsforening sbeviser og anpart m.v.	Realisationsbeskattes	Tab kan videreføres i op til 10 år. Kan fradrages i gevinster fra børsnoterede aktier og obligationer	Personskattesatsen
Aktier m.v. i grønlandsk unoterede selskaber	Realisationsbeskattes	Kan fradrages i gevinster fra andre unoterede aktier m.v. i grønlandske selskaber. Tab kan videreføres i op til 10 år	Skattesats 15 pct. i 2019-2020.
Obligationer m.v.	Realisationsbeskattes	Kan fradrages i gevinster fra obligationer, børsnoterede aktier og beviser i investeringsforening er. Tab kan videreføres i op til 10 år	Personskattesatsen

### *Tilflytning*

Personer, der bliver fuldt skattepligtige til Grønland, bliver skattepligtige af de kapitalgevinster, der er optjent, mens de er skattepligtige her i landet.

### *Fraflytning*

I tråd med at personer skal beskattes af kapitalgevinster, der er optjent her i landet, foreslås der indført en fraflytningsbeskatning. Ved personers ophør af skattepligt her til landet betragtes aktier og obligationer, som personen ejer på fraflytningstidspunktet, for afstået.

Når personer efter bestemmelserne i en dobbeltbeskatningsoverenskomst indgået mellem Grønland og en fremmed stat, Færøerne eller Danmark bliver hjemmehørende uden for Grønland, dvs. får skattemæssigt hjemsted uden for Grønland, sidestilles dette med ophør af skattepligt. Reglerne om fraflytterbeskatning omfatter alle former for obligationer og aktier m.m., som er omfattet af denne Inatsisartutlov.

For at fremme at personer beskattes af aktiegevinster, der er optjent mens en person er skattepligtig til Grønland, foreslås det, at fraflytterbeskatning af børsnoterede aktier indtræder

så længe personens aktiebeholdning overstiger 50.000 kr. Grænsen er fastsat af hensyn til den forholdsvist store årlig til- og fraflytning til Grønland.

Det foreslås derfor, at der for børsnoterede aktier ikke er en tidsmæssig mindstegrænse for, hvor længe en person skal have været skattepligtig til Grønland af aktiegevinster før fraflytterbeskatning indtræder. Beløbsgrænsen er fastsat af hensyn til at undgå en situation, hvor personer realiserer en del af aktiebeholdningen for at komme under beløbsgrænsen og dermed undgå en fraflytningsbeskatning. Beløbsgrænsen er desuden fastsat af administrative hensyn for at undgå for mange fraflytterbeskatninger, der kun giver et lille skatteprovenu.

Desuden er det fastsat, at en skat på 500 kr. eller mindre ikke opkræves. Dette skyldes, at skatteforvaltningens omkostninger forbundet med at opkræve skattebeløb fra personer, der er fraflyttet, kan komme til at overstige skatteprovenuet. Desuden har bestemmelsen til formål at mindske opbygningen af skatterestancer.

Med børsnoterede aktier, er der typisk tale om let omsættelige aktiver, og det er således normalt muligt at realisere en del af beholdningen for at finansiere en fraflytterbeskatning. Desuden er det forholdsvist nemt at opgøre skatten, idet handelsværdien fastsættes til kursværdien på fraflytningstidspunktet.

For de øvrige typer af aktier, dvs. unoterede aktier m.v., og obligationer, er det en betingelse for indtræden af fraflytterbeskatning, at personen har været skattepligtig til Grønland af kapitalgevinster i en eller flere perioder på i alt mindst 7 år inden for de sidste 10 år. Desuden skal personens aktie- og obligationsposter udgøre mindst 100.000 kr. på fraflytningstidspunktet. Sidste betingelse skyldes administrative hensyn.

Tidsgrænserne har blandt andet til formål at mindske de barrierer for at personer flytter til Grønland, eller mellem Grønland og andre lande for at arbejde, som kan blive resultat af en fraflytterbeskatning. Fristerne er de samme, som er gældende i den danske aktieavancebeskatningslov og kursgevinstlov.

Er betingelserne for fraflytterbeskatning opfyldt, opgøres gevinst og tab på aktierne og obligationerne efter lovens almindelige regler, idet værdien på fraflytningstidspunktet træder i stedet for afståelsessummen. Der beregnes en skat af den således opgjorte nettogevinst. Den beregnede skat er som udgangspunkt endelig. Betaler aktionæren skatten ved fraflytningen er skatten endelig, og der kan ikke ske omberegning, når aktionæren senere afstår aktierne.

Der kan ydes henstand med betaling af de beregnede skatter i det omfang gevinst og tab vedrører unoterede aktier og obligationer, men i visse tilfælde kan henstanden kun opnås mod sikkerhedsstillelse. Der kan stilles krav om sikkerhedsstillelse for henstandsbeløbet, hvis fraflytningen sker til et land uden for den nordiske bistandskonvention. Henstand forudsætter, at der indgives selvangivelse til skatteforvaltningen.

Henstandsbeløbet forfalder til betaling, såfremt aktierne og obligationerne, omfattet af fraflytningsbeskatningen, sælges. Dette gælder uanset om aktierne og obligationerne på det senere tidspunkt sælges med tab. Desuden forfalder henstandsbeløbet til betaling, hvis den skattepligtige dør.

Ved tilbageflytning til Grønland bortfalder en henstandskonto, samt renterne af en henstandskonto, efter ansøgning til skatteforvaltningen. De aktier, som personen ejede på fraflytningstidspunktet, og som stadig står på beholdningsoversigten, fordi personen har fået henstand med fraflytterskatten, og som personen stadig ejer når personen flytter tilbage til Grønland, beholder den oprindelige anskaffelsessum. Hvis personer blevet beskattet af en urealiseret gevinst fra en aktie, f.eks. i forbindelse med fraflytningen fra det andet land, og på et senere tidspunkt beskattes i Grønland i forbindelse med en afståelse af aktien, er der en risiko for at den samme gevinst beskattes 2 gange både i Grønland og det andet land. I dette tilfælde skal skatteforvaltningen give lempelse for en skat betalt i udlandet efter lovforslagets bestemmelser om dette.

Formålet med en henstandsordning er, at give personer, der ejer fordringer og ikke-børsnoterede aktier mulighed for at fraflytte landet uden, at de skal realisere aktierne m.v. Den foreslåede henstandsmodel er sammensat således, at den især vil være anvendelig for personer, der har planer om at vende tilbage til Grønland inden for en kortere årrække, op til 10 år. Bliver en person på ny skattepligtig af kapitalgevinster til Grønland inden udløbet af henstandsperioden bortfalder et resterende henstandsbeløb og renterne.

Hvis personen derimod ikke har planer om, at vende tilbage til Grønland, har henstandsordningen primært til formål, at give personen mulighed for over en årrække, at betale henstandsbeløbet således, at aktierne m.v. ikke nødvendigvis skal realiseres på fraflytningstidspunktet.

Med henblik på, at undgå skattespekulation og skattetænkning, foreslås der indført værnsregler omkring fraflytterbeskatningen, idet der er risiko for, at henstandsordningen kan misbruges. Dette kan eksempelvis ske ved en person flytter til et lavskattelands og gennem udlodninger og udbytter tømmer selskabet for værdier og dermed reducerer selskabets værdi. Hvis der er tale om et udenlandsk selskab, vil der ikke blive betalt udbytteskat til Grønland, idet personen ikke er skattepligtig i Grønland. Hvis der derimod er tale om et grønlandsk selskab, vil en udbytteudbetaling medføre udbytteskat til Grønland. Når personen, dernæst flytter tilbage til Grønland bortfalder henstandsbeløbet. Ved en senere realisation af aktierne vil personen på den vis have nedbragt afståelsessummen for aktierne og undgået at betale skat af gevinsten i Grønland.

Værnsreglerne går i korthed ud på, at den skattepligtige ved tilbageflytning skal ansøge skatteforvaltningen om, at henstandsbeløbet bortfalder. Hvis skatteforvaltningen i den

forbindelse vurderer, at der i selskabet har været foretaget dispositioner, der ud fra en helhedsbetragtning må siges at have haft til formål at nedbringe selskabets værdi for at undgå en kapitalgevinstbeskatning i Grønland, kan skatteforvaltningen træffe afgørelse om, at hele eller en del af henstandsbeløbet skal forfalde til betaling, eller at anskaffessummen for aktierne m.v. sættes til en lavere værdi, der afspejler, at der er foretaget dispositioner, der har forringet aktiernes værdi, mens personen har været bortrejst.

Eksempler på dispositioner, der kan have forringet et selskabs værdi, kan være udlodninger, der er forretningsmæssigt unormale. Som et moment der taler imod, at der er tale om en person har forsøgt at undgå grønlandsk beskatning, kan indgå om personen i det andet land har betalt en skat, der er mindst ligeså høj, som den tilsvarende grønlandske beskatning ville have været.

### *Selvangivelse*

Pligt til at selvangive følger af reglerne i landstingslov om forvaltning af skatter.

For at sikre, at der kendes en værdi for unoterede aktier og anparter, vil borgerne blive pålagt en pligt til at selvangive deres beholdning af unoterede aktier m.v. pr. 1. januar 2019.

Unoterede aktier skal som udgangspunkt ansættes til handelsværdien. Hvis handelsværdien ikke kan dokumenteres, må værdien beregnes efter de regler om værdiansættelse, der fastsættes i medfør af Inatsisartutloven. Denne selvangivelse skal kun ske 1 gang, idet selskaber fremover enten vil være nystiftede selskaber, selskaber som overdrages mellem personer, eller personer, der flytter til landet.

Lovforslaget skal i øvrigt ses i sammenhæng med landstingslov om forvaltning af skatter. Landstingslov om forvaltning af skatter indeholder bl.a. regler af betydning for skatteforvaltningens sags- og klagebehandling i forbindelse med lovforslaget, om kontrol, om renter ved for sen betaling, om eftergivelse med mere. På linje med andre skatte- og afgiftslove vil forvaltningen af denne Inatsisartutlov således være undergivet reglerne i landstingslov om forvaltning af skatter i det omfang, der ikke i Inatsisartutloven er fastsat særlige bestemmelser af betydning for forvaltningen.

### **3. Økonomiske og administrative konsekvenser for det offentlige**

Det skønnes med væsentlig usikkerhed, at forslaget vil give et skatteprovenu på ca. 10-15 mio. kr. Skatteprovenuet vil variere væsentligt primært som en følge af kursudviklingen på aktie- og obligationsmarkedet. Skønnet må derfor betegnes som usikkert. Det vurderes, at de samlede private investeringer i aktier og obligationer udgør ca. 1 mia. kr. i dag.

Det forventes, at det nuværende IT-skattesystem skal udbygges for at kunne håndtere skatteligningen af værdipapiravancer. Dette vil kræve systemudvikling. It-systemet forventes at håndtere registreringen af de skattepligtiges beholdning af aktier og obligationer. Systemet

skal dernæst bistå skatteforvaltningen med beregningen af skatten. I forhold til de børsnoterede aktier og obligationer, forventes skatteberegningen at kunne håndteres i et IT-system.

Fraflytterbeskatning og henstandsordningen forventes at medføre øgede administrative byrder for skatteforvaltningen, idet det vil kræve en individuel sagsbehandling.

Det forventes, at der i en opstartsperiode vil være behov for yderligere op til 5 årsværk i skatteforvaltningen til at administrere området. Dette skyldes blandt andet selvangivelsen af de ikke børsnoterede aktier. I de efterfølgende år forventes den løbende administration af området at kræve ca. 3 årsværk.

#### **4. Økonomiske og administrative konsekvenser for erhvervslivet**

Det er ikke muligt at vurdere, hvordan det grønlandske erhvervsliv vil reagere på indførslen af en værdipapirgevinstbeskatning.

Indførslen af en værdipapiravancebeskatning kan medføre ind- og udlåsningseffekter. Lovforslaget kan i perioden op til ikrafttrædelsen medføre en periode med tilpasninger af ejerstrukturer, køb og salg af virksomheder og, i nogle tilfælde, likvidation af selskaber, som en følge af, at personer og virksomheder tilpasser sig indførslen af en værdipapiravancebeskatning. Når lovforslaget er gældende, kan ordningen medføre indlåsningseffekter.

En højere beskatning af aktiegevinster kan påvirke grønlandske virksomheders mulighed for at tiltrække sig risikovillig kapital negativt. Den foreslåede lempeligere beskatning af grønlandske aktier har blandt andet til formål, at mindske denne virkning ved at sikre, at beskatningen af af gevinster fra kapitalandele i grønlandske selskaber samlet set modsvarer personsattesatsen.

Markedet for aktier og anparter i grønlandske selskaber vurderes imidlertid i forvejen at være meget lille. Der er typisk tale om illikvide aktier, hvor der er en begrænset omsætning af aktierne eller anparterne.

Det skønnes, at lovforslagets virkning for det grønlandske erhvervsliv derfor vil være begrænset.

#### **5. Konsekvenser for miljø, natur og folkesundhed**

Forslaget har ingen konsekvenser for miljø, natur og folkesundhed.

#### **6. Konsekvenser for borgerne**

Lovforslaget medfører, at borgere bliver skattepligtige af gevinster fra afståelsen af aktier og obligationer m.v. Gevinsten vil afhænge af personens beholdning og den værdistigning, der finder sted i ejertiden.

Da gevinsten indtræder ved realisation beskattes en gevinst først ved afståelsen, og der vil derved være et sammenfald mellem indkomsterhvervelsen og beskatningen.

Fraflytterbeskatning medfører, at personer der ophører med at være skattepligtige til Grønland beskattes, som om aktierne blev afstået på fraflytningstidspunktet.

Desuden pålægges borgerne en pligt til at selvangive deres beholdning af aktier og obligationer m.v.

For børsnoterede aktier forventes det, at skatteforvaltningen automatisk vil kunne indhente oplysninger om den enkeltes aktiebeholdning. I dette tilfælde skal den skattepligtige kontrollere om de fortrykte oplysninger på selvangivelsen og slutopgørelsen er korrekte. Personer vil desuden skulle selvangive beholdninger i udenlandske værdipapirdepoter.

For ikke børsnoterede aktier m.v. skal der senest den 1. januar 2020 indgives en selvangivelse af beholdning af aktier m.v. og obligationer pr. 1. januar 2019. Værdisætningen af unoterede aktier kræver regnskabsmæssig indsigt, og der er derfor fastsat krav om, at opgørelsen skal attesteres af en godkendt revisor. Ansættelse af værdien vil dermed medføre en engangsomkostning for personer, der ejer unoterede aktier m.v.

I de efterfølgende år skal den skattepligtige oplyse, om de skattemæssigt relevante dispositioner over aktierne. Dette indebærer, at skattepligtige skal selvangive erhvervelser og afståelse af aktier, emissioner m.v.

## **7. Andre væsentlige konsekvenser.**

Forslaget skønnes ikke at have andre konsekvenser.

## **8. Høring af myndigheder og organisationer m.v.**

Forslaget har i perioden 2. juni 2017 til 10. juli 2017 været i høring hos følgende myndigheder, organisationer og virksomheder:

SIK, GE, Deloitte, Grønlands Revisionskontor, KANUKOKA, Kommuneqarfik Sermersooq, Kommune Kujalleq, Qaasuitsup Kommunia, Qeqqata Kommunia, NUSUKA, Formandens Departement, Departementet for Erhverv, Arbejdsmarked, Handel og Energi, Nunatsinni Advokatit /Grønlandske Advokater, GrønlandsBANKEN og BankNordik.

Lovforslaget har desuden ligget på høringsportalen fra d. 7. juni.

Der er modtaget høringsvar fra:

Grønlands Erhverv (GE), GrønlandsBanken, Deloitte, Grønlands Revisionskontor,  
Departementet for Erhverv, Arbejdsmarked, Handel og Energi.

Nedenfor er hovedpunkterne i høringsparternes bemærkninger gengivet i en redigeret og forkortet udgave med almindelig skrift, mens kommentarerne fra Naalakkersuisut er anført med *kursiv*.

Høringsvarene har givet anledning til følgende:

#### Grønlands Erhverv (GE)

Om lagerbeskatning kontra realisationsbeskatning

Hovedsagen i dette høringsvar relaterer sig til bestemmelserne i forslaget om lager- og realisationsbeskatning af gevinster på og tab fra aktier m.v.

Som forslaget er opbygget i henseende til lager- og realisationsbeskatning, jf. §§ 13 – 15, vil der ske lagerbeskatning af gevinster og tab på ”aktier m.v.”, der ikke er omfattet af bestemmelsen i § 15, herunder særligt af børsnoterede aktier, efter § 13 og af anparter og investeringsbeviser m.v. efter § 14.

Der vil ske realisationsbeskatning af gevinster og tab på ”aktier m.v.”, der ikke er børsnoterede, efter § 15.

Af bemærkningerne til § 13, stk. 1, fremgår, at denne bestemmelse relaterer sig til beskatning af børsnoterede aktier efter lagerprincippet. Det fremgår ikke af bemærkningerne til §13, hvorfor man fra lovgivers side har valgt at ville lagerbeskatte børsnoterede aktier.

Ved en telefonisk henvendelse fra GE til departementet blev det oplyst, at (en del af?) begrundelsen for at lagerbeskatte børsnoterede aktier var, at det for folk ville være forbundet med problemer at skulle holde styr på kursudviklingen på børsnoterede aktier og dermed på beregningen af beskatningsgrundlaget, hvis børsnoterede aktier skulle beskattes efter realisationsprincippet.

Denne begrundelse forekommer at være noget vrøvl og i bedste fald utilstrækkelig.

For det første forudsættes det, at folk, der investerer i børsnoterede aktier, har forudsætningerne for at sætte sig ind i og administrere omsætningen af og beskatningsreglerne for børsnoterede aktier.

For det andet og mere væsentligt er realisationsbeskatning overhovedet ikke forbundet med nogen risiko eller noget administrativt problem for skatteyderen. Det kræver – som påstået –

ikke, at man løbende holder styr på kursudviklingen, idet beskatningsgrundlaget er forskellen mellem salgsprisen og købsprisen, der forudsættes skatteyderen bekendt.

Hertil kommer ikke mindst, at der i tilfælde af en fortjeneste er et provenu til rådighed til at betale skatten, hvilket ikke er tilfældet ved lagerbeskatning, jf. umiddelbart nedenfor.

I mangel af anden/nogen begrundelse for generelt at lagerbeskatte gevinst og tab på børsnoterede aktier, skal følgende potentielle ulemper ved en lagerbeskatning fremhæves, når denne beskatningsform anvendes som hovedregel for børsnoterede aktier:

1. Da princippet i en lagerbeskatning er, at der ikke sker realisation af de pågældende aktier i forbindelse med beskatningen, skal kapitalen til skatteregningen trækkes ud andet sted fra i pågældendes privatøkonomi.
2. Opgørelsen af skatten ved en lagerbeskatning forudsætter, at procentsatsen for den fradragsret, der består for et opgjort tab, er direkte proportional med den procentsats, man beskattes med for den ikke-realiserede kursændring. Der er ingen garanti for, at procentsatsen for fradragsretten for tabet er den samme som beskatningsprocenten for gevinsten.
3. Ligeledes forudsættes skattetrykket på kursgevinster sammenholdt med skattetrykket på aktiegevinster, der beskattes som aktieindkomst, at skulle være ens.

I det omfang, at man ønsker at fremme investeringslysten i det grønlandske erhvervsliv og den grønlandske befolkning, vil en generel anvendelse af lagerprincippet ved beskatning af børsnoterede aktier efter GEs vurdering formentlig holde investeringer i aktier i tilbage.

Beskatning efter et lagerprincip bør derfor tages ud af forslaget og udelukkende beskatte aktieavancer m.v. efter et realisationsprincip.

Vil man ikke imødekomme denne indstilling fra politisk side, bør man efter GE's opfattelse følge den model, man i Danmark har lagt til grund for en aktieavancebeskatning, hvorefter gevinst og tab på aktier og investeringsbeviser for personer medregnes ved indkomstopgørelsen efter realisationsprincippet.

Gevinster og tab på aktier og investeringsbeviser, der er udstedt af et investeringselskab, beskattes efter lagerprincippet.

Da beskatning efter lagerprincippet også kan repræsentere fordele for investorer – herunder f.eks. ved de såkaldte exchange traded funds (EFT'er), som bruges som en del af en større investeringsportefølje, hvor risikospredningen sikrer investorerne mod store kursfald – vil det være en overvejelse værd i alt fald for skattepligtige, der udøver næring ved køb og salg af aktier, at give mulighed for at anvende lagerprincippet.



GE er opmærksom på, at skattepligtige, der er omfattet af næringsreglerne i relation til køb og salg af aktier m.v., ikke er omfattet af lovforslaget, jf. § 3.

Men man bør i givet fald med udgangspunkt i ovennævnte anbefaling i denne forbindelse indarbejde en – i et givent omfang – fakultativ anvendelse af lagerprincippet for på denne måde at imødekomme såvel erhvervslivets investeringsbehov og privates (”professionelle” og ikke-”professionelle”) lyst til at bevæge sig ind på markedet for investering i aktier m.v.

I sidstnævnte henseende fremmer den danske model nemlig muligheden for private investorer for at kunne overskue de skattemæssige konsekvenser af en aktieinvestering, hvilket formentlig vil være en medvirkende årsag til at fremme investeringslysten.

At aktieinvesteringer i dag blandt private er forholdsvist sparsomme er intet argument for ikke at indrette aktieavancebeskatningen på en måde, der kan fremme investeringslysten.

*GE's bemærkninger ses primært at vedrøre lagerbeskatning af børsnoterede aktier og anparter i investeringsforeninger. Bemærkningerne er indarbejdet, idet beskatningsformen er ændret til et realisationsprincip for alle de af loven omfattede værdipapirer m.v.*

*Skiftet til realisationsprincippet er overordnet begrundet i, at det blev fundet at den foreslåede lagerbeskatningsmodel kombineret med de begrænsninger, der var i forslaget for fradrag for tab kunne medføre en risiko for en i nogle tilfælde effektiv skattesats på over 42 pct. Lagerbeskatningen er generelt en hårdere beskatningsform for skatteyderne. En realisationsbeskatning er omvendt forbundet med u hensigtsmæssige ind- og udlåsnings effekter. Men der er således i forslaget taget udgangspunkt i en realisationsbeskatning, da det er mere lempelig beskatningsform for skatteyderne.*

*Med henblik på, at bevare et enkelt og gennemskueligt regelsæt for beskatning af værdipapirer, vil alle være omfattet af realisationsbeskatning. At håndtere en ordning, hvor den enkelte selv kan vælge beskatningsprincippet ville medføre højere administrationsomkostninger.*

*Baggrunden for, at der i høringsudgaven af forslaget blev lagt op til lagerprincippet for børsnoterede aktier var beskrevet i høringsmaterialet. Modellen var anbefalet i Skatte- og Velfærdskommissionens betænkning fra 2011. Fordelene ved en lagerbeskatning er, at den er velegnet til det til- og fraflytningsmønster der er i Grønland. Lagerbeskatninger er desuden forbundet med færre ind- og udlåsnings effekter.*

Det forudsættes, at der i § 3, stk. 3 (nu § 3, stk. 2), in fine henvises til ”landstingslov om indkomstskat § 87, stk. 1-2.”

*Bemærkningen er indarbejdet og henvisningen er rettet.*

GE mener, at det forekommer bemærkelsesværdigt, at man – ud fra en potentiel risiko for ”spekulation”, jf. bemærkningerne til § 16, stk. 3 – ikke ”sambeskatte” ægtefæller i relation til tab på fordringer, jf. § 16, stk. 3, når i beregning af beskatningsgrundlaget for, om en aktionær er hovedaktionær, netop medtager pågældende ægtefælle, jf. § 7, stk. 2. Den potentielle risiko for, at dette misbruges – f.eks. i forbindelse med gaver – opvejer næppe de fordele, der for ægtefæller (familier) kan bestå i en sambeskatning.

*Bemærkningen giver ikke anledning til ændringer. Bestemmelsen vedrører ikke sambeskatning af ægtefæller, men har til hensigt at imødegå spekulation i fradrag for kurstab ved lån mellem nærtstående, såsom ægtefæller. Parterne vil i et sådan tilfælde have en fælles interesse i at mindske en skattebetaling ved at indgå låneaftaler med det formål at give den ene et tab, der kan modregnes i en anden kapitalgevinst.*

Der er i relation til § 19 tilføjet et stk. 4 uden tekst/indhold. Det forudsættes, at dette er en fejl.

*Bemærkningen er indarbejdet. Den tomme bestemmelse er fjernet i forslaget.*

Rentesatsen – 0,3% - i § 24, stk. 3, er fastsat ”pr. påbegyndt måned”. Det forudsættes, at der ikke hermed er åbnet mulighed for at tage renters rente, siden rentesatsen ikke er fastsat p.a. En stillingtagen hertil udbedes venligst.

*Bestemmelsen indebærer, at der, i overensstemmelse med fast kutyme på skatteområdet, ikke beregnes renters rente. Bemærkningen giver ikke anledning til ændringer.*

I § 24, stk. 4, 3. pkt., anvendes ordet ”efterfølgende” to gange i forbindelse med en persons flytning til andre lande. Det fremgår ikke af bemærkningerne til bestemmelsen, hvorvidt der i anvendelse af dette ord ligger en tidmæssig begrænsning, hvorfor ”efterfølgende” må forstås ”i al evighed”? Dette bedes venligst af/bekræftet.

*Bemærkningen giver ikke anledning til ændringer. Der er tale om § 24, stk. 4, 3. og 4. pkt. Bestemmelsens 4. pkt. vedrører den situation, hvor en person flytter fra et land, der ikke er omfattet af den nordiske bistandsoverenskomst, til et land, der er omfattet af overenskomsten, og som derfor efter anmodning kan få frigivet en sikkerhedsstillelse.*

Det fremgår af § 25, stk. 4, at en persons død sidestilles med afståelse, således at en bevilget henstandsperiode ophører. Har man i det lovforberedende arbejde overvejet, om en ægtefælles hensiden i uskiftet bo skulle berettige pågældende ægtefælle til at forsatte henstandsperioden?

*Bemærkningen giver ikke anledning til ændringer. Udgangspunktet er, at personens død medfører, at en henstandsordning skal indfries, idet det sidestilles med afståelse af aktierne.*

*Hvis den længstlevende overgår til at hensidde i uskiftet bo efter arveloven for Grønland, kan den længstlevende ægtefælle også indtræde i afdødes henstand med betalingen af skatterne på samme vilkår, som der gjaldt for den afdøde.*

Hvilken adresse henviser man til i § 25, stk. 5, 2. pkt.?

*Bemærkningen giver ikke anledning til ændringer. Bestemmelsen vedrører den skattepligtiges adresse.*

GE indstiller på grundlag af ovennævnte følgende i relation til stillede lovforslag:

1. Lagerbeskatningen tages ud af forslaget, og en beskatning af aktieavancer sker udelukkende ud fra realisationsprincippet. Følger man fra politisk side ikke denne indstilling, bør man begrænse lagerbeskatningen til aktier og investeringsbeviser, der er udstedt af et investeringselskab, jf. ovenfor.
2. Det indstilles, at det ikke kun er hovedaktionærer, der beskattes med 16% for aktieavancer. Også mindretalsaktionærens skattesats i denne forbindelse bør begrænses til 16%, hvis målet med aktieavancebeskatningen er, at indkomst, optjent i et selskab, skal beskattes med personskattesatserne.
3. Begrænsningen på 5 indkomstår i relation til fremføring af nettotab til modregning bør fjernes. Hvis man tager situationen fra Finanskrisen tilbage i 2007/2008 i betragtning, så ville de fleste investorer have mistet fradragsretten for fremførbare underskud på det tidspunkt, hvor aktierne igen ville give gevinst. Der bør derfor ikke gælde nogen tidsbegrænsning for fremføring af nettotab til modregning i avance.

*Bemærkningerne har givet anledning til følgende: Ad 1. henvises der til ovenstående besvarelse vedrører skiftet til realisationsbeskatning. Ad 2. Der er på baggrund af høringsvaret fra GE og Deloitte m.v., fundet hensigtsmæssigt at ændre reglen, således at den lempeligere skattesats omfatter aktier m.v. i grønlandsk selskaber, uanset om personen er minoritetsaktionær eller hovedaktionær. Der henvises til besvarelsen af høringsvaret fra Deloitte. Ad 3. Bemærkningen er indarbejdet. Det er besluttet at ændre tidsbegrænsningen for tab fra 5 til 10 år, idet det forventes, at aktiemarkedene også efter store generelle kursfald almindeligvis vil have genvundet deres tidligere niveauer indenfor denne periode.*

#### Grønlandsbanken (GB)

GB bemærker af lovforslaget skal ses i lyset af 2 andre lovforslag, som ikke er sendt i høring. GB mener at det ville have været mest hensigtsmæssigt, at alle tre lovforslag var sendt i høring samtidig. Dette ville have givet høringsparterne mest mulig tid til at danne sig et samlet overblik over lovkomplekset.

*Hertil skal det bemærkes, at de 2 øvrige forslag, som Grønlandsbanken omtaler, vedrører henholdsvis beskatning af afkastet fra opsparinger i pensionsøjemed i banker og beskatning*

*af afkastet fra pensionsordninger i grønlandske pensionskasser. Forslagene har efterfølgende været i høring.*

I forslaget bemærkninger bliver lovforslaget begrundet med et ønske om at fremme en sund investeringskultur. På trods af den nuværende manglende beskatning af kapitalgevinster på private er investeringsaktiviteten i Grønland beskeden. Det er et fåtal af private, der handler værdipapirer, og i så fald ofte kun enkelte papirer. Det må imødeses, at investeringskulturen i Grønland ikke bliver fremmet af denne lov, der både reducerer de økonomiske incitament, men også må karakteriseres som meget svær at gennemskue for en almindelig investor.

Grønlandsbanken finder det vigtigt at gøre opmærksom på, at en aktiv pleje af private personers frie midler kan tilføre Grønland øgede værdier og give borgerne en merforrentning. Dette er positivt i lyset af det nulrente miljø, der pt. gør sig gældende for private opsparere.

Det er imidlertid vigtigt, at introduktionen af ny beskatning ikke stiller urimelige krav til værdipapirejere om tvangssalg, fordi skatten på urealiserede kursstigninger medfører et likviditetspres på ejeren.

*Det skal hertil bemærkes, at den nuværende situation med fravær af en beskatning af avancer m.v., giver incitamentet i at investere i visse typer af værdipapirer, der har givet kapitalgevinster, fremfor investeringer, der har givet afkast i udbytte m.v. Fraværet af kapitalbeskatning har således medført eksempelvis en skattebegunstigelse af investeringer i akkumulerende investeringsforeninger og investeringer i udenlandske aktier fremfor grønlandske aktier, idet selskabsskatten i mange tilfælde er lavere i udlandet. Fraværet af en sammenhængende kapitalavancebeskatning kan bidrage til en usund investeringskultur.*

Det er ligeledes vigtigt, at Naalakkersuisut har vurderet om den forventede beskatning vil stå mål med de øgede omkostninger til kontrol. Tages der udgangspunkt i en 5 % forrentning af en værdipapirholdning på 1 milliard kroner (nævnt side 10 i almindelige bemærkninger). Med en skatteprocent mellem 36 % - 44 % (side 5 i de almindelige bemærkninger) vil dette medføre et merprovenu på mellem 18-22 millioner kroner. Dette vil efter bankens opfattelse karakterisere et gennemsnitligt godt år, hvor der ikke tages højde for en eventuel modregning i tidligere års realiserede tab. Endvidere demonstrerede finanskrisen, at der også kan realiseres negative forrentning (tab) på en værdipapirbeholdning. I denne beregning bør også indgå de negative konsekvenser for grønlandsk erhvervsliv lovforslagets hovedaktionærbestemmelser vil få.

*Bemærkningen giver ikke anledning til ændringer. Med forslaget udvides skattebasen i Grønland, idet der indføres en beskatning af et afkast, der hidtil var skattefri. Forslaget vil i en overgangsperiode medføre en administrativ byrde for at håndtere den nye skatteform både for skatteforvaltningen og for de borgere, der har aktier m.v. På sigt vil disse byrder og omkostninger mindskes i takt med, at de nye procedurer og systemer bliver indarbejdet.*

*Samfundet vil have god gavn af en bredere skattebase og en beskatning af gevinster fra værdipapirer.*

*GB efterlyser beregninger, der viser provenuets størrelse, samt at denne beregning ligeledes skal belyse de negative virkninger af lovforslagets hovedaktionærbestemmelser. Mange af de lande, som Grønland normalt sammenligner sig med, har en kapitalbeskatning i en eller anden form. Det er korrekt, at der også indføres en beskatning af kapitalgevinster fra grønlandske selskaber, og der dermed er tale om en hårdere afkastbeskatning af grønlandske aktier, da der i dag ikke er en afkastbeskatning. Imidlertid er den foreslåede beskatning af grønlandske aktier lempeligere end beskatningen af investeringer i udenlandske selskaber. Dette kan skabe et incitament til at investere i grønlandske selskaber til gavn for erhvervsudviklingen i Grønland.*

Med lovforslaget vil skattesatsen på kapitalindkomster fra 1. januar 2019 blive på mellem 42-44 %. Dette vurderes at være højt. Da bevæggrunden for lovforslaget er Skatte og Velfærdskommissionens betænkning synes det ejendommeligt, at Naalakkersuisut ikke følger anbefalingen med hensyn til skattesatsen. I Skatte og Velfærdskommissionen er skattesatsen på kapitalgevinster foreslået til 27 % (se afsnit 9.6.2.6 side 401).

Vi formoder, at de 27 % i Skatte og Velfærdskommissionens betænkning ikke er tilfældigt valgt, da der sandsynligvis er taget højde for fradragsmuligheden ved alternative muligheder for udbytte.

Taget i betragtning, at skattesatsen i dag er 0 % vil der stadig være et samfundsmæssigt provenu i at fastsætte en skattesats, der er lavere end personskattesatsen på 42-44 %.

*Skatte og velfærdskommissionens lagde op til en grundlæggende reform af indkomst- og kapitalbeskatning i Grønland. Den foreslåede skattesats på 27 % skal således ses i sammenhæng med dette.*

*Den foreslåede skattesats er personskattesatsen i Grønland, og er indstillet af hensyn til at bevare en neutral beskatning. Hvis skattesatsen var lavere, ville det fortsat indebære dels en begunstigelse af akkumulerende investeringsforeninger fremfor for udbytteudloddende, idet udbytte beskattes med personskattesatsen. Dels vil en lavere skattesats endvidere indebære skattemæssige incitamenter til at investere i udenlandske aktier fremfor grønlandske aktier.*

Endvidere kunne en differentieret skattesats overvejes således, at værdipapirholdninger under en fastsat handelsværdi bliver beskattet lempeligere. Dette princip ses eksempelvis i dansk ret. Fordi mange borgere har en aktiebeholdning på nogle få aktier kunne det overvejes at indføre en bundgrænse for hvornår der skal beskattes. Dette ville være en administrativ forenkling. Der angives administrative hensyn som begrundelse for en bundgrænse på 100.000 kr.

*Forslaget er udarbejdet på baggrund af de nuværende skattesatser og for at undgå en uensartet beskatning. Som udgangspunkt forekommer det dog ikke nærtliggende at gevinster fra værdipapirer skal beskattes lempeligere end f.eks. udbytter, renteindtægter fra et bankindestående, eller lønindkomst. På sigt er der mulighed for som led i generelle skattereformer at indføre en dualbeskatning i form af en sontring mellem kapitalindkomst og andre former for indkomst.*

Lovforslaget kunne med fordel forholde sig til om aktieavance kan behandles som skatteyderens B-indkomst.

*Bemærkningen giver ikke anledning til ændringer. Der er ikke tale om en B-skat. Værdipapiravancebeskatningen er en separat skat, der beregnes på baggrund af personens afståelse af de af forslaget omfattede værdipapirer.*

GB finder, at Naalakkersuisut har valgt en uheldig løsning i form af lagerbeskatningen. Fra dansk ret kendes lagerbeskatning også men kun med hensyn til visse værdipapirtyper. Lovforslaget har lagerprincippet som den altovervejende hovedregel.

Valget af lagerbeskatningen er formentlig inspireret af Skatte og Velfærdskommissionens betragtninger (afsnit 9.6.2.5) i betænkningen. Her fremføres betragtninger om administrative problemer ved at anvende realisationsprincippet særligt ved fraflytning. Imidlertid synes afsnittet at afspejle, hvad der var gældende betragtninger i Danmark på daværende tidspunkt (2011). Endvidere har tanken formentlig været ved fraflytning til et land uden for Rigsfællesskabet, hvor der ikke er etableret noget tæt samarbejde mellem de forskellige landes skatteforvaltning. Det må antages at 90-95 % af al til og fraflytning for Grønlands vedkommende sker indenfor Rigsfællesskabets grænser. Udvekslingen af information mellem danske og grønlandske skattemyndigheder er efter bankens opfattelse tæt på fuldstændig automatiseret for de konti oplysninger pengeinstitutterne ligger inde med. Dette gør sig også gældende for værdipapirdepoter. Dermed er de administrative besværligheder, Skatte og Velfærdskommissionens betænkning beskriver, overdrevne.

Selvstyret bør undersøge om udvekslingen af oplysninger med hensyn til værdipapirhandel vil være væsentligt vanskeligere end de øvrige oplysninger der udveksles mellem danske og grønlandske skattemyndigheder allerede i dag. Det er efter bankens opfattelse ikke tilfældet.

GB finder det meget uheldigt, at udgangspunktet fremadrettet bliver beskatning af urealiserede gevinster.

I § 23 i den danske aktieavancebeskatningslov bliver realisationsprincippet anvendt i det indkomstår værdipapirtabet eller gevinsten skal medregnes. Banken mener realisationsprincippet er mere enkelt og forhindrer ”hovsa” salg og likviditetsbeknæb. Det

virker ikke oplagt, at det fremsendte lovforslag hovedsageligt kun anvender lagerprincippet når det alt overvejende hovedregel i grønlandsk skatteret er beskatning af erhvervede midler.

*Bemærkningerne ses primært at vedrøre lagerbeskatning kontra realisationsbeskatning. Der henvises til besvarelsen af høringskrivelsen fra GE vedrører beskatningsprincipperne.*

Sådan som lovforslaget fremstår, kan private kun fratække tab på investeringer i anden værdipapir indtægt. Da mange investorer i Grønland kun ejer ét eller få papirer, og ikke handler regelmæssigt, kan en konsekvens blive, at et kurstab reelt ikke kan fremføres eller investoren foretager forhastede investeringer med henblik på at benytte et kurstab. Det skal overvejes at lade tab være fradragsberettiget i værdipapirinvestorens øvrige indkomst.

*En sådan mulighed vil indebære at landskassen tager en del af skattepligtiges risiko ved at investere i de pågældende aktier m.v., idet den skattepligtiges tab ville give et fradrag i den øvrige indkomst, hvilket kan resultere i tab af skatteprovenu fra eksempelvis A-skat. Det fremstår ikke velbegrunderet, hvorfor skattesystem på den måde skal skabe incitamentet til risikable investeringer. Der henvises i øvrigt til besvarelsen nedenfor til høringsvaret fra Grønlands Revisionskontor.*

Fraflytterbeskatningsbestemmelserne samt etablering af en henstandskonto virker umiddelbart administrativt kompliceret. Principielt kunne reglen medføre, at en person ikke ønsker at flytte tilbage til Grønland fordi det vil bringe opholdsperioden i Grønland over 7 år. Det enkleste ville være, at vælge en realisationsbeskatning, hvor til og fraflytning bestemmer henholdsvis køb og salgskursen. Da de fleste fra og tilflytninger er mellem Grønland og Danmark vil administrationen ved inddrivelsen ikke være vanskeligere end ved anden indkomst.

*En fraflytterbeskatning er central for at fremme, at personer beskattes af aktiegevinster, der er optjent, mens personen er skattepligtig til Grønland. Det forventes ikke, at beskatningen af aktier er det væsentligste parameter for, hvor personer vælger at bosætte sig. Det fremstår ikke klart, hvad Grønlandsbankens forslag præcist går ud på i forhold til fraflytningsbeskatning.*

I det omfang en person i stedet blev næringsbeskattet ville dette give en mere fordelagtig beskatning end hvad der er konsekvensen af forslaget. Dette kan ikke være en tiltænkt konsekvens af lovforslaget.

*Det formodes at bemærkningen vedrører lagerbeskatning af børsnoterede aktier. Idet beskatningsprincippet i forslaget er skiftet til realisationsmetoden, anvendes den samme beskatningsform for både næringsdrivende og personer omfattet af dette forslag. Næringsbeskatning forudsætter, at personen, helt eller delvist som sin levevej, køber og sælger værdipapirer. Der er i retspraksis en række krav, f.eks. til handelsfrekvens og -*

*omsætning m.v., før en person i skattelovgivningens forstand kan siges at være næringsdrivende med køb og salg af aktier.*

Hovedaktionærer med en ejerandel på 25 % eller højere skal efter forslaget beskattes med 16 % i 2019 og 2020, herefter fastsætter Inatsisartut skatteprocenten årligt. Har aktionæren derimod en mindre ejerandel end 25 % bliver beskatningsprocenten svarende til personskatten på mellem 42-44 %. Der synes ikke angivet gode grunde til denne forskelsbehandling. Med lovforslaget vil flere end fire medejere af et selskab blive beskattet med 42-44 %. Ligeledes vil fire medejere hvor eksempelvis 2 af ejerne ejer 26 % og 2 ejer 24 % opleve væsentlig forskel i beskatningen.

Lovforslaget læses sådan, at forslaget kun retter sig imod virksomheder/selskaber, der har hovedsæde/bopæl i Grønland. Det typiske eksempel i Grønland vil være ejerskab af et mindre selskab som aktionæren selv er aktiv deltager i. Det kunne eksempelvis være en gruppe af fiskere, der ejer kutter og kvote eller fabriksanlæg sammen. Det vil være naturligt, at en sådan gruppe organiserer sig i et anparts eller aktieselskab. En konsekvens af forslaget kan blive, at ejerkredsen ønsker at modvirke konsolidering af selskabet med henblik på modernisering af materiel eller udvidelse af selskabet. Dette skyldes, at en sådan konsolidering kan medføre en værditilvækst, og dermed en højere værdi af aktierne, hvilket vil ifalde beskatning. Herved skal aktionærerne dels betale selskabsskat og derudover kapitalindkomstskat.

*Bemærkningen vedrører hovedaktionærbeskyttelse i høringsudgaven af forslaget. Baseret på dette høringsvar, samt høringsvaret fra bl.a. Deloitte, foreslås den lempeligere beskatning udvidet til at omfatte alle person-aktionærer m.v. i grønlandske selskaber. Der er ved ændringen lagt vægt på, at fremme investeringer i Grønland. Det må desuden formodes, at aktionærerne ville foretage dispositioner for at sikre sig, at de ville blive omfattet af hovedaktionærdefinitionen.*

En anden utilsigtet konsekvens af lovforslaget bliver, at en ofte anvendt fremgangsmåde ved generationsskifte, hvor den nye ejer gradvist overtager selskabet ved først at erhverve en ejerandel på 5-10 %, nu vil resultere i beskatning af en værdi, der netop ikke kan/skal realiseres. Lovforslaget modvirker derfor glidende generationsskifte.

*Det er korrekt, at forslaget vil medføre, at personen, der afstår aktierne, i den situation vil blive beskattet, såfremt der er en gevinst. Forslaget medfører i dette tilfælde en neutral beskatning, der modsvarer udbytteskattesatsen.*

Forslaget vil generelt gøre det væsentligt mindre attraktivt at deltage i investeringer i Grønland – også for udenlandske investorer. Det vil efter Bankens opfattelse betyde færre erhvervsinvesteringer i Grønland.

GB vil kraftigt opfordre til at bestemmelserne bliver ændret.



*Det antages at bemærkningerne vedrører hovedaktionærbeskyttelsen, der, som beskrevet ovenfor, er ændret. Det fremstår ikke klart beskrevet i høringsvaret, hvorfor forslaget skulle påvirke udenlandske investeringer i Grønland. Forslaget omfatter fysiske personer, der er skattepligtige til Grønland. Beskatningsforholdene for udenlandske investorer er ikke reguleret i forslaget.*

Det er GBs vurdering, at der med nærværende lovforslag indføres en hårdere beskatning af fysiske personers kapitalindkomst fra værdipapirer end hvad der ville være tilfældet, hvis personen blev næringsbeskattet.

Betragtningerne omkring lagerbeskatningen er ikke tilpasset grønlandske forhold. De betragtninger, der beskrives i Skatte og Velfærdskommissionens betænkning, er ikke (længere) aktuelle taget i betragtning det samarbejde, der i dag eksisterer mellem danske og grønlandske skattemyndigheder.

*Bemærkningen omhandler lagerbeskatningen, og er derfor ikke længere aktuel, idet beskatningsformen i forslaget er skiftet til et realisationsprincip.*

Med hensyn til beskatning af aktieandele i unoterede virksomheder er lovforslaget meget problematisk. Bankens vurdering er, at lovforslaget vil modvirke investering i grønlandske virksomheder samt vanskeliggøre glidende generationsskifte i mindre og mellemstore selskaber.

*Bemærkningen opsummerer GB's høringssvar på dette punkt. Der henvises til ovenstående om generationsskifte.*

Afslutningsvist finder banken det vigtigt, at lovforslaget tager højde for, at der kræves en længere overgangsperiode til at tilpasse sig de nye regler specielt i relation til de nye beskatningsregler for aktionærer i ikke-børsnoterede selskaber.

*Bemærkningen er ikke indarbejdet. Det er vurderingen på det foreliggende grundlag, at forslaget giver tilstrækkelig lang tid til implementering, idet forslaget først træder i kraft d. 1. januar 2019. Og der først skal indgives en selvangivelse pr. d. 1. januar 2020.*

GB eftersendte desuden følgende høringssvar:

GB finder ved en gennemlæsning af lovforslaget, at det er uafklaret hvorvidt der skal ske en beskatning af kursgevinster ved indfrielse af gæld. Umiddelbart vil sådanne gevinster også være omfattet af lovforslaget. Banken finder dette vil gå direkte imod den nye boliglov, hvor der åbnes op for førtidig indfrielse af offentlige pantebreve mod et kursfradrag. I det omfang

førtidig indfrielse af offentlige pantebreve medfører en skat på 42 – 44% af kursfradraget, vil der næppe være mange der vil tage imod tilbuddet.

Det bør klart fremgå af loven at kursgevinster ved førtidig indfrielse af offentlige pantebreve er undtaget.”

*Forslaget omfatter ikke gæld. Den gevinst en låntager kan opnå, f.eks. af et realkreditlån, er ikke omfattet af forslaget. Forslaget omfatter den kursgevinst som ejeren af en sådan en realkreditobligation kan have. Høringssvaret har givet anledning til at dette er præciseret i bemærkningerne til forslaget.*

### Deloitte

Vi har modtaget Finansdepartementets forslag til værdipapiravanceloven i høring. Vi anerkender, at der er givet en pæn høringsfrist, men desværre på et tidspunkt, hvor vi har særdeles travlt med at færdiggøre årsrapporter og selvangivelser. Vores ressourcer til at gennemgå og kommentere på dette særdeles komplekse lovudkast har været begrænset, og vores høringssvar vil således alene være en overordnet gennemgang af de observationer en gennemlæsning af lovudkastet har medført. Der er tale om et kompliceret lovudkast, som har samspil til både indkomstskatteloven og til skattekontrolloven, og vi kunne derfor have ønsket en længere høringsfrist for at kunne gå i dybden med lovudkastet.

Overordnet finder vi anledning til at bemærke, at vi er bekymrede over hvorledes forvaltningen af en så kompliceret lov vil finde sted. Deloitte råder over mindre end 5 personer, med et detaljeret kendskab til skatteområdet, og det endda på et niveau, hvor vi ikke har fået medhold i en eneste sag, vi har haft for Skatterådet i en årrække. Vi forudser en meget lang række sager, der kommer for Skatterådet, og for at styrke skatteyderens retssikkerhed, er det vores anbefaling, at Skatterådet styrkes med såvel helt uafhængige (eksterne) juridiske og økonomiske kompetencer, således at Skatteyderne sikres den bedst mulige Skatterådsafgørelse som grundlag for vurdering af, om skatteyderen vil bringe sin sag videre i domstolssystemet.

*Der er lagt vægt på at udforme et forholdsvist simpelt og klart regelsæt både for skatteforvaltningen og for borgerne. Forslaget er desuden gjort mere simpelt efter høringen, idet der kun anvendes et realisationsprincip og da der ikke længere skal sondres mellem hovedaktionæraktier og almindelige aktier. På denne måde er bekymringerne vedrørende kompleksiteten af forslaget delvist imødekommet. Dette kan mindske fortolkningsusikkerhed og risikoen for tvister. Der vil, som Deloitte gør opmærksom på, også være klagesager forbundet med dette forslag. Skatterådet er klagemyndighed for skatteforvaltningens afgørelser i medfør af dette forslag. Skatterådet er nedsat i medfør af landstingslov om forvaltningen af skatter, og har til formål at behandle klager over skatteforvaltningens*

*afgørelser indenfor skatteområdet. Skatterådets medlemmer består af bl.a. lønmodtager- og arbejdsgiverorganisationer m.v.*

Ulempen ved at være medejer af en virksomhed, hvor ens ejerandel er mindre end 25%, og dermed omfattet af de ugunstige regler for såkaldt passiv investering, vil helt sikkert medføre stor kreativitet for at opnå en position hvor skatteyderen rykker til at blive omfattet af reglerne for hovedaktionærer. Som eksempel kan tænkes en gruppe af fiskere, som har eller ønsker at stifte et selskab til indhandling og forædling af fisk. Hvis gruppen af fiskere eksempelvis udgør 15 personer, vil der være langt til at opnå beskyttelse som hovedaktionærer. Hvis gruppen ønsker at konsolidere selskabet med henblik på at udbygge indhandlings- og fabriksanlæg mv. må fiskeren som udgangspunkt tåle at værdiforøgelsen beskattes om personindkomst, og derved reelt en delvis dobbeltbeskatning (først betaler selskabet selskabsskat, og derefter har fiskeren udskudt personskat på den værditilvækst, som selskabet har betalt skat af).

I andre selskaber er kapitalbehovet af en størrelse (eksempelvis entreprenører o.l.), hvor man sagtens kan forestille sig, at en direktør har købt sig ind i et selskab med en ejerandel på 5 – 15%. En sådan direktør/aktionær vil komme til at stå en vanskelig situation, hvor værditilvæksten ”dobbeltbeskattes”, og derved vil have stor interesse i at indkomsten udloddes, modsat hovedaktionæren, der ønsker konsolidering.

De beskrevne situationer vil med meget stor sikkerhed medføre, at der enten tænkes kreativt i, hvordan alle fiskere kan opnå hovedaktionærstatus, og derved undgå dobbeltbeskatningen, eller alternativt må selskabet udlodde alt, hvad udloddes kan, således at fiskeren betaler personskatten med det samme. Den sidste situation efterlader således selskabet i en situation, hvor konsolidering ikke er mulig, da alle midler er udloddet.

Finansdepartementet bør efter vores opfattelse genoverveje hovedaktionærbegrebet.

*Bemærkningen har givet anledning til, at det foreslås, at den lempelige beskatning af hovedaktionæraktier udvides til at omfatte personer, der er aktionærer i grønlandske selskaber. Det fremstår korrekt, som Deloitte anfører, at aktionærer sikkert vil indrette sig efter hovedaktionærdefinitionen for at blive omfattet. Dette ville i noget omfang mindske betydning af sondringen. Der er også lagt vægt på de anførte mulige uhensigtsmæssige konsekvenser for mindretalsaktionærer, herunder ved beslutninger om konsolidering.*

Finansdepartementet har reelt ikke frembragt et godt argument for at beskatte noterede værdipapirer efter lagermetoden. Med god grund, for der findes næppe nogen god grund, bortset fra, at det muligvis er en anelse nemmere for Skattestyrelsen at foretage kontrol. Lagerbeskatningsprincippet er et opgør med hovedreglen i indkomstskatteloven, hvor hovedreglen er, at en indkomst skal være erhvervet. At ens hus, bil, båd eller værdipapir på en

tilfældig dato har en køber, der har købt et tilsvarende aktiv, kan ikke betragtes som en erhvervet indkomst, om end det selvfølgelig er rart at vide, hvad tingene er værd.

Vi er overbeviste om, at skatteydere generelt er enige med os i betragtningen, og derfor vil udvise meget stor kreativitet for at undgå at betale skat af denne ”fiktive” gevinst, ved eksempelvis at indskyde penge på pensionsordninger, oprette hovedaktionærskaber eller påberåbe sig status som spekulant/næring, hvilket i øvrigt, så vidt vi kan se har den yderligere fordel, at ens indkomst henregnes som almindelig personindkomst.

Finansdepartement bør efter vores opfattelse genoverveje lagerbeskatningen – og vælge realisationsbeskatningen, som skatteyderne alligevel vi søge imod.

*Bemærkningen vedrører lagerbeskatning af børsnoterede aktier. Forslaget er ændret på dette punkt, og der henvises til besvarelsen af høringssvaret fra GE.*

I § 1, stk. 3, omtales konvertible fordringer. Vi har i en årrække haft mange og lange drøftelser med Skatteforvaltningen om konvertible fordringer. Skatteforvaltningen har ofte frembragt synspunktet, at en konvertibel fordring på konverteringstidspunktet ikke har nogen værdi (betragtet dette som en gældseftergivelse) og tilsvarende, at de udstedte aktier har en værdi på 0 kr. (eller lav værdi).

*Det er i bemærkningerne præcisret, hvordan værdien af konvertible obligationer skal fastsættes. En konvertibel obligation skal værdisættes på baggrund af værdien af den aktie, obligationen kan konverteres til.*

Forslaget har en snæver sammenhæng til Indkomstskattelovens § 30 om underskudsfræmførsel og begrænsning. Efter vores opfattelse bør bemærkningerne indeholde retningslinjer for, hvorledes værdier opgøres, og samspillet med indkomstskattelovens § 30.

*Landstingslov om indkomstskat § 30 regulerer mulighederne for at underskud i den skattepligtige indkomst kan fradrages i de næste års skattepligtige indkomst. Bemærkningen har ikke givet anledning til ændringer. I dette forslag beskattes en borger af nettogevinsten, f.eks. af årets afståelse af aktier. Hvis der er tab, kan tabet benyttes til fradrag i de næste års gevinster med de begrænsninger, som er fastsat i forslaget. Tabet er kildeartsbegrænset, og kan ikke anvendes til fradrag udover disse regler. Et tab kan ikke fradrages i personens skattepligtige indkomst efter landstingslov om indkomstskat. Formålet med dette er, at mindske risikoen for spekulation, og for at tab udhuler skattegrundlaget generelt.*

I bemærkningerne til § 27 omkring værdiansættelse af handelsværdien, er vi stærkt bekymrede over formuleringerne nederst side 33, hvor Finansdepartementet kort beskriver den påtænkte model for værdiansættelse.

Dette eksempel må bero på manglende regnskabsmæssig indsigt. Med mindre et selskab specifikt anvender en dagsværdimetode, kan alle regnskabsposter (også passivposter) bortset fra likvider opgøres til en dagsværdi, der afviger fra den bogførte værdi.

Helt konkret giver det ingen mening, at værdien af en ejendom, skal sættes til den højeste værdi af anskaffelsessummen og regnskabsværdien. En ejendom anskaffet for 20 år siden, som nu er nedskrevet til 0 kr. vil i givet fald blive beskattet fuldt ud i selskabet, når det afstås, og igen ved personen, likviderer selskabet. Den optjente eventuelle værdistigning i den mellemliggende periode bliver således faktisk beskattet ved personen – stik imod beskrivelsen under de generelle forhold om, at det alene er værditilvæksten efter lovens indførelse, der kommer til beskatning ved personen.

Finansdepartementet bedes konkret forholde sig hertil i det endelig lovforslag, idet en lang række ejendomme i givet fald skal handles forud for lovens ikrafttrædelse, for at modvirke dette forhold, hvis teksten fastholdes.

*Departementet for Finanser og Skatter forventer at indkalde til et møde med revisorbranchen, med henblik på at få drøftet værdiansættelsesmetoderne. Opgørelsen af handelsværdien for aktierne i et selskab er behæftet med usikkerhed. Den i bemærkningerne beskrevne metode er en ud af flere metoder, som den skattepligtige kan anvende, idet den skattepligtige kan vælge at anvende andre anerkendte metoder for handelsværdiopgørelsen. I forhold til det konkrete eksempel kan det tilføjes, at det er væsentligt at indgangsværdien af aktierne pr. 1. januar 2019, og værdisætningen af selskabets underliggende aktiver, er korrekt for at sikre en avancebeskatning ved en senere afståelse ligeledes er korrekt.*

Til bemærkningerne til § 29, stk. 2, omkring at ”..må antages væsentligt at afvige fra..”. At opgøre en handelsværdi er faktisk en relativ kompliceret disciplin, som oftest udføres af professionelle konsulenter. Det ønskes derfor uddybet, hvem der skal antage, og på hvilket grundlag skal der antages, og hvornår Skatteforvaltningen kan tilsidesætte en opgørelse foretaget af skatteyderen Hvis skatteyderen har anvendt professionelle valuarer og eller eksperter i værdiansættelse, herunder fastsættelse af de forskellige elementer i en DCF model, eksempelvis WACC, kan omkostningerne hertil sagtens overstige 100 t.kr. (vi har en anden sammenhæng for nylig assisteret en virksomhed med at udarbejde en værdiansættelse i prisniveauet 250 t.kr.) Selv en simpel opgørelse kan næppe udarbejdes for under 20 t.kr., hvis der skal være en vis kvalitet i opgørelsen.

Hvis det er op til medarbejdere i Skattestyrelsen at forestå antagelsen, er der næppe nogen grund til at indføre regler om, at der skal ske en revisorattestation jf. §32, idet det jo så alligevel er medarbejderen i Skattestyrelsens vurdering, der bliver ”gældende ret”.

*Bemærkningen har givet anledning til, at det i bemærkningerne er afgrænset, hvilket situationer en sådan tilsidesættelse kan ske. Bestemmelsen skal ses i sammenhæng med de*

*almindelige skatteretlige principper, hvorefter skatteforvaltningen, eksempelvis når der er tale om handler mellem nærtstående, kan tilsidesætte den afståelsessum, som er aftalt mellem parterne, hvis den ikke afspejler handelsværdien af aktivet.*

I den sammenhæng er § 32 interessant. Begrebet ”revisor” er en ubeskyttet titel, som kan anvendes af enhver, der mener at have lidt forstand på økonomi og regnskab. Hvis der menes registreret, statsautoriseret eller samlebegrebet en godkendt revisor med en beskyttet titel, er den foreslåede tidsfrist langt fra tilstrækkelig. Med den nuværende krav til indsendelse af selvangivelser, som vi i parentes bemærket har svært ved at nå, vil der ikke være ressourcer til at foretage disse ganske komplicerede beretninger.

For en del skatteydere vil en sådan ikke fradragsberettiget omkostning til værdiansættelse og revisorattestation være noget, der søges undgået, og vi forudser derfor, at der vil opstå et pænt marked for ikke godkendte revisorer, der kan tilbyde en høj værdiansættelse af hovedaktionærens aktier til en lav pris.

*Skatteforvaltningen forventer i bekendtgørelsesform at udarbejde en standardmodel for værdiansættelse baseret på velkendte metoder. Dette forventes at blive i form af at hjælpeskema, som den enkelte skatteyder kan benytte. Det er i forslaget præciseret, at der skal være tale om en godkendt revisor. Det forventes desuden at Skatteforvaltningen kan være behjælpelig med at foretage opgørelsen for skatteyderen. Den påtænkte model bliver af et sådant omfang, at den enkelte skatteyder kan bruge denne metode baseret på årsrapporterne for selskaberne. I det omfang borgerne har ønsker om andet, kan det være relevant for den enkelte, at inddrage en revisor.*

Der mangler i øvrigt en angivelse af, hvilken tidsfrist Skattestyrelsen har til at gøre indsigelse med den opgjorte værdi. Følger de almindelige regler i Skattekontrolloven, således at skatteyderen kan vente i op mod 5 år på at få sin indgangsværdi godkendt, eller får skatteyderen ingen besked om godkendelse/ ikke godkendelse?

*Det skal hertil bemærkes, at en ansættelse af handelsværdien kan omgøres efter reglerne i landstingslov om forvaltningen af skatter §§ 47-48.*

Der bør efter vores opfattelse arbejdes betydeligt med udformningen af lovens § 27 og § 32 og bemærkninger hertil.

*Den foreslåede bestemmelse ( § 27) om tilbageflytning med en henstandsordning er væsentligt ændret siden høringsversionen af lovforslaget. Der er indført en simplere model for at håndtere tilbageflytnings-situationen.*

Grønlands Revisionskontor (GR)

GR har fremsendt et høringssvar samt to tilhørende bilag. Bilag 2 er gengivet i det nedenstående. Bilag 1 indeholder en oversigt over skattesatser i forskellige situationer og er ikke gengivet i bemærkningerne af hensyn til pladsbegrænsninger.

GR's høringssvar er disponeret således:

1. Opsummering
2. Generelle bemærkninger til lovforslaget
3. Specifikke bemærkninger til konkrete punkter i lovforslaget
4. Afslutning

1.

Indtjening i selskabsregi er hidtil beskattet med 32-42% alt afhængig af, om indtjeningen forbliver i selskabet til videre udvikling af virksomheden (32%) eller om indtjeningen trækkes ud til forbrug hos aktionæren (42% udbyttebeskatning).

Fortjeneste på aktier (aktieavance) er udtryk for den værdistigning, som en aktionær opnår på en aktie. Værdistigningen hænger nøje sammen med indtjeningen i et selskab. Den del af indtjeningen, der ikke er udloddet som udbytte medfører en stigning i værdien af aktierne.

Indtjeningen i virksomheden beskattes enten som selskabsindkomst (den del der forbliver i virksomheden til konsolidering og øger dermed værdien af aktierne) eller som udbytte.

Indtjeningen er derfor allerede beskattet på selskabsniveau. Og det er derfor også misvisende når der i bemærkningerne til lovforslaget påstås, at der er tale om en mangel i skattelovgivningen fordi der ikke foretages yderligere beskatning af værdistigningen (aktieavancebeskatning) på aktien udover den selskabsskat der allerede er betalt i selskabet.

Den eksisterende lovgivning på området er etableret med velberådet hu, idet det fra lovgivernes side netop var meget vigtigt, at der skulle være et incitament til at etablere og drive selvstændig erhvervsvirksomhed i Grønland.

I Grønland har vi enkle og overskuelige skattelove og beskatningen har hidtil bestået i en ensartet og ukompliceret beskatning, som stort set alle borgere har en nogenlunde mulighed for at forstå og gennemskue, og som de facto har medvirket til at det grønlandske erhvervsliv indtil nu stort set ikke har haft behov for at spekulere i sindrige skattemæssige konstruktioner.

Lovforslaget indfører en total skævvridning af beskatningen af de indkomster, der opstår i selskabsregi og som forbliver i selskabet til videreudvikling eller afvikling af gæld på mellem 32% og over 60% mens lønindkomst og udbytter fortsat beskattes med 42%. Og det virker vilkårligt hvilken specifik art af selskabsindtjening, der beskattes med de forskellige satser som lovforslaget medfører. Det antager vi er utilsigtet fra finansdepartementets side. Skal

loven endelig vedtages, bør man som minimum sikre at hovedaktionærsondringen fjernes, så alle selskabsdeltagere beskattes ens uanset kapitalandelens størrelse.

Den hidtidige beskatning af virksomhedsindkomst (og herunder partsrederier, generationsskifter med delejerskaber og glidende generationsskifter m.v.) har ikke været en hindring for det nødvendige momentum og positive energi der helst skal være i erhvervslivet. Det bliver der efter vores opfattelse ændret radikalt på med lovforslaget. Det grønlandske erhvervsliv har brug for gode rammevilkår, herunder også skattelove, for at de nuværende arbejdspladser kan bibeholdes og herudover skal der helst også skabes nye arbejdspladser og virksomheder til gavn for alle i Grønland.

Lønindkomst og udbytter beskattes med 42%. Lovforslaget vil derfor presse virksomhedsejerne til, at tænke i nye baner for at undgå den beskatning, som loven vil medføre. Alternativerne vil være personligt drevne virksomheder, interessentskaber og kommanditselskaber, med de ulemper dette måtte have for deltagernes personlige hæftelsesforhold. Og det virker helt unødvendigt at borgerne skal udfordres på denne måde for at undgå en så markant skattestigning, som vil være en konsekvens af lovforslaget – og særligt når vi estimerer, at skatteprovenuet kan forventes at være meget beskedent.

Vi finder det i øvrigt besynderligt, at Finansdepartementet ikke ved en så markant ændring i skattelovgivningen har været i stand til eller gjort et forsøg på at beregne effekten for provenuet og for borgerne. Det betyder jo i princippet at udgangspunktet beror på en tro eller et gætteværk.

Vi estimerer det skattemæssige provenu fra lovforslaget til at være tæt på nul, jævnfør bilag 2. Konsekvenserne for borgerne, virksomhederne, rådgiverne, Skattestyrelsen, domstolene er imidlertid en masse potentielle konflikter og bøvl. Endvidere vil det fremover være mere kompliceret at få gennemført generationsskifter og det er langt fra det vi har brug for i Grønland.

Det er vores vurdering, at det grønlandske erhvervsliv (som jo er kilden til alle aktieavancer) hellere vil acceptere en mindre stigning i selskabsskatten på 1-2% som en ”pris” for at beholde en enkel og symmetrisk samlet beskatning af selskabsindkomster. En stigning i selskabsskatten på 1-2% vil efter vores estimerer give et højere provenu end lovforslaget og samtidig bibeholde det unikke og den enkle struktur i vores nuværende beskatnings-struktur for indtjeningen fra virksomheder (selskabsindkomst og aktionærbeskatning).

Vi anbefaler, at lovforslaget trækkes tilbage og i stedet afventer en eventuel nytænkning af indkomstskatteloven på en måde, at den passer til det grønlandske samfunds, herunder erhvervslivets behov og administrative resurser og ikke efter ikke det danske skattesystem og det danske skattesystems resurser.



*GR kommer i deres hørings svar ind på en række forskellige emner. Den nuværende beskatning af kapitalindkomster kan beskrives som usystematisk, f.eks. har udbytter har været beskattet, mens kapitalgevinster er ubeskattet og nogle typer af gevinster har været beskattet på niveau med udbyttebeskatningen. Dette er forbundet med en række uhensigtsmæssigheder, såsom et skatteincitament til at investere i visse former for værdipapirer fremfor andre osv.*

*Grønland står derimod nu overfor at gennemføre en udvidelse af skattebasen. Desuden bidrager forslaget til en mere ensartet beskatning af kapitalindkomster. Med dette lovforslag og de 2 andre kapitalgevinstbeskatningslovforslag, beskatning af avancer fra pensionsordninger og beskatning af avancer fra opsparinger i pensionsøjemed i bankerne. De tre lovforslag vil samlet give et væsentligt provenu til landskassen.*

*Det grønlandske erhvervsliv er ikke kilden til alle aktieavancer, idet der er mange borgere, der har investeret i udenlandske aktier og investeringsforeninger m.v.*

Hvis dette ikke sker, skal vi som minimum anbefale:

- at der ikke skelnes mellem beskatning af børsnoterede og ikke børsnoterede aktier og mellem hovedaktionærer og ikke-hovedaktionærer, således at alle aktionærer omfattes af forslagets § 10

*Bemærkningen vedrører den lempeligere beskatning af aktier i grønlandske selskaber. Bemærkningen er delvist indarbejdet. Der henvises til besvarelsen til bl.a. høringsvaret til GE og Deloitte. Den lavere beskatning omfatter efter forslaget kun aktier m.v. i selskaber, der er hjemmehørende i Grønland. Markedet for børsnoterede grønlandske selskaber i dag kun består af et selskab. Køb af børsnoterede aktier er typisk også mere en passiv kapitalanbringelse for den enkelte, hvorimod køb af unoterede aktier i flere tilfælde også hænger sammen med at aktionæren i en eller anden form deltager aktivt i selskabet. Imidlertid er der lagt vægt på, at aktier m.v. i grønlandske selskaber ikke bør behandles forskelligt, afhængig af om de er børsnoterede eller ej.*

- at gevinster og tab i børsnoterede selskaber m.v. ikke lagerbeskattes, men beskattes efter realisationsprincippet

*Bemærkningen er indarbejdet, idet der er skiftet til et realisationsprincip for børsnoterede aktier. Der henvises til besvarelsen til høringsvaret til GE.*

- at § 16, 17 og 18 slås sammen så der kun er en kategori af fremførselsberettiget tab

*Bemærkningen er ikke indarbejdet. Forslaget vil eksempelvis medføre, at tab fra salget af unoterede aktier kan fratrækkes i gevinster fra salg af børsnoterede aktier m.v. Antallet af og sammensætningen af aktionærkredsen i unoterede selskaber er ofte af en sådan karakter, at*

*det her er lettere end i børsnoterede selskaber med en større aktionærkreds at tilrettelægge transaktioner, som kan anvendes til at spekulere i tab m.v. Dette taler for en kildeartsbegrænsning. Eksempelvis vil en hovedaktionær i et unoteret selskab i kraft af sin position kunne foretage dispositioner med aktierne, der kan udløse et tab, som kan anvendes til fradrag i gevinster fra børsnoterede aktier og dermed undgå beskatning.*

- at adgangen til at modregne tab i fremtidige gevinster ikke begrænses til 5 år, men gøres ubegrænset, så ”fællesskabet” ikke kun deltager i den enkeltes gevinster, men også i de uundgåelige tab, der fra tid til anden følger af aktieinvesteringer.

*Bemærkningen er delvist indarbejdet. Muligheden for at fradrage et tab i senere års gevinster foreslås udvidet til 10 år. Der henvises til besvarelsen af høringsvaret fra Deloitte.*

- at § 16, stk. 3 ændres således, at tab på fordringer på selskaber hvor den skattepligtige har eller har haft indflydelse fjernes.

*Bemærkningen er ikke indarbejdet. Generelt, når der er tale om handler mellem interesseforbundne parter, er der en risiko for misbrug. I dette tilfælde, vil en hovedaktionærs udlån til sit selskab kunne give et tab, der kan anvendes til at fradrag i gevinster fra børsnoterede selskaber m.v.*

- at der inden loven vedtages fastlægges klare og entydige retningslinjer eller tilkendegivelser for principperne for værdiansættelse af indgangsværdierne pr. 1. januar 2019, som sikrer at der ikke sker beskatning af værdier, herunder goodwill, der allerede foreligger ved lovens ikrafttrædelse, samt at fristen for opgørelsen heraf forlænges til mindst et år.

*Bemærkningen vedrører værdisætningen af unoterede aktier. Det er forventningen, at revisionsbranchen indkaldes til et møde om dette. Der henvises nærmere til besvarelsen af høringsvaret fra Deloitte.*

Generelle bemærkninger til lovforslaget

For overskuelighedens skyld, har vi i nedenstående generelle bemærkninger til lovforslaget taget udgangspunkt i skattesatsen for Nuuk, men de enkelte beregninger i bilag 1 medfører selvsagt en yderligere skat på 2-3% for personer i andre kommuner.

I punkt 1 (afsnit 4) i bemærkningerne til lovforslaget anføres det, at en manglende kapital-avancebeskatning kan betegnes som en mangel i skattesystemet idet værdistigning på aktier er skattefrie mens udbytter beskattes. Der er ikke tale om en mangel, men om en særdeles bevidst formulering af skattelovgivningen, som har været med til at sikre, at virksomhederne har konsolideret sig. Denne konsolidering har haft stor betydning for virksomhedernes evne til at overleve i dårlige tider.

Hvis et selskab tjener 100 kr. kan indtjeningen enten akkumuleres i selskabet eller udloddes som udbytte. Hvis indtjeningen forbliver i selskabet til videre investeringer m.v. beskattes det med 32% og hvis indtjeningen trækkes ud til forbrug beskattes den med 42%. Så indtjeningen beskattes med 32-42% skat alt afhængig af hvilken måde overskuddet disponeres på. Alt i alt en enkel og overskuelig måde at beskatte virksomhedsindkomst på og med en motivation til at lade overskuddet blive i virksomheden.

Så ingen af måderne er skattefrie som anført i bemærkningerne til lovforslaget.

Grønland har altid haft en 1-leddet beskatning hvor erhvervsindkomst er beskattet med en sats på niveau med øvrige indkomstarter, idet der så ikke var behov for at foretage yderligere beskatning af den samme indkomst. Dette skyldes primært et ønske om et enkelt skattesystem, hvor en indkomst beskattes på en enkel og overskuelig måde og kun beskattes én gang. Derudover har det grønlandske skattesystem også været kendetegnet ved ikke at medføre progressiv beskatning.

Efter vores opfattelse er det grønlandske skattesystem helt unikt, idet det er enkelt og overskueligt og der er ikke mange muligheder for at skattetænke og skatteoptimere.

Skattekommissionsrapporten bygger på en generel dansk opfattelse om, at indkomster kan / skal beskattes mere end én gang (indtjeningen i virksomheder beskattes med selskabsskat og derefter med ekstra udbytteskat eller aktieavanceskat når indtjeningen realiseres hos ejeren).

Så når skattekommissionen foreslår en aktieavancebeskatning uden også samtidig, at foreslå en tilsvarende progressiv beskatning på løn og udbytter, så er det efter vores opfattelse fordi man ikke har forstået det hensigtsmæssige i et enkelt skattesystem og symmetrien i den nuværende måde at beskatte indkomster på i Grønland, idet det stort set er ligegyldigt hvordan indkomsten kategoriseres (personlig indkomst, selskabsindkomst, udbytteindkomst, kapitalindkomst m.v.) – den beskattes stort set altid på samme niveau.

Grønland har indtil nu haft en enkel beskatningsstruktur, idet

- a) den samme indkomst kun beskattes én gang
- b) en indkomst beskattes med en fast sats uanset størrelsen af indkomsten (ingen progressiv beskatning)
- c) der er ikke meget forskel på hvilken type indkomst der er tale om (kapitalindkomst, personlig indkomst, udbytte, selskabsindkomst, ejendomsavance m.v.)

Der har derfor ikke været megen motivation fra selskabernes og borgernes side til at optimere og spekulere i klassifikation af indkomsten på forskellige kategorier.

Lovforslaget rammer skævt, idet den samlede beskatning af virksomhedsindkomsten fremover kommer til at variere fra 32% til over 60% alt afhængig af hvilken kategori situationen havner i.

I visse tilfælde kan der endda blive tale om en endnu højere beskatning, hvis der opstår uheldige kombinationer af tab i én kategori, der ikke kan modregnes i avance fra en anden kategori eller indenfor 5 år. Det virker endvidere vilkårligt og ugennemtænkt hvilken samlet beskatning der foretages, når der ses på de enkelte eksempler i bilag 1.

I bemærkningerne til lovforslaget skriver finansdepartementet i punkt 3, at lovforslaget vil have et skatteprovenu på xx kr. Det undrer os, at man laver et skattelovforslag uden samtidig at forsøge et regne på provenuet.

*Ved en fejl var provenuskønnet ikke angivet i forslagets bemærkninger. Det forventede provenu er nu beskrevet i forslagets bemærkninger. Forslaget er endvidere ændret til et realisationsprincip, hvilket bør mindske den risiko, der kan være med en lagerbeskatning, for en høj effektiv skattesats i nogle enkelte tilfælde.*

Men vi har tilladt os, at regne på provenuet (bilag 2) og er kommet frem til at der i bedste fald vil komme 10-12 mio. ind i ekstra skatter brutto (aktieavanceskat, udbytteskat m.v.) som følge af lovforslaget. Heri er der ikke fratrukket omkostninger til etablering af IT systemer, uddannelse af personale, rekruttering af kvalificeret personale med kendskab og kompetencer indenfor aktieavancebeskatning og samfundets udgifter til rådgivning af kunderne og førelse af skattesager (reducerer indkomstgrundlaget). Så det samlede skatteprovenu er nok tæt på 0 kr.

*Der henvises til nedenstående kommentarer til bilag 2, vedrørende provenuskønnet.*

Frygtede eller forventede negative konsekvenser

Den væsentligste konsekvens kan endvidere være manglende virkelyst i erhvervslivet og ikke mindst blandt de nye ejere, der gerne skulle komme til for at bibeholde og også helst videreudvikle det nuværende erhvervsliv. Det grønlandske erhvervsliv har i forvejen store udfordringer med at gennemføre generationsskifter.

Langt den overvejende del af de generationsskifter, der sker i Grønland foretages ved, at en eller flere betroede medarbejdere køber en andel af selskabet af hovedaktionæren efter de almindelige regler i skatteloven (ikke § 57 i indkomstskatteloven). I de efterfølgende år overdrages der yderligere aktier fra hovedaktionæren til medarbejderne. Der er rigelige udfordringer i Grønland med at gennemføre generationsskifter af grønlandske virksomheder, idet der ofte mangler kvalificerede købere, der mangler økonomisk styrke hos køberen, og der mangler tit og ofte finansieringsmuligheder. Det er derfor ofte således, at hovedaktionæren sælger aktierne på kredit til medarbejderne. Et salg af aktier til ledende medarbejdere hvor

købet ikke sker kontant, vil derfor være yderligere udfordret af de foreslåede skatteregler, idet sælgeren skal betale skat af et provenu som han endnu ikke har fået i hånden. Endvidere vil lovforslaget betyde, at medarbejderen jo ikke er blevet hovedaktionær og dermed skal den indtjening der akkumuleres i selskabet beskattes med 31,8% selskabsskat og yderligere 42% aktieavanceskat når medarbejderen til sin tid sælger sine aktier.

*Det må formodes, at de beskrevne nuværende udfordringer med generationsskifte må tilskrives elementer i den gældende landstingslov om indkomstskat, og ikke indførelsen af en værdipapiravancebeskatning i sig selv. Et generationsskifte på den beskrevne måde, indebærer at ejeren af selskabet sælger en del af sine aktier. I dette tilfælde vil sælgeren blive beskattet af en gevinst, hvilket er i overensstemmelse med lovforslagets formål. Det, at købet er sket på kredit fra sælgeren, ændrer ikke på, at der er sket en afståelse. Medarbejderen, vil blive beskattet af en gevinst ved et senere salg af aktierne. Beskatningen af en gevinst vil efter forslaget være 15 pct., hvis der er tale om aktier m.v. i et grønlandsk selskab og personsattesatsen i andre tilfælde.*

Det giver en samlet skat på ca. 60% for den nye medejer. Det bliver nok svært at overbevise ret mange om at det er en god ide at deltage i et generationsskifte på de præmisser.

Et andet eksempel på uheldige konsekvenser af lovforslaget er f.eks. de partsrederier og fiskerejede indhandlingssteder som Halibut Greenland A/S hvor ejerne hver især typisk ejer under 25%. Her beskattes den samlede indtjening i partsrederiet eller indhandlingsstedet med over 60%.

*Bemærkningen er delvist indarbejdet. Som beskrevet ovenfor foreslås det at adgangen til den lempeligere beskatning foreslås udvidet til at omfatte aktier m.v. i unoterede grønlandske selskaber. Ændringen medfører, at erhververen af aktien, mindretalsaktionæren, beskattes med samme skattesats som hovedaktionæren i selskabet.*

Forventede overgangsproblemer og administrative problemer med at forvalte loven  
Der vil være store udfordringer med værdiansættelsen af unoterede aktier og anparter i forbindelse med indførelsen af aktieavanceskatten, idet årsrapporten ikke tager udgangspunkt i opgørelsen af selskabets værdi til handelsværdi. Selve begrebet handelsværdi er endvidere ikke entydigt, idet det afhænger af kapitalandelens størrelse (minoritet eller majoritet eller hele selskabet), øvrige forhold som personafhængighed, det marked virksomheden arbejder på og mange skønmæssige forhold som forventninger til den fremtidige indtjening samt mange andre forhold. Da handelsværdien pr. 1. januar 2019 skal danne grundlag for opgørelsen af avancen på unoterede aktier, vil der derfor sandsynligvis komme mange konflikter mellem skattemyndighederne og skatteyder omkring opgørelsen af handelsværdien.

I punkt 1 (afsnit 3) i bemærkningerne til lovforslaget anføres det, at loven rummer et enkelt regelsæt for beskatning af aktier og obligationer. Efter vores opfattelse er lovforslaget alt andet end enkel og overskuelig.

Det fremgår ligeledes af punkt 1 (afsnit 3) i bemærkningerne, at loven vil behandle avance fra salg af aktier og obligationer ensartet uanset i hvilken form indtægterne optræder. Som det fremgår af bilag 1 er det direkte forkert.

Som det fremgår af vores bemærkninger, der understøttes i vedlagte bilag 1, er vi dybt uenige i sandhedsværdien af finansdepartementets bemærkninger på disse områder.

Efter vores opfattelse synliggør vores bemærkninger endvidere hvor kompleks konsekvenserne af lovforslaget er og at Finansdepartementet måske ikke helt har forstået rækkevidden og kompleksiteten af lovforslaget.

Der er tale om kompliceret lovgivning som kræver et højt fagligt niveau hos ansatte i Skattestyrelsen, hos domstolene og hos rådgiverne. Loven er kompliceret fordi der er en række særlige inddelinger og forskellige kategorier af hvordan en fortjeneste opgøres og beskattes og der er ikke en ensartet og symmetrisk beskatning af en indkomst uanset hvordan den kategoriseres. Der er derfor stor risiko for, at der opstår fejl i den skattemæssige behandling af borgeren. Som følge af en unødigt kompliceret lovgivning kommer der også flere tvister og skattesager.

*Der er med indførslen af en værdipapirbeskatning tale om et komplekst lovområde, Der er derfor en nede grænse for, hvor simpelt en værdipapirbeskatningslov kan udformes, uden at den samtidig åbner op for spekulation og muligheder for unddragelse af gevinster fra beskatning. Der er således i udformningen af lovforslaget tale om en balancegang. Det er med lovforslaget tilstræbt at introducere et forholdsvist simpelt og klart regelsæt. Forslaget er desuden på en række punkter tilpasset og ændret på baggrund af de indkomne hørings svar. Da der i en grønlandsk kontekst er tale om ny lovgivning, er det vanskeligt at forudsige, om forslaget på nogle områder kan medføre utilsigtede konsekvenser for det grønlandske erhvervsliv og investorer m.v. Dette er dog ikke forventningen på det foreliggende grundlag. I det omfang, der påpeges væsentlige uhensigtsmæssigheder med regelsættet, vil det være nødvendigt at tage hånd om disse; om nødvendigt med fremsættelse af ændringsforslag.*

Vi har nedenfor anført en række konsekvenser af lovforslaget, som måske er velbegrundede. Men efter vores opfattelse virker forholdene tilfældige og ubegrundede – hvis der ønskes en ensartet og enkel beskatning som anført i lovbemærkningerne:

- a) Værdistigning på medarbejderaktier er ikke omfattet af loven om aktieavance og er dermed reelt ”skattefri” som hidtil.

*Bestemmelsen vedrører forholdet til landstingslov om indkomstskat § 57. Forslaget er ændret, således at en gevinst fra en afståelse af en medarbejderaktie er skattepligtig.*

- b) Der skal indeholdes 12% skat ved medarbejderes tilbagesalg til det udstedende selskab.
- c) Ved kapitaludlodning i forbindelse med generationsskifte skal der fortsat indeholdes 12% skat og dermed bliver der ikke realiseret nogen aktieavance.

*Beskatningen i de to nævnte tilfælde er fastsat i den nugældende landstingslov om indkomstskat. Det er i forslaget ikke lagt op til at ændre den beskatning, der er fastsat i Landstingslov om indkomstskat.*

- d) Beskatning af aktier og anparter foretages som en særindkomst. En fortjeneste på aktier kan derfor ikke modregnes i negativ skattepligtig indkomst i øvrigt. Der kan derfor være tale om beskatning af én indkomst og ingen fradragsværdi for en anden indkomst selvom borgeren netto ikke har tjent nogen penge. Det medfører en højere samlet beskatning af den samlede indkomst.
- e) Der skelnes også mellem forskellige typer af aktieavancer (lagerbeskattede aktier / obligationer, realisationsbeskattede aktier, hovedaktionæraktier). Det er ikke muligt at modregne tab i én kategori i en gevinst i en anden kategori. Der kan derfor være tale om beskatning af én indkomst og ingen fradragsværdi for en anden indkomst selvom borgeren netto ikke har tjent nogen penge. Det medfører en højere samlet beskatning af den samlede indkomst.
- f) Der er kun mulighed for fremførsel af tab i én kategori til modregning i gevinster indenfor samme kategori og kun indenfor de efterfølgende 5 år. Dvs. hvis en borger f.eks. taber 500.000 kr. ved salg af et partsrederi kan tabet kun fremføres i 5 år. Hvis der så f.eks. i år 6 tjenes 500.000 kr. ved salg af et andet partsrederi og borgeren netto har tjent 0 kr., så skal borgeren alligevel beskattes af 500.000 kr. fra salg nr. 2.
- g) Hvis en borger f.eks. tjener 500.000 kr. ved salg af en andel i et partsrederi i ét år og i det efterfølgende år taber tilsvarende 500.000 kr. på et andet partsrederi, hvor han ikke er hovedaktionær, har borgeren netto tjent 0 kr. Men borgeren skal beskattes af 500.000 kr. fra det første salg på trods af at der netto er tjent 0 kr.

*Som beskrevet er der i lovforslaget lagt op til en kildeartsbegrænsning af tab. Dette af hensyn til at beskytte skattebasen og for at imødegå risikoen for spekulation. Hvis tabet fra salget af aktier kunne anvendes til fradrag i, eksempelvis den almindelige skattepligtige indkomst (a-indkomst), ville dette kombineret med generelt faldende aktiekurser på verdensmarkederne kunne medføre en udhuling af indkomstskattegrundlaget. Desuden henvises der til ovenstående besvarelse vedrører unoterede aktier, Det er korrekt, som fremføres af GR, at denne kildeartsbegrænsning i nogle tilfælde kan medføre at den enkelte ikke kan udnytte et tab. Der er behov for at analysere dette område bedre, førend der åbnes*

*op for mulighederne for at fratække tab i anden indkomst. Dette kan endvidere mest hensigtsmæssigt ske ved, at der i højere omfang i grønlandsk skattelovgivning arbejdes hen imod et dualbeskatningsprincip, hvilket indebærer en sondring mellem kapitalindkomster og andre indkomster.*

- h) Børsnoterede aktier lagerbeskattes. Dvs. hvis en aktie stiger fra en anskaffelses-værdi på 100.000 kr. til en kursværdi på 150.000 kr. ultimo året og aktien i år 2 falder til en kursværdi på 100.000 kr., så skal borgeren beskattes af 50.000 kr. som han ikke har tjent.

*Bemærkningen vedrører lagerbeskatningsprincippet og er derfor ikke længere aktuell.*

- i) Loven giver ikke mulighed for at succession i aktieavance ved generationsskifte. Dvs. familieejede virksomheder skal betale skat af en fortjeneste på aktierne selv om der højst sandsynligt ikke er frie midler hos den ældre generation til at betale en urealiseret fortjeneste ved overdragelse af familievirksomheden til næste generation.

*Beskatning i denne situation skal ses i lyset af, at der ikke er en arveafgift, eller en beskatning af gaver fra forældre til deres børn. Med forslaget vil en forælder ved en afståelse af en aktie til deres børn blive beskattet af en eventuel gevinst og opnå fradrag for et tab.*

For ca. 15 år siden var selskabsskatten i Grønland 35% + 6% procenttillæg, svarende til en samlet beskatning på 37,1% og personskatten var 40-41%. Der var ikke mange, der spekulerede i forskellen mellem de 2 skattesatser. Selskabsskatten blev sat ned til 30% + 6% procenttillæg fordi man ønskede at tiltrække udenlandske investeringer. Men det er vores klare opfattelse, at der ikke er kommet én eneste udenlandsk investor mere til Grønland på grund af nedsættelsen af selskabsskatten.

For at opnå samme provenu, som forslaget om aktieavance vil medføre, kan man derfor i stedet overveje at hæve selskabsbeskatningen med 1-2% for at få en mere symmetrisk og ensartet beskatning af selskabsindkomst, udbytteindkomst og personlig indkomst. Det afgørende er, at den samlede beskatning af den indtjening der skabes i virksomhederne sker enkelt, gennemskueligt og symmetrisk. Og det vil ikke være tilfældet hvis lovforslaget vedtages men det vil derimod være tilfældet hvis de nuværende regler bibeholdes – eventuelt kombineret med en lille stigning i selskabsskatten som ”prisen” for at undgå en u hensigtsmæssig aktieavancebeskatning.

Der er fortsat mulighed for at udbytte, der udbetales til f.eks. et dansk moderselskab beskattes med 35% i henhold til dobbeltbeskatningsoverenskomsten. Så en stigning i selskabsskatten vil efter vores opfattelse ikke medføre væsentlige ændringer for de selskaber, der er ejet af udenlandske koncerner. Det vil derimod medføre at den samlede beskatning af selskabsindtjening der havner hos grønlandske ejere sker på en enkel og forståelig måde.



*Den foreslåede løsning indebærer reelt en højere beskatning af overskuddet i selskabet, hvilket gør det mindre attraktivt at opspare overskuddet og konsolidere selskabet. En højere selskabsskat i Grønland kan bidrage til at skabe et skatteincitament til, at overskud føres ud af landet til beskatning i lande med en lavere selskabsskat end Grønland. I de lande, som Grønland normalt sammenligner sig med, har der i de seneste år været en tendens til at sænke selskabsskatten.*

### 3. Specifikke bemærkninger til det juridiske i lovforslaget Beskatning efter lagerprincippet

Der lægges i § 13 op til, at beskatningsgrundlaget generelt opgøres efter lagerprincippet, dvs. at beskatningen sker af en teoretisk og ikke en realiseret gevinst.

Det er kun i heldigste fald, at beskatningen efter dette princip i det lange løb ikke vil være hårdere end ved beskatning efter realisationsprincippet. I alle andre og langt de fleste tilfælde vil det betyde beskatning af gevinster, der aldrig er eller vil blive realiseret. Hertil kommer, at skatteyderen ikke som ved beskatning efter realisationsprincippet har realiseret et provenu til at betale skat af.

Vi må dog gå ud fra, man som udgangspunkt ikke vil til at indføre et princip om at beskatte fiktive indtægter. Det er endvidere en gåde, hvordan Finansdepartementet kan være kommet frem til, at det er lettere for skatteyderen at håndtere lagerbeskatningsprincippet end realisationsprincippet.

Hvis det er intentionen, at man ikke vil gribe ind i de skattepligtiges investeringsdispositioner, men tværtimod vil lette dem for ikke at skulle træffe beslutningerne med udgangspunkt i skattemæssige bevæggrunde, så gælder denne ambition i hvert fald ikke her.

*Bemærkningen er en uddybning af GR's kommentar ovenfor vedrører lagerbeskatning. Der henvises til besvarelsen ovenfor.*

#### Fradrag på fordringer

I forslagens § 16 stk. 3, foreslås det, at tab på fordringer, som den skattepligtige har på selskaber, hvorpå han har den i Indkomstskattelovens § 86 stk. anførte indflydelse, ikke kan fradrages.

Da det generelt i bemærkningerne påstås, at loven netop ikke skal gribe ind i den skattepligtiges erhvervmæssige dispositioner forekommer denne begrænsning besynderlig og direkte skadeligt for erhvervsudviklingen.

Forslaget betyder, at det bliver meget risikabelt at komme sit selskab til undsætning i situationer, hvor der opstår midlertidigt behov for ny kapital, eller at lade nettoprovenuet efter skat af f.eks. udbytteudlodning eller lønudbetaling fra selskabet blive stående i selskabet, som det i dag ofte sker. Som forslaget er formuleret, betyder det, at man vil beskatte hvis redningen går godt, men ikke være med til at bære tabet hvis det går skidt.

Hvis forslaget gennemføres er det vores vurdering, at langt flere selskaber med midlertidige likviditetsproblemer, unødvendigt vil bukke under til skade for både aktionæren og dennes familie, men også for samfundet som helhed.

*Bemærkningen har ikke givet anledning til ændringer. Bestemmelsen om, at der ikke er fradrag for tab til nærtstående, skal ses generelt og i lyset af, at hovedaktionæren og dennes selskab kan have en fælles interesse i at mindske hovedaktionærens skattebetaling. Dernæst skal det bemærkes, at forslaget kun omfatter fordringer, der har pant i fast ejendom. Udlån til et selskab, der ikke har sikkerhed i fast ejendom, omfattes således ikke af forslaget. Forslaget vil derfor som udgangspunkt ikke medføre en forskel på den beskrevne situation. Konvertible obligationer er dog omfattet af forslaget.*

#### Øvrige bemærkninger

Bortset fra at vi går ud fra at der bliver læst grundigt korrektur på lovforslaget, har vi ingen yderligere bemærkninger til det juridiske i lovforslaget udover ovenstående generelle bemærkninger.

#### 4. Afslutning

Der er tale om kompliceret lovgivning og vi mener ikke, at man ved udarbejdelsen af lovforslaget har demonstreret fuld forståelse for hvordan den samlede beskatning af virksomhedsindkomst i personligt regi kontra selskabsregi sker både i dag og efter lovforslaget.

Vi anbefaler, at lovforslaget bortfalder og måske i stedet erstattes af andre tiltag som f.eks. en mindre stigning i selskabsskatten, eller udskydes til, at der er gennemført en nytænkning af den grønlandske indkomstskattelov, der tager udgangspunkt i den grønlandske virkelighed, både hos virksomhederne, borgerne og myndighederne.

Vi vil gerne i forbindelse med det lovforberedende arbejde have mulighed for at få foretræde for Skatteudvalget med henblik på at kunne forelægge vore indvendinger og bekymringer.

Dette må gerne ske i samarbejde med vore kollegaer og med Grønlands Erhverv

Såfremt der er spørgsmål til ovenstående er De velkommen til at kontakte undertegnede.

*Bemærkningerne giver ikke anledning til kommentarer.*

Bilag 2 til GR's høringssvar.

Provenuvurdering

Hvis vi som anført i bemærkningerne til lovforslaget antager, at der i dag er aktier og obligationer for ca. 1 mia. kr. i Grønland kan vi prøve at regne lidt på det. Vi skønner, at fordelingen mellem aktier og obligationer er 70-80% i obligationer og resten i aktier. Det vil sige en samlet obligationsbeholdning i Grønland på 700-800 mio. kr. og en samlet aktiebeholdning på 200-300 mio. kr.

Afkastet fra obligationerne består primært i renteafkast som allerede er skattepligtig i Grønland. Derudover består afkastet til obligationsejeren i forskellen mellem den kurs obligationen købes til og den kurs obligationen sælges til (salg kan være salg af obligationen, udtrækning eller indfrielse). Vi forudsætter at 25% af obligationsbeholdningen er investeret i statsobligationer og 75% er investeret i realkreditobligationer.

Statsobligationer er p.t. et stykke over kurs 100 så der vil typisk ikke komme kursgevinster på statsobligationer. Realkreditobligationer ligger p.t. tæt ved kurs 100 så der vil typisk ikke komme kursgevinster på realkreditobligationer (med det nuværende renteniveau).

Det gennemsnitlige afkast på aktier udgør 2,7% for de sidste 17 år (MS Worldindex er steget fra indeks 1200 i år 2000 til indeks 1900 i år 2017). Med en samlet aktiebeholdning på 200-300 mio. kr. giver det et gennemsnitligt afkast på 5-8 mio. kr. pr. år. En del af disse aktier er ejet af selskaber i Grønland hvor avancen allerede beskattes som almindelig selskabsindkomst. Så det samlede skatteprovenu fra beskattningen af kursgevinster på obligationer og børsnoterede aktier skønner vi til at være 2-4 mio. kr. i gennemsnit pr. år.

Derudover vil der komme aktieavanceskat fra salg af aktier i grønlandske selskaber. Der betales omkring 50 mio. kr. i selskabsskat, hvilket svarer til en akkumulering af ca. 107 mio. kr. i overskud i de selskaber der ikke er ejet af Selvstyret. Ud af de private virksomheder er en del ejet af udenlandske moderselskaber og disse vil derfor ikke bidrage med grønlandsk aktieavanceskat. Vi antager at der akkumuleres 80 mio. kr. i overskud i de privatejede virksomheder, og vi formoder at den største del af de grønlandske selskaber vil falde ind under kategorien hovedaktionærselskaber. Vi antager også at alle ejerne vil forsøge at minimere skattebetalingen mest muligt ved at undgå en eventuel aktieavance ved f.eks. at trække mest muligt ud som tantieme, udlodde mest muligt som udbytte eller ved at foretage kapitaludlodning i forbindelse med generationsskifte. Så vil det være begrænset hvor mange ejere der reelt vil realisere aktieavancer. Så hvis vi her igen estimerer at der typisk vil blive betalt de 10% skat, som er forskellen mellem selskabsskat og udbytteskatten mod at ”slippe” for aktieavanceskatten på 26% så vil der måske blive opkrævet omkring 8 mio. kr. i enten ekstra udbytteskat eller kapitaludlodningsskat.

Dvs. det samlede provenu fra indførelsen af aktieavanceskatteloven skønnes at udgøre 10-12 mio. kr. og det er før udgifter til etablering af IT systemer, uddannelse af personale, rekruttering af kvalificeret personale med kendskab og kompetencer indenfor aktieavancebeskatning og samfundets udgifter til rådgivning af kunderne og førelse af

skattesager (reducerer indkomstgrundlaget). Så det samlede provenu for skattestyrelsen er nok tæt på 0 kr.

*Provenuvurdering fra Naalakkersuisut er ca. 10-15 mio. kr. Provenuvurderingen er i sagens natur behæftet med væsentlig usikkerhed, da den vil afhænge af markedsudviklingen m.v. Som led i arbejdet med forslaget arbejdes der på at indhente oplysninger fra de danske skattemyndigheder om, hvad der er registeret om aktiebeholdningerne i Grønland. Dette arbejde pågår stadig.*

*Derudover skal der knyttes forskellige bemærkninger til den ovenstående provenuvurdering fra GR.*

*Det kan bemærkes, at der i høringssvaret er taget udgangspunkt i en meget høj fordeling af obligationer i forhold til aktier. Aktier giver normalt et højere afkast end obligationer, hvilket vil give et højere afkast og højere provenu. Som det fremgår af høringssvaret er der i dag typisk ikke væsentlige kursgevinster på obligationer. I de tilfælde, hvor der ikke er en kursgevinst, vil afståelsen eller indfrielsen af en obligation ikke medføre en avancebeskatning. Dette taler dog ikke for, at gevinster fra obligationer ikke bør inddrages i en sammenhængende værdipapiravancebeskatning.*

*Det er korrekt at der i starten vil være højere omkostninger til IT-udvikling, rekruttering og uddannelse af medarbejdere til skatteforvaltningen. Der vil sandsynligvis også være højere omkostninger forbundet med lovfortolkning og tvister i form af skatterådssager og, i nogle tilfælde, retssager. Over tid forventes disse omkostninger at blive nedbragt, da der vil have dannet sig en grønlandsk skattepraksis på området.. Grønland vil opnå et varigt skatteprovenu fra værdipapirbeskatningen, samt have en bredere skattebase.*

#### Departementet for Erhverv, Arbejdsmarked, Handel og Energi (ISIIN)

ISIIN har noteret sig at lovforslaget har til formål at sikre klare regler, der kan fremme udviklingen af en sund investeringskultur i Grønland.

Målsætningen er at sikre et ensartet skattetryk uanset, hvilken måde penge føres ud af et selskab, det være sig i form af løn, udbytter eller kursgevinster.

ISIIN har videre noteret sig, at der med forslaget er lagt vægt på en skattemæssige behandling, der har til hensigt at minimere u hensigtsmæssige skrævvridende effekter, så borgernes beslutninger om køb og salg af aktier bunder i realøkonomiske bevejgegrunde og ikke skattetænkning.

ISIIN kan erklære sig enig i disse målsætninger, men finder dog ikke at forslaget vil bidrage til en opfyldelse af de opstillede målsætninger.

Økonomiske dispositioner som for myndighederne betragtes som skattetænkning kan for den enkelte skatteborger have en meget reel realøkonomisk bevæggrund, som eksempelvis at sikre sig økonomisk til en alderdom uden afhængighed af offentlige overførselsindkomster eller at kunne påtage sig et ansvar for egen bolig til sig selv og familie.

ISIIN mangler reelle fiskale grunde til at fremsætte nærværende skattelovforslag, der synes mere baseret på overvejelser af en slags moralsk karakter omkring opfattelse af skattetænkning,

*Forslaget vedrører indførslen af en beskatning af afkastet af visse værdipapirer, såsom aktier og obligationer. At investere i aktier og obligationer er ikke skattetænkning, men kan være meget hensigtsmæssige investeringer for den enkelte. Forslaget har til formål at sikre samfundet en andel i afkastet fra sådanne investeringer. Det skal desuden bemærkes, at forslaget bidrager til at skabe et incitament til at spare op til pension, idet afkastet fra pensionsordninger bliver lempeligere beskattet. Der er på nærværende samling fremsat forslag, der såfremt vedtaget, vil medføre at afkastet fra pensionsopsparinger beskattes. På den vis sikres der en balance, hvorefter den enkelte privatsparer kan vælge mellem at spare op i regi af en pensionsordning, hvor et afkast vil blive beskattet af 15,3 pct., eller at investere sine egne midler, hvorefter afkastet vil blive beskattet med personsattesatsen, som udgangspunkt. Hvis personen investere i Grønlandske selskaber, er sattesatsen dog 15 % i 2019-2020. Der er således et hensigtsmæssigt incitament til, at spare op til pension eller investere i det grønlandske erhvervsliv.*

I afsnit 3 i de almindelige bemærkninger fremgår følgende:

### **”3. Økonomiske og administrative konsekvenser for det offentlige**

Det skønnes med væsentlig usikkerhed at lovforslaget vil give et skatteprovenu på ca. xx. mio. kr.”

Skatteprovenuet vil variere væsentligt primært som en følge af kursudviklingen på aktie- og obligationsmarkedet. Skønnet må derfor betegnes som usikkert.

Det fremgår videre i de almindelige bemærkninger:

”Det vurderes, at de samlede private investeringer i aktier og obligationer udgør ca. 1 mia. kr. i dag.”

ISIIN finder at det bør oplyses på hvilket grundlag man har vurderet sig frem til størrelsen af private investeringer i aktier og obligationer. I den sammenhæng burde det videre være oplyst, hvor stort et skatteprovenu, der i 2016 er tilgået landskassen fra udbytteskatter.

*Ved en fejl fremgik provenuskønnet ikke af høringsmaterialet. Dette er rettet i bemærkningerne. Det kan oplyses, at skatten fra udbytter i 2015 udgjorde 123 mio. kr. I gennemsnit udgjorde udbytteskatten 95 mio. kr. fra 2011-2015.*

Ud fra forslaget og bemærkningerne kan man ikke læse om gennemførelse af forslaget vil indbringe et substantielt skatteprovenu, der er proportionalt med de konsekvenser for borgere, erhvervsliv og administration, som er forbundet med forslaget.

Dele af forslaget bygger på den danske aktieavancelovgivning med den meget væsentlige forskel, at man ikke anvender realisationsprincippet ved beskatning af gevinster på børsnoterede aktier, men derimod lagerbeskatningsprincippet.

Konsekvenser heraf for borgerne er beskrevet i afsnit 6 i de almindelige bemærkninger:

”For lagerbeskattede aktier, kan dette betyde, at de beskattes af en værdistigning, der ikke realiseret. I de tilfælde, kan en aktieavancebeskatning medføre, at personer, må afstå en del af deres aktiebeholdning for at betale skatten.

For realisationsbeskattede aktier beskattes en gevinst først ved afståelsen, og der vil derved være et sammenfald mellem indkomsterhvervelsen og beskatningen.”

ISIIN kan tilslutte sig denne beskrivelse af forslagens konsekvenser for borgerne med den tilføjelse, at dette betyder at borgerne må træffe det realøkonomiske valg om risikoen ved at investere i aktier er blevet for stor sammenlignet med sikkerheden ved andre investeringer som relevant kan indgå i en privat person opsparing. Eksempelvis vil investering og udlejning af ejendomme i udlandet være fritaget for grønlandsk beskatning og være aktuelt attraktivt med det nuværende lave renteniveau. Indbetaling af indskud på udenlandske pensioner vil tillige være et alternativ til aktieinvesteringer og vil sikre opspareren at fremtidige pensionsudbetalinger kan ske skattefrit både i Grønland og i udlandet.

*Indledningsvist er forslaget efter høringen ændret til gunst for skatteyderne, idet lagerbeskatningen er udgået. Borgeren bør investere i de kapitalgoder, som den enkelte mener, giver det største mulige afkast for den enkelte. Det er korrekt, at der er en risiko ved at indføre beskatning af værdipapirer, som betyder, at borgeren tilskyndes til at investere i kapitalgoder, hvor afkastet ikke er beskattet. Med lovforslaget omfattes mange gængse former for investeringer.*

*Hvis det viser sig, at der er andre udbredte investeringsobjekter, kan det jo på sigt komme på tale at inddrage dem i beskatningen.*

*Der er dog ikke grundlag for den antagelse, at indførslen af en værdipapiravancebeskatning vil medføre, at borgerne slet ikke køber de omfattede værdipapirer. Der skal fortsat være en stigning i prisen på aktierne og et salg, før der er en beskatning. Et køb af en udlejningsbolig*

*i udlandet kan desuden være forbundet med risici, såsom valutakurser og svingende bolig- og udlejningspriser.*

På baggrund af bemærkninger til forslaget og herunder de oplyste økonomiske konsekvenser for det offentlige og borgerne er der grund til at antage at gennemførelse af forslaget vil medføre et fald i skatteprovenu. Dette hænger sammen med at forslaget indeholder et stærkt adfærdsregulerende incitament for borgerne til at forlade opsparing i aktier til fordel for anden opsparing med et fald i udbytte beskatningen til følge, der formentlig vil overstige provenuet fra den nye aktieavancebeskatning.

*Der er ikke grund til at antage at forslaget vil have en nævneværdig påvirkning på provenuet fra udbyttebeskatningen. Det kan omvendt argumenteres for, at ophævelsen af den nuværende skattebegunstigelse af investeringer, der giver afkast i form af skattefrie kapitalgevinster, vil medføre øgede investeringer i værdipapirer, der giver løbende afkast i form af udbytter eller renteindtægter.*

Forslaget indeholder regler om hovedaktionæraktier i grønlandske selskaber, der består i at selskabsskatten og aktiegevinstskatten til sammen skal svare til personskatten. I afsnit 2 i de almindelige bemærkninger er dertil anført følgende:

”Formålet med hovedaktionær bestemmelserne er at fremme, at der sker en neutral og ensartet beskatning, der ligestiller de forskellige måder en hovedaktionær kan trække et overskud ud af et selskab til privatsfæren. Der er hermed henset til at selskabsskatten i Grønland er 31,8 pct. Den sammensatte beskatning (selskabsskat og aktieavanceskat på 16 procent i 2019-2020) bliver dermed at blive ca. 42 pct. ”

Departementet er i princippet enig i en målsætning, der ligestiller de forskellige måder en hovedaktionær kan trække et overskud ud af et selskab. Departementet kan dog ikke tilslutte sig den opfattelse at afståelse af aktier og dermed salg af selskabet helt eller delvis ligestilles med udlodning af selskabets kapital som udbytte eller på anden måde til selskabets ejere.

De foreslåede hovedaktionærbestemmelser har uanset at de benævnes som en hovedaktionærbeskyttelse den økonomiske konsekvens at selskabsbeskatningen set under et hæves og dermed det samlede skattetryk. Med indførelse af en skat af aktiegevinster for hovedaktionærer vil forslaget gøre det vanskeligere for særligt mindre selskaber med en hovedaktionær at gennemføre et generationsskifte. Med forslaget bliver det mindre attraktivt at foretage opsparing i eget selskab med henblik på det tidspunkt, hvor hovedaktionæren går på pension og derfor ønsker at afhænde selskabet.

”Forslaget kan desuden ses begrundet i hensynet til at fremme jobskabelse og investeringer i Grønland. Desuden er formålet at forhindre, at gevinster fra at eje aktier i udenlandske

selskaber stilles mere gunstigt end at eje aktier i et grønlandsk selskab grundet generelt lavere selskabsskatteniveauer i udlandet.”

ISIIN deler ikke den opfattelse, at forslaget fremmer jobskabelse og investeringer i Grønland. Tværtimod vil forslaget indføre et permanent stærkt incitament for et selskabs ejer til, at sikre at selskabet kapitaliseres så tyndt som muligt og aktiviteterne tilrettelægges på en sådan måde at de udføres, hvor det skattemæssigt er mest optimalt.

Forslaget vil derfor modsat opfattelsen i bemærkningerne hæmme jobskabelse og investeringer i Grønland og fremme en outsourcing af aktiviteter til selskaber udenfor Grønland. Departementets opfattelse finder støtte i afsnit 4. Økonomiske og administrative konsekvenser for erhvervslivet, hvoraf fremgår følgende:

”En højere beskatning af aktiegevinster kan påvirke grønlandske virksomheders mulighed for at tiltrække sig risikovillig kapital negativt”

Forslaget indebærer netop en højere beskatning af aktiegevinster og dermed en negativ påvirkning af mulighed for at tiltrække kapital. Forslaget er generelt affattet udenfor enhver erhvervs- og arbejdsmarkedspolitisk kontekst tilpasset en økonomisk micro-stat som Grønland.

Samlet er det departementets vurdering at forslaget videre mangler at inddrage den afgørende vurdering af, om skattelovgivningen og særligt det nuværende niveau for selskabsbeskatning er en optimal ramme til fremme af økonomisk fremgang og investeringslyst i Grønland.

*Det er korrekt, at forslaget indebærer at personer bliver skattepligtige af aktiegevinster, og der er dermed samlet set er tale om en højere beskatning og en udvidelse af skattebasen.*

*For mange privatopsparende er det under den nuværende fravær af en kapitalbeskatning mere attraktivt at investere i f.eks. akkumulerende investeringsforeninger eller udenlandske aktier. Lovforslaget kan medvirke til at udjævne den, i skattemæssige sammenhænge, fordel som investeringer i udlandet har haft sammenlignet med investeringer i Grønland.*

*Det fremhæves, at forslaget vil medføre, at selskaber vil blive tyndt kapitaliseret m.v. Hertil skal det bemærkes, at forslaget ikke vedrører selskabsbeskatning, men personbeskatning af aktiegevinster.*

*Et grønlandsk selskab beskattes med først 31,8 pct. Såfremt personen modtager afkast i form af en aktiegevinst vil borgeren dernæst efter forslaget blive beskattet med 15 pct. Samlet set vil beskatningen i den situation omtrentligt modsvare 42 pct.*



*Hvis den samme person investerer i et udenlandsk selskab vil selskabet blive beskattet med det pågældende lands selskabsskattesats. Denne vil imidlertid i mange tilfælde være lavere end, hvad selskabsskatten er i Grønland. Hvis investoren modtager afkast i form af aktieavancer, vil personen efter forslaget blive beskattet med 42 pct.*

*I dag vil begge investeringer resultere i avancebeskatning på 0 pct., hvilket resulterer i, at det alt andet lige ville være mere fordelagtigt at investere i det udenlandske selskab, såfremt selskabsskatten er lavere i udlandet.*

*I begge situationer vil personen som udgangspunkt blive beskattet med 42 pct., i udbyttebeskatning, hvis personen modtager udbytte fra det udenlandske eller det grønlandske selskab. Der er i eksemplet taget udgangspunkt i en udskrivningsprocent på 42 pct., svarende til skattesatsen i Kommuneqarfik Sermersooq.*

## **Bemærkninger til de enkelte bestemmelser**

### *Til § 1*

Til stk. 1.

Efter bestemmelserne i denne lov behandles fysiske personers gevinster og tab på aktier.

Til stk. 2.

Det foreslås at reglerne finder anvendelse på gevinst og tab ved afståelse af aktier og tegningsretter til aktier, tegningsretter til konvertible obligationer, og aktieretter, dvs. ret til fondsaktier skal medregnes ved indkomstopgørelsen.

Til stk. 3

Ved en konvertibel obligation forstås et gælds-brev udstedt af et aktie- eller anpartsselskab, som giver långiveren en reel ret til at konvertere sin fordring på selskabet til aktier eller anparter i selskabet.

### *Til § 2*

Til stk. 1

Lovens anvendelsesområde i forhold til obligationer fastsættes.

Forslaget omfatter ikke den gevinst en låntager kan opnå ved indfrielsen af et obligationsbaseret lån, idet loven kun omfatter gevinst af de af loven omfattede fordringer. Gevinst og tab på gæld er ikke omfattet af loven, det vil sige hverken obligationsbaserede lån eller andre former for lån.

Til stk. 2

Lovforslaget omfatter gevinst og tab på handel med de mest typiske former for obligationer, f.eks. statsobligationer, statsgældsbeviser, realkreditobligationer og virksomhedsobligationer. Lovforslaget omfatter endvidere pantebreve med sikkerhed i fast ejendom.

Pengefordringer i almindelighed er ikke omfattet af bestemmelsen.

Lovforslaget foretager i forhold til obligationer m.v. ingen sontring mellem obligationer, der handles på et reguleret marked eller ej.

### *Til § 3*

Til stk. 1

Det foreslås, at loven ikke finder anvendelse på personer, der driver næring med køb og salg af aktier og obligationer, f.eks. professionelle investorer m.v. Disse personer er i dag skattepligtige af kapitalgevinster m.v., efter de almindelige regler i landstingslov om indkomstskat.

Til stk. 2

Efter landstingslov om indkomstskat, er der fastsat skattepligt, for de aktier et selskab tilbagekøber fra en medarbejder, med henblik på at sælge aktierne videre til andre medarbejdere. Det foreslås, at sådanne tilbagekøb ikke udløser avancebeskatning, da det allerede er skattepligtigt efter reglerne i landstingslov om indkomstskat.

Til stk. 3

Det foreslås, at lovforslaget ikke omfatter aktier og anparter, hvor der er tilknyttet en brugsret til en lejlighed m.v. Det er dog en betingelse, at lejligheden har været anvendt af den skattepligtige eller dennes husstand til beboelse. Bestemmelsen omfatter eksempelvis anparter i andelsboligselskaber.

### *Til § 4*

Ved bestemmelsen fastslås, at gevinst og tab ved udlodning af likvidationsprovenu i det kalenderår, hvori selskabet endeligt opløses, skal behandles efter denne lovs regler om realisationsbeskatning af aktieavancer.

Et selskab anses for endeligt opløst ved afmeldelsen fra selskabsregisteret.

Stk. 2

Udlodninger af likvidationsprovenu, der er skattepligtig efter reglerne i landstingslov om indkomstskat § 86, stk. 2, beskattes hos selskabet som udbytte, og er derfor undtaget fra beskatning efter denne lov.

#### *Til § 5*

Bestemmelsen indeholder en definition af, hvad der forstås ved en børsnoteret aktie.

Ved en børsnoteret aktie forstås en aktie, der handles på et reguleret marked. Definitionen svarer til den definition, der findes i § 16 i anordning for Grønland af lov om værdipapirhandel, ANG nr. 839 af 14. august 2012.

Det fremgår heraf, at der ved et reguleret marked forstås et multilateralt system, hvor der inden for systemet, i overensstemmelse med dettes ufravigelige regler, sammenføres eller befordres sammenføring af en flerhed af tredjeparters interesser i køb og salg af værdipapirer på en sådan måde, at der indgås aftaler om handel med værdipapirer, der er optaget til handel efter dette markedes regler eller systemer.

Aktier, der ikke er omfattet af definitionen for børsnoterede aktier anses for at være unoterede aktier. Aktier, der er suspenderet fra noteringen på et reguleret marked m.v., anses ligeledes for unoterede aktier.

Overgår aktier i skatteyderens ejertid fra at være børsnoterede til ikke at være børsnoterede (unoterede), anses aktierne for at ændre skattemæssig status. Efter ændringen anses aktierne for at være unoterede. Sælges aktierne efter ændringen, hvilket enten kan ske ved et egentligt salg, eller når selskabet ophører, anses aktierne for unoterede aktier.

Selvom aktierne anses for at være unoterede, kan et tab alene fratrækkes efter de regler, som gælder for børsnoterede aktier, hvis aktierne i skatteyderens ejertid har været børsnoterede. Dette følger af forslaget § 15, stk. 5.

### *Til § 6*

Bestemmelsen fastsætter et FIFO-princip (first in first out), hvorefter de først erhvervede fordringer, anses for de først afståede. Bestemmelsen anvendes til at fastlægge rækkefølgen af, hvilke fordringer, der anses for afstået i de tilfælde, hvor beskatningen afhænger af, om det er de først erhvervede fordringer eller senere erhvervede fordringer, der er afstået eller indfriet.

### *Til § 7*

Bestemmelsen definerer, hvad der betegnes som aktier og anpartar i grønlandske selskaber. Et grønlandsk selskab forstås i denne lov som et selskab, der er fuldt skattepligtig til Grønland efter landstingslov om indkomstskat.

Efter landstingslov om indkomstskat § 1, stk. 1, nr. 3 er et selskab skattepligtig til Grønland, hvis det er registeret som hjemmehørende i Grønland, eller hvis selskabets ledelse har sæde i Grønland.

### *Til § 8*

Bestemmelsen foreslås formuleret således, at de skattepligtige personer alene afgrænses efter reglerne om skattepligt i landstingslov om indkomstskat, uanset om der er tale om fuld eller begrænset skattepligt.

Kredsen af skattepligtige personer, der er omfattet af lovforslagets regler, er fysiske personer, der er omfattet af landstingslov om indkomstskat § 1 og § 2.

Det er som udgangspunkt kun personer, der er fuldt skattepligtige i Grønland efter landstingslov om indkomstskat § 1, stk. 1, nr. 1 og 2, der vil være skattepligtige af en kapitalgevinst. Dette omfatter personer, der har bopæl i Grønland, og personer, der uden at have bopæl i Grønland, opholder sig dér i mindst 6 måneder, heri medregnet kortvarige ophold uden for Grønland på grund af ferie eller lignende.

Personer, der ikke er fuldt skattepligtige her til landet, er kun omfattet af loven, for så vidt de ejer aktier, som er knyttet til en erhvervsvirksomhed med fast driftssted her i landet, jf. landstingslov om indkomstskat § 2, stk. 1, nr. 10. Dette kan eksempelvis være en selvstændig erhvervsdrivende, der bosiddende i udlandet, men som driver erhverv i Grønland gennem et fast driftssted. I dette tilfælde vil beskatningen omfatte f.eks. aktier, som det faste driftssted besidder med henblik på deltage i et erhvervsmæssigt samarbejde. Vurderingen af om der

foreligger et fast driftssted må ske i overensstemmelse med en relevant dobbeltbeskatningsoverenskomst eller praksis på området.

#### *Til § 9*

På baggrund af årets nettogevinst af aktier og obligationer beregnes en endelig skat.

Skattesatsen svarer til den samlede udskrivningsprocent, som fastsættes i medfør af landstingslov om indkomstskat §§ 61-63.

#### *Til § 10*

Til stk. 1

For personer med aktier i selskaber, der er hjemmehørende i Grønland, opgøres skatten som en endelig skat med den fastsatte skattesats. Skattesatsen fastsættes i loven som 15 procent i 2019 og 2020.

Bestemmelsen omfatter kun personer, der er aktionærer i et selskab, som har hjemsted i Grønland.

I bestemmelsens 2. pkt. er fastsat, at skattesatsen derefter fastsættes af Inatsisartut. Formålet er, at skattesatsen sammen med selskabsskattesatsen skal svare til den samlede udskrivningsprocent for personer.

Begrebet hjemsted må ses i sammenhæng med gældende selskabsregulering. Hvor et selskab er hjemmehørende fastlægges i vedtægterne og registreres i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen. Selskaber, der er hjemmehørende i et land, kan have fast driftssted i et andet.

#### *Til § 11*

Bestemmelsen svarer til § 18, stk. 4, i landstingslov om indkomstskat.

Bestemmelsen fastsætter at obligationer m.v. skal medregnes efter et realisationsprincip.

Fordringens værdi fastslås normalt først i forbindelse med en hel eller delvis realisation af fordringen. Fortjenesten skal derfor i overensstemmelse med hidtil gældende praksis som hovedregel medregnes ved indkomstopgørelsen i det indkomstår, hvor fortjenesten konstateres ved fordringens afståelse, indfrielse eller udtrækning (realisationsprincippet).

Bestemmelsen fastlægger derudover, hvorledes beskatning foretages, når der sker en delvis indfrielse gennem afdrag, nemlig at der af ethvert afdrag skal medregnes en så stor

procentdel, som svarer til det antal procenter, hvormed parikurs overstiger anskaffelsessummen.

Er flere ens fordringer erhvervet på forskellige tidspunkter gælder FIFO-princippet, det vil sige, at de først erhvervede anses for de først afståede. FIFO-princippet er nærmere reguleret i forslaget § 6.

#### *Til § 12*

Bestemmelsen medfører, at tab på obligationer kan fratrækkes i nettogevinsten fra børsnoterede aktier og obligationer.

#### *Til § 13*

Til stk. 1

Bestemmelsen fastslår metoden for opgørelsen af en skattepligtig gevinst fra aktier og anparter.

Genvinst og tab skal medregnes i det indkomstår, hvor realisationen sker, dvs. i det indkomstår hvor afståelse har fundet sted jf. definitionen i § 18.

Til stk. 2

Beskatningen sker på baggrund af gennemsnitsmetoden. Efter gennemsnitsmetoden fordeles anskaffelsessummen for hele aktiebeholdningen i det pågældende selskab på grundlag af den pålydende værdi forholdsmæssigt mellem de afståede aktier og de aktier, som den skattepligtige beholder.

Opgørelsen skal ske på grundlag af den faktiske anskaffelsessum og den faktiske afståelsessum. Som udgangspunkt må der lægges vægt på den afståelsessum, der er aftalt mellem parterne. Skatteforvaltningen kan, eksempelvis hvis der er tale om interesseforbundne parter, tilsidesætte den værdi, der er aftalt mellem parterne, og i stedet lægge vægt på handelsværdien af aktierne. Handelsværdien af aktien er den værdi, som uafhængige parter ville aftale at købe og sælge aktierne til.

Den faktiske anskaffelsessum udgøres af det beløb, for hvilket den pågældende aktie er erhvervet med tillæg af omkostninger ved erhvervelsen. I de tilfælde, hvor kursværdien på et givet tidspunkt, som ikke er et erhvervelses- eller afståelsestidspunkt, er relevant, tillægges kursværdien af aktierne ikke omkostningerne ved erhvervelsen (der sker jo ikke nogen

handel) . Dette vil f.eks. omfatte mange aktier, der er erhvervet før 1. januar 2019, hvor det ikke er muligt at fastslå handelsværdien på dette tidspunkt, og hvor der fastsættes en indgangsværdi efter § 27 og reglerne fastsat i medfør heraf. Det kan desuden være tilfælde med personer, der bliver skattepligtige til Grønland eller tilfælde, hvor en aktie afnoteres fra et reguleret marked og dermed ikke længere er børsnoteret.

Omkostninger i forbindelse med salg kan tilsvarende fradrages i den faktiske afståelsessum. De omkostninger, som kan tillægges den faktiske anskaffelsessum henholdsvis fratrækkes den faktiske afståelsessum, er en eventuel købs- eller salgsprovision samt eventuelle udgifter til formidling og rådgivning forbundet med købet eller salget, så som f.eks. advokat- og revisorudgifter og honorarer til finansielle rådgivere.

Ved opgørelsen af anskaffelsessummen for udenlandske aktier omregnes købesummen til danske kroner efter valutakursen på købstidspunktet og afståelsessummen omregnes ligeledes til danske kroner efter valutakursen på afståelsestidspunktet. Avancebeskatningen vil således også omfatte svingningerne i valutakursen.

Der skal tages hensyn til eventuelle ændringer af stykstørrelsen, fondsudvidelser med videre. Tilsvarende skal der tages hensyn til forskellige aktieklasser, som skal værdiansættes og opgøres separate for hver aktieklasse.

Eksempel på gennemsnitsmetoden ved uændret stykstørrelse

Købesummen for de solgte aktier opgøres efter nominelle størrelser eller antal aktier, hvis alle aktierne havde samme stykstørrelse ved købet og salget:	Kr.
Køb i år 2020, nominel værdi af aktierne = 50.000 kr. eller 500 aktier à 100 kr. Pris pr. aktie = 300 kr.	150.000
Køb i år 2021, nominel værdi af aktierne = 100.000 kr. eller 1000 aktier à 100 kr. Pris pr. aktie = 200 kr.	200.000
Køb i år 2026, nominel værdi af aktierne = 50.000 kr. eller 500 aktier à 100 kr. Pris pr. aktie = 150 kr.	75.000
Samlet købesum	425.000
Gennemsnitlig købesum pr. aktie, 425.000 kr. / 2.000 aktier	212,50
Salgssum for 1.500 aktier i 2029	400.000
Anskaffelsessum for 1.500 aktier à 212,50 kr.	318.750
Gevinst	81.250
Anskaffelsessum for de tilbageværende 500 aktier, der skal bruges, når disse aktier sælges, 500 à 212,50 kr.	

Eksempel på gennemsnitsmetoden ved ændret stykstørrelse

(Købesummen for de solgte aktier opgøres efter nominelle størrelser eller antal	Kr.
---	-----

aktier)	
Køb i år 2020, nominal værdi af aktierne = 50.000 kr. eller 500 aktier à 100 kr. Pris pr. aktie = 300 kr.	150.000
Køb i år 2021, nominal værdi af aktierne = 100.000 kr. eller 1000 aktier à 100 kr. Pris pr. aktie = 200 kr.	200.000
Køb i alt inden ændring af stykstørrelsen. Nominal værdi af aktierne = 150.000 kr. eller 1500 stk. à 100 kr. Pris pr. aktie = 233,33 kr.	350.000
Ændring af stykstørrelse fra 100 kr. til 10 kr. betyder, at beholdningen herefter er nominelt 150.000 kr. eller 15.000 stk. à 10 kr. Pris pr. aktie = 23,33 kr. (350.000/15.000)	350.000
Køb i år 2026, nominal værdi af aktierne = 50.000 kr. eller 5000 aktier à 10 kr. Pris pr. aktie = 15 kr.	75.000
Samlet købesum 350.000 kr. + 75.000 kr.	425.000
Gennemsnitlig købesum pr. aktie, 425.000 kr. / 20.000 aktier	21,25
Salgssum for 15.000 aktier i 2019	400.000
Anskaffelsessum for 15.000 aktier à 21,25 kr.	318.750
Gevinst	81.250
Anskaffelsessum for de tilbageværende 5.000 aktier, der skal bruges, når disse aktier sælges (5.000 à 21,25 kr.)	106.250

Afstår en skattepligtig en del af sine aktier i et selskab m.v., fordeles anskaffelsessummen for hele aktiebeholdningen i det pågældende selskab m.v. forholdsmæssigt imellem de afståede aktier og de aktier, som den skattepligtige beholder. Dette gælder også i tilfælde, hvor afståelsen ikke udløser beskatning. Hvis aktierne har en pålydende værdi, foretages fordelingen på grundlag af denne værdi.

Den pålydende værdi af konvertible obligationer opgøres som den pålydende værdi af den aktie, obligationen kan konverteres til. Den del af den samlede anskaffelsessum, der ved fordelingen henføres til de afståede aktier, lægges til grund ved opgørelsen af gevinst eller tab ved afståelsen. Resten af den samlede anskaffelsessum betragtes som anskaffelsessum for de i behold værende aktier og skal ved senere afståelser af en del af aktierne fordeles efter gennemsnitsmetoden-

#### *Til § 14*

Bestemmelsen fastslår, at gevinst og tab på anparter og beviser i investeringsforeninger og investeringselskaber skal medregnes ved indkomstopgørelsen på samme måde som aktier (realisationsprincippet).



En investeringsforening har til formål at anbringe midler fra en kreds af investorer i værdipapirer, herunder aktier og obligationer m.v. for at skabe et afkast for investorerne. De enkelte investorer ejer en andel af investeringsforeningen. Investeringsforeninger har det samme formål, men er organiseret i selskabsform. Bestemmelsen er i overensstemmelse med formålet om at omfatte investeringsforeninger- og selskaber m.v. bredt formuleret og har også til hensigt at omfatte eksempelvis udenlandske fonde, ETF (Exchange Traded Funds) og SIKAV (Selskaber for Investering med kapital der er variabel).

I mange tilfælde vil investeringsforeningsbeviser være noteret på et reguleret marked, hvorefter opgørelsen kan ske på baggrund af kursværdien.

### *Til § 15*

Til stk. 1

Efter bestemmelsen kan personer modregne tab ved afståelsen af børsnoterede aktier i afståelsessummer fra obligationer og gevinster og afståelsessummer fra andre børsnoterede aktier. Der skal således ikke modregnes i de enkelte gevinster m.v., men i den samlede sum af disse. Bestemmelsen omfatter dog ikke børsnoterede grønlandske aktier, som håndteres i forslaget § 17.

Til stk. 2

Et nettotab kan videreføres til anvendelse i de efterfølgende 10 indkomstårs gevinster fra de i stk. 1. nr. 1-2 nævnte gevinster. Indenfor denne periode kan fradraget dog kun overføres til et senere indkomstår, såfremt det ikke kan rummes i et tidligere års skattepligtige indkomst.

Til stk. 3

Bestemmelsen begrænser adgang til tabsfradrag for obligationer. Det foreslås, at der ikke er adgang til fradrag for tab, hvis obligationen har vedrørt en nærtstående. Bestemmelsen har til hensigt at imødegå spekulation i, at der stiftes gæld f.eks. ved et pantebrev med sikkerhed i fast ejendom til en nærtstående, hvorefter gælden eftergives, hvilket ellers ville kunne udløse et fradragsberettiget tab hos kreditoren.

Til stk. 4

Bestemmelsen afskærer fradrag for tab fra obligationer, hvor Grønland ikke har beskatningsretten til renteindtægter eller kursgevinster.

Til stk. 5

Når aktier optaget til handel på et reguleret marked suspenderes fra handel på et reguleret marked, f.eks. på grund af dårlig økonomi i selskabet, overgår de til at være aktier, som ikke handles på et reguleret marked.

Det vil typisk betyde et tab på aktierne. Tabet kan først fradrages, når aktierne sælges eller selskabet ophører. Uanset at aktierne anses for aktier, der ikke er optaget til handel på et reguleret marked, kan tab på aktierne kun fradrages efter de regler, som gælder for aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked, hvis aktierne i skatteyderens ejertid har været optaget til handel på et reguleret marked.

#### *Til § 16*

Til stk. 1

Efter bestemmelsen kan personer modregne tab ved afståelsen af unoterede aktier i gevinster og afståelsessummer fra andre unoterede aktier. Bestemmelsen omfatter dog ikke grønlandske aktier, idet de behandles efter forslaget § 17.

Tab ved afståelse af unoterede aktier kan dermed ikke fradrages i anden skattepligtig indkomst. Tab kan således ikke modregnes i gevinster og afståelsessummer vedrørende aktier, der er børsnoterede.

Kan et modregningsberettiget tab ved aktieafståelse ikke rummes i summen af aktiegevinster og afståelsessummer fra ikke-børsnoterede aktier, kan det overskydende tab overføres til fradrag i den skattepligtiges indtægter fra samme i de efterfølgende 10 indkomstår.

Til stk. 2

Tabet kan kun fremføres til fradrag i gevinst m.v. i et efterfølgende indkomstår i det omfang, det ikke kan rummes i nettobeløbet hos den skattepligtige. Et fremført tab skal anvendes til modregning i nettogevinst m.v. i det tidligst mulige indkomstår.

#### *Til § 17*

Til stk. 1

Bestemmelsen fastsætter, at tab fra grønlandske aktier kun kan frafradrages i gevinster fra andre grønlandske aktier. Bestemmelsen omfatter børsnoterede og unoterede aktier m.v.

Til stk. 2

Et tab på en aktie kan fradrages i gevinster fra andre aktier i de efterfølgende 10 år.

## *Til § 18*

Til stk. 1

Værdipapiravancelovens regler gælder for gevinst og tab ved afståelse. Ved afståelse forstås salg, bytte, bortfald og andre former for afhændelse.

Det afgørende for fastlæggelse af afståelsestidspunktet er, hvornår der foreligger en endelig og bindende aftale om afståelsen.

Skete overdragelsen ved gave, er det afgørende tidspunkt det tidspunkt, hvor modtageren underrettes om gaven.

For så vidt angår likvidationsudlodninger i det kalenderår, hvori selskabet endeligt opløses, er tidspunktet for selve udlodningen og ikke beslutningen om likvidationen eller selskabets endelige opløsning afgørende for fastlæggelsen af afståelsestidspunktet.

Reglen om, at det er udlodningstidspunktet, der er det afgørende for fastlæggelsen af afståelsestidspunktet, gælder, når der er tale om en solvent likvidation, og der dermed sker en udlodning til aktionærerne. Er der tale om opløsning af selskabet uden, at der sker en udlodning (konkurs eller tvangsopløsning), er det tidspunktet for selskabets endelige opløsning, der er afgørende for fastlæggelsen af afståelsestidspunktet.

Det forhold, at aktierne ikke længere eksisterer som følge af selskabets konkurs eller en tvangsopløsning af selskabet, er omfattet af begrebet afståelse.

Hvis en aktionær afstår aktier i et selskab, der er under likvidation, behandles en sådan afståelse som andre afståelser, forudsat at der er tale om en reel afståelse.

Foretages der vedtægtsændringer i et selskab, som indebærer en ændring af aktiernes rettigheder, sidestilles dette i visse tilfælde med en afståelse. Det beror på en konkret bedømmelse af sagens omstændigheder, hvorvidt vedtægtsændringen må sidestilles med afståelse. Ved denne vurdering vil der navnlig skulle henses til indholdet af ændringerne, herunder om de rettigheder, der er knyttet til en aktiepost, gennem en vedtægtsændring får et så væsentligt andet indhold, at der reelt ikke længere er identitet mellem aktierne før og efter ændringen. Endvidere vil der skulle henses til aktionærkredsens sammensætning - herunder om selskabet er ejet af få aktionærer, der eventuelt har et interessefællesskab, eller om selskabet er ejet af en bred kreds af investorer, sammenholdt med bevæggrundene for vedtægtsændringerne, og hvad der i øvrigt opnås herved såvel skattemæssigt som økonomisk.

Vedtægtsændringer, der medfører en forskydning af aktionærernes økonomiske rettigheder, f.eks. ved ændring af retten til udbytte, udbyttefordelingen eller en fastfrysning af kursværdien for en del af aktierne, vil normalt være at anse for en så væsentlig indholdsmæssig ændring, at disse tilfælde skattemæssigt vil være at sidestille med afståelse.

Ændres de økonomiske rettigheder knyttet til en aktieklasser, f.eks. ved ophævelse af en ret til forlods udbytte, mens der formelt ikke foretages ændringer i andre aktieklasser, vil også aktier tilhørende andre aktieklasser kunne anses for afstået, idet ændringen medfører en forskydning af de økonomiske rettigheder, som også berører de aktier, som ikke umiddelbart er berørt af vedtægtsændringen.

Vedtægtsændringer, der alene angår aktiernes stemmeret, fører kun undtagelsesvis til, at der skattemæssigt anses for at foreligge afståelse. Vedtægtsændringer, der alene angår stemmeretten kan f.eks. være ændringer, der betyder, at der knyttes stemmeret til en aktieklasser, ændringer hvor der foretages en opdeling i aktieklasser med forskellig stemmeret eller ændringer, som indebærer forskydning af stemmeret indenfor en eksisterende aktieklasseropdeling.

I forbindelse med vedtægtsændringer kan der statueres afståelse, uanset om aktierne fysisk set ombyttes eller ej.

En ombytning af aktier med aktier i et andet selskab sidestilles med afståelse.

Ombytning af aktier i samme selskab, men med forskellige rettigheder sidestilles i praksis med afståelse, uanset aktierne har samme kursværdi. En ombytning af ældre aktier med nye aktier i samme selskab, således at de ældre aktier og de nye aktier i realiteten er identiske, sidestilles ikke med afståelse. Dette kan f.eks. være tilfældet, hvis selskabet har skiftet navn eller ændret stykstørrelse for aktierne.

Begrebet bortfald omfatter f.eks. den situation, hvor en aktieret eller tegningsret beholdes til udløbstidspunktet, uden at retten er gjort gældende. Begrebet andre former for afhændelse omfatter f.eks. tvangsindløsning og indløsning af minoritetsaktionærer.

Hvor der er tale om et aktiesalg med tilbagekøb af aktierne efter en kort periode, behandles salget som en afståelse omfattet af denne Inatsisartutlovs regler, såfremt der må anses at have foreligget en reel kursrisiko mellem salget og tilbagekøbet. Der kan normalt anses for at have foreligget en reel kursrisiko, hvis salget er sket ad normale kanaler, dvs. via bank eller børsmægler. Det gør ingen forskel, at aktiesalget og tilbagekøbet sker mellem interesseforbundne parter, når blot der i den periode, som forløber mellem salget og tilbagekøbet, har foreligget en reel mulighed for ændringer i kursen, som ikke har været uden betydning for parterne. Er kravet om reel kursrisiko m.m. ikke opfyldt, betragtes salget i forhold til værdipapiravanceloven som om, det ikke har fundet sted.

Ved en bortgivelse eller et salg af aktier til børn, fonde og lign. kan overdrageren have betinget afhændelsen således, at der ikke kan antages at være sket nogen afhændelse af aktierne. Har overdrageren f.eks. forbeholdt sig udbytteretten, herunder ret til fremtidige fondsaktier anses en afhændelse i forhold til værdipapiravanceloven således ikke for at have fundet sted. Som et andet eksempel på betingelser, der betyder, at afhændelse ikke kan anses for at have fundet sted i forhold til værdipapiravancesloven, kan nævnes den situation, hvor overdrageren har forbeholdt sig stemmeretten samtidig med, at der er pålagt modtageren indskrænkninger i dennes ret til at disponere over aktierne.

Konverteringen af konvertible obligationer til aktier i det pågældende selskab anses ikke for en afståelse/anskaffelse.

Til stk. 2

Bestemmelsen fastslår, at erhvervelse og afståelse ved gave og arv anses for henholdsvis køb og salg. Det foreslås samtidig præciseret, at bestemmelsen ikke gælder i det omfang, erhververen succederer i overdragerens skattemæssige stilling.

Overdragelse ved gave vil f.eks. kunne foreligge, hvor aktier overdrages vederlagsfrit eller hvor en aktionær, der har fået tildelt en ret til at tegne aktier i selskabet til en kurs under markedskursen, overdrager denne tegningsret vederlagsfrit.

Er der tale om aktier, som tegnes i forbindelse med stiftelsen af et selskab, anses aktierne for anskaffet ved tidspunktet for stiftelsen af selskabet i Erhvervsstyrelsen.

Til stk. 3

Efter bestemmelsen sidestilles erstatnings- og forsikringssummer med afståelsessummer. Erstatning for manglende opfyldelse af en aftale om køb af aktier sidestilles med en gevinst ved afståelse.

Det kan eksempelvis være visse erstatningssummer, der udbetales fra banker og andre pengeinstitutter, der har givet utilstrækkelig rådgivning.

#### *Til § 19*

Bestemmelsen fastsætter, at i det omfang en længstlevende ægtefælle hensidder i et uskiftet bo, indtræder vedkommende i den afdødes skattemæssige stilling over aktierne. Mulighederne for at hensidde i skiftet bo reguleres i arvelov for Grønland. Det vil sige, der sker skattemæssig succession i aktiernes anskaffelsessum, anskaffelsestidspunkt og aktiernes status.

Såfremt boet på et senere tidspunkt skiftes, medfører det, at aktierne anses for afstået.

#### *Til § 20*

Til stk. 1

Bestemmelsen svarer til § 55, stk. 1, i den gældende landstingslov om indkomstskat.

Bestemmelsen indeholder regler om, hvorledes aktier og anparter, som en person modtager i forbindelse med en fusion eller spaltning efter landstingslov om indkomstskat, skal behandles skattemæssigt for modtageren. Dette omfatter aktier, som selskabsdeltagere i det indskydende selskab i forbindelse med en fusion modtager, i det modtagende selskab, som vederlag for deres aktier eller anparter i det indskydende selskab.

Ved senere afhændelse af aktierne eller anparterne i det modtagende selskab behandles disse ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, som om de var erhvervet på samme tidspunkt og for samme anskaffelsessum, som de ombyttede aktier eller anparter i det indskydende selskab.

Til stk. 2

Bestemmelsen svarer til § 53, stk. 1, i den gældende landstingslov om indkomstskat.

For selskabsdeltagerne indebærer anvendelse af reglerne i dette kapitel, at der ikke udløses beskatning ved fusionen i det omfang aktier eller anparter i det indskydende selskab vederlægges med aktier eller anparter i det modtagende selskab.

Aktier eller anparter i det indskydende selskab anses for afhændet af selskabsdeltagerne i det omfang aktierne eller anparterne vederlægges med andet end aktier eller anparter i det modtagende selskab, det vil sige i det omfang aktierne eller anparterne vederlægges helt eller delvist med kontant udligningssum. I dette tilfælde vil der således indtræde beskatning, idet situationen sidestilles med en afståelse.

#### *Til § 21*

Til stk. 1

Bestemmelsen regulerer, hvordan aktierne m.v. skal værdisættes, når en person bliver skattepligtig til Grønland af en værdipapiravance.

Reglerne medfører, at aktier m.v. anses for anskaffet til handelsværdien på tilflytningstidspunktet. Hvis der er tale om børsnoterede aktier eller obligationer, sker dette baseret på kursværdien på den pågældende dag.

For unoterede aktier og obligationer gælder det tilsvarende, at det er handelsværdien på dagen, som er indgangsværdien. Hvis handelsværdi på denne dato ikke kan dokumenteres, må handelsværdien ansættes efter de regler, der er fastsat i medfør af § 27.

Er aktierne og fordringerne blevet fraflyttebeskattet i udlandet, herunder Danmark og Færøerne, vil den værdi, som er lagt til grund ved fraflytterbeskatningen, i mange tilfælde kunne lægges til grund som anskaffelsesværdi i Grønland. Dette kan være relevant i de tilfælde, hvor personen er blevet fraflyttebeskattet af unoterede aktier m.v. i et land i forbindelse med at personen flyttede til Grønland. Dette gælder dog kun i det omfang, at aktien m.v. er prissat til handelsværdien og hvor reglerne i fraflytterlandet i det væsentlige svarer til reglerne i Grønland.

#### *Til § 22*

Til stk. 1

Det foreslås i bestemmelsen, at der indtræder fraflytterbeskatning for børsnoterede aktier og investeringsforeningsbeviser m.v., når en person ophører med at være skattepligtig til Grønland. Indtræden af fraflytterbeskatningen kræver dog at betingelserne i stk. 1-3 er opfyldte. Bestemmelsen omfatter også grønlandske børsnoterede aktier.

Til stk. 2

Det foreslås, at fraflytterbeskatningen ikke indtræder hvis personens aktiebeholdning er lavere end 50.000 kr. på fraflytningstidspunktet. Den lavere sats for børsnoterede aktier skyldes, at det typisk er nemmere at værdiansætte og derved opgøre skatten, når der er tale om børsnoterede aktier m.v.

Til stk. 3

Det er en betingelse for indtræden af fraflytterbeskatning, at personen har været fuldt skattepligtig til Grønland efter Landstingslov om indkomstskat.

Til stk. 4

Fraflytterbeskatning indebærer, at aktierne anses for afstået på fraflytningstidspunktet. Opgørelsen sker efter lovens almindelige regler. Tilsvarende finder reglerne om kildeartsbegrænsning af tab anvendelse ved opgørelsen.

Til stk. 5

Det foreslås, at en beskatning mindre end 500 kr. ikke opkræves. Bestemmelsen er begrundet i de omkostninger, der forbundet med at opkræve skat fra personer, der er fraflyttet landet.

### *Til § 23*

Til stk. 1

Bestemmelsen omhandler beskatning af unoterede aktier og fordringer ved fraflytning. Bestemmelsen omfatter også unoterede grønlandske aktier.

Hensigten med bestemmelsen er at sikre grønlandsk beskatning af en nettogevinst, som er optjent under skattepligt til Grønland, men ikke realiseret ved skattepligtsophør m.v.

Hvis en person på grund af bestemmelserne i en dobbeltbeskatningsoverenskomst bliver hjemmehørende uden for Grønland, sidestilles det med ophør af skattepligt.

Reglerne omfatter personer, der har været fuldt skattepligtige til Grønland efter landstingslov om indkomstskat § 1, stk. 1, nr. 1-2, stk. 4, eller § 2, stk. 1, nr. 10, såfremt skattepligten ophører på grund af fraflytning. En person kan endvidere blive omfattet af bestemmelsen, såfremt vedkommende efter bestemmelserne i en dobbeltbeskatningsoverenskomst bliver hjemmehørende i en fremmed stat, Danmark eller Færøerne, eller der sker flytning af skattemæssigt hjemsted.

Hvis personen efter flytningen af skattemæssigt hjemsted fortsat driver erhvervsvirksomhed med fast driftssted i Grønland, anses aktier, der indgår i denne erhvervsvirksomhed, dog ikke for realiseret. Dette forudsætter dog at aktierne hører til det faste driftssteds erhvervmæssige aktiviteter og eksempelvis er knyttet til det faste driftssteds deltagelse som aftager, leverandør, eller på anden lignende måde knyttet til det faste driftssteds erhvervmæssige virksomhed her i landet.

Fraflytterbeskatningen omfatter kun aktier og fordringer, hvor gevinst og tab var omfattet af grønlandsk skattepligt på fraflytningstidspunktet.

Når personers skattepligt til Grønland ophører, skal deres aktier og andre værdipapirer omfattet af denne Inatsisartutlov, beskattes på stort set samme måde, som hvis aktierne og de andre værdipapirer var solgt på det tidspunkt, hvor skattepligten ophører.

Til stk. 2



Det foreslås, at beholdningen af aktier og obligationer på fraflytningstidspunktet mindst skal have en samlet handelsværdi på 100.000 kr.

Bestemmelsen skyldes, at det vil være forbundet med væsentlig administration at håndtere fraflytterbeskatning, og det derfor ikke vil være hensigtsmæssigt at skulle administrere fraflytterbeskatning ved små beholdninger.

Til stk. 3

Det er efter bestemmelsen en forudsætning for at blive omfattet af reglerne om fraflytterbeskatning, at den pågældende aktionær har haft en længerevarende tilknytning til Grønland.

Kun aktionærer, der efter landstingslov om indkomstskat § 1, stk. 1, nr. 1-2, stk. 4, eller § 2, stk. 1, nr. 10, har været skattepligtige til Grønland i en eller flere perioder på i alt mindst 7 år inden for de seneste 10 år forud for fraflytningen m.v., er omfattet af reglerne.

Hvis en aktionær inden for de seneste 10 år i en periode har været fuldt skattepligtig og i en periode har været begrænset skattepligtig, sammenlægges disse skattepligtsperioder ved opgørelsen af, om aktionæren har været skattepligtig til Grønland i mindst 7 år.

Har personen erhvervet aktier eller obligationerne fra sin ægtefælle, og opfylder ægtefællen betingelsen om længerevarende tilknytning til Grønland, sker der beskatning uanset varigheden af den fraflyttende persons skattepligt.

Reglerne om fraflytterbeskatning gælder ligeledes skattepligtige, der har været skattepligtige af urealiserede gevinster og tab ved fraflytningen, men hvor denne skattepligt er ophævet, fordi aktionæren ved tilbageflytning på ny bliver skattepligtig til Grønland. Hvis personen igen flytter til udlandet, pålignes der skat efter stk. 1, uanset varigheden af skattepligtsperioden forud for den fornyede fraflytning.

Beskatningen sker i disse tilfælde på grundlag af aktier og obligationernes værdi på tidspunktet for den fornyede fraflytning. Påligningen af skat efter stk. 1, finder sted, uanset at personen ved den fornyede fraflytning er i besiddelse af andre aktier og obligationer end ved den oprindelige fraflytning.

Til stk. 4

På fraflytningstidspunktet beregnes skatten af aktierne og obligationerne, idet aktierne m.v. anses for afstået på fraflytningstidspunktet.

Gevinster, der omfattes af bestemmelsen, beskattes på samme måde, som gevinsterne ville blive beskattet, hvis de var afstået på tidspunktet for fraflytningen m.v., idet værdien ved fraflytningen m.v. træder i stedet for afståelsessummen.

Ved opgørelsen af urealiseret gevinst og tab gælder de almindelige regler om tabsfradrag m.v. ligeledes. Bestemmelsen indebærer, at tab på aktier m.v., der som følge af fraflytningen anses for realiseret, kun kan fradrages i gevinster på aktier m.v., der som følge af fraflytningen anses for realiseret.

Herved foretages en nettoopgørelse af gevinster udløst af fraflytningen. Et nettotab udløst af fraflytningen kan ikke fradrages i den skattepligtiges øvrige indkomst. Tabet kan dog fremføres til brug i et senere års gevinster jf. bestemmelserne om tab.

Til stk. 5

På baggrund af nettogevinsten beregnes en skat. Skatteforvaltningen kan give henstand med betalingen af skatten efter de regler, der følger af § 24.

Der kan kun gives henstand med unoterede aktier m.v. og fordringer. For børsnoterede aktier m.v. er beskatningen endelig og der er ikke mulighed for henstand.

#### *Til § 24*

Til stk. 1

Bestemmelsen omfatter de tilfælde, hvor en person fraflytterbeskattes. Der kan kun gives henstand med fordringer og unoterede aktier m.v.

Til stk. 2

Det er en betingelse for henstand, at der indgives selvangivelse og beholdningsoversigt.

Til stk. 3

Det foreslås, at henstandsbeløbet forrentes med 0,3 procent pr. påbegyndt måned.

Til stk. 4

Det foreslås, at henstand kan betinges af sikkerhed, såfremt personen flytter til et land, der ligger uden for aftalen om bistand i skattesager. Bestemmelsen er begrundet i, at der er dårligere muligheder for skatteforvaltningen for at opkræve skyldige skatteløb, såfremt personen flytter til lande uden for bistandsaftalen.

Bistandsaftalen omfatter aktuelt Danmark, Finland, Færøerne, Island, Norge, Sverige og Grønland.

Sikkerhed kan stilles i form af anfordringsbankgarantier, deponering af børsnoterede aktier og obligationer eller på anden vis efter skatteforvaltningens bestemmelser.

Såfremt personen i første omgang flytter til et land omfattet af bistandskonventionen, men derefter flytter til et land uden for konventionen, kan skatteforvaltningen pålægge personen at stille sikkerhed. Omvendt kan en stillet sikkerhed frigives, såfremt personen flytter fra et land, der ikke omfattet af bistandskonventionen, til et land, der er omfattet.

Til stk. 5

Den beregnede fraflytningsskat forfalder til betaling, såfremt den skattepligtige ikke overholder de krav, der er fastsat i forhold til at selvangive og oplyse sin adresse m.v. Indholdet og fristerne for indgivelse af selvangivelse m.v. er fastsat i forslaget § 25, stk. 5.

Til stk. 6

Skatteforvaltningen kan vælge at se bort fra en overskridelse af fristen for at aflevere selvangivelse sin adresse mv., hvis der foreligger undskyldelige omstændigheder eller hvis fristoverskridelsen var uvæsentlig.

#### *Til § 25*

Til stk. 1

Der skal udarbejdes en beholdningsoversigt over de aktier, som personen ejer på fraflytningstidspunktet som er omfattet af skattebetalingshenstanden. Opgørelsen af henstandskontoen sker pr. aktie, baseret på et gennemsnit.

Henstandskontoen forfalder efter bestemmelserne i stk. 2-4.

Til stk. 2

Henstandskontoen forfalder, hvis de aktier m.v., der indgår i beholdningen afstås.

Henstandsbeløbet forfalder uanset om aktien eller obligationen afstås med tab eller gevinst. Der er således ikke mulighed for at foretage nye værdireguleringer baseret på, at aktierne eller obligationerne er blevet mindre værd i perioden mellem fraflytningstidspunktet og realisationstidspunktet.

Begrebet 'afståelse' følger den almindelige definitionen i forslaget og omfatter f.eks. salg, bytte, likvidation, konkurs og andre former for afståelse, som vil være omfattet af loven, hvis personen var skattepligtig til Grønland.

#### Eksempel

A's skattepligt til Grønland ophører i indkomståret 2020. På fraflytningstidspunktet har A følgende 3 aktieposter af unoterede aktier:

B A/S købt i 2006 for 150.000 kr.	Handelsværdi på fraflytningstidspunktet 350.000 kr.
C ApS købt i 2007 for 100.000 kr.	Handelsværdi på fraflytningstidspunktet 250.000 kr.
D A/S købt i 2008 for 200.000 kr.	Handelsværdi på fraflytningstidspunktet 125.000 kr.

A's gevinst ved fraflytningen kan opgøres således:

Gevinst på B A/S	(350.000 kr. - 150.000 kr.)	200.000 kr.
Gevinst på C ApS	(250.000 kr. - 100.000 kr.)	150.000 kr.
Tab på D A/S	(125.000 kr. - 200.000 kr.)	- 75.000 kr.
Nettogevinst i alt		275.000 kr.

Skat ved nettogevinst ( 42 pct.) 115.500 kr.

Hvis beholdningen af aktierne i selskab C ApS afstås, forfalder henstandssaldoen med  $(250.000 / (350.000+250.000+125.000))*115.500 = 39.827$  kr.

Eksemplet forudsætter, at der ikke er kildeartsbegrænset tab til fremførsel fra tidligere år.

Til stk. 3

Bestemmelsen præciserer, at henstandssaldoen forfalder til betaling, såfremt den skattepligtige ikke på ny er blevet skattepligtig til Grønland indenfor 10 år fra fraflytningstidspunktet.

Til stk. 4

Når en person afdør ved døden forfalder en resterende henstandssaldo til betaling.

Til stk. 5

Der kræves indsendt en beholdningsoversigt hvert år. Beholdningsoversigten er nødvendig for skatteforvaltningens administration af henstandssaldoen.

Beholdningsoversigten er med til at specificere den beregnede avance ved udrejse og at dokumentere, at de aktier, som indgik i henstandssaldoen, stadig er i behold.

Til stk. 6

Bestemmelsen indeholder fristerne for, hvornår henstandssaldoen forfalder til betaling.

Til stk. 7

Skatteforvaltningen kan anmode om at der indsendes dokumentation til brug for fastsættelsen af henstandsbeløbet.

Til stk. 8

Skattepligtige kan frivilligt nedbringe henstandsbeløbet ved indbetalinger til skatteforvaltningen. Ved nedbringelse af henstandsbeløbet, skal et forholdsmæssigt antal aktier og obligationer fjernes fra beholdningsoversigten.

#### *Til § 26*

Til stk. 1

En person, der igen omfattes af skattepligt af værdipapir gevinster til Grønland, bliver anset som tilflyttet og behandles som udgangspunkt efter reglerne herom.

Hvis personen fortsat er omfattet af en henstandsordning, skal denne, på baggrund af en ansøgning fra den skattepligtige, bortfalde.

Anskaffessummen for de aktier m.v., som er omfattet af en henstandsordning på tilbageflytningstidspunktet, bevarer den anskaffessum, som de havde på fraflytningstidspunktet.

Til stk. 2

Den foreslåede bestemmelse er en værnsregel, der har til formål at imødegå tilfælde, hvor personer kan forsøge at unddrage sig beskatning i Grønland af værdipapirgevinster.

For de aktier, som personen stadig ejer, og som var omfattet af en henstandskonto, foreslås det, at skatteforvaltningen kan beslutte at hele eller dele af henstandsbeløbet, inklusiv renter heraf, skal forfalde til betaling. Skatteforvaltningen kan desuden fastsætte en ny, lavere anskaffessum for aktierne, der vil finde anvendelse ved opgørelsen af skatten ved en senere afståelse. Den lavere anskaffessum kan eksempelvis fastsættes således, at den afspejler den

forringelse af selskabets værdi, som er sket ved de dispositioner, som er omfattet af bestemmelsen.

Bestemmelsen kan anvendes i de tilfælde, hvor et selskab er faldet i værdi siden en fraflytterbeskatning, og hvor dette kan tilskrives, at den skattepligtige har foretaget forretningsmæssigt unormale dispositioner, f.eks. med det formål at undgå en beskatning i Grønland af en gevinst.

Der kan eksempelvis være foretaget forretningsmæssigt unormale dispositioner, såsom at udbetale udlodninger, udbytter eller lønninger, der er unormalt høje set i forhold til selskabets økonomi eller årsresultat.

Hvis den skattepligtige er, og har været, mindretalsaktionær og dermed ikke har kunnet udøve en bestemmende indflydelse i selskabet, vil det have formodningen imod sig, at personen har kunnet spekulere i at undgå beskatning til Grønland.

Tilsvarende vil det som et moment kunne ses på om den beskatning, som er indtrådt af dispositionerne i det andet land, har været mindst lige så høj, som den tilsvarende grønlandske beskatning ville have været, hvis personen var skattepligtig til Grønland.

Til stk. 3

En person, der er fraflyttet Grønland, kan være skattepligtig til en anden stat af en værdipapiravance, som personen har haft, mens personen var skattepligtig i den anden stat. Dette kan eksempelvis være tilfældet, hvis personen blev fraflytterbeskattet af aktierne i den anden stat, da personen flyttede tilbage til Grønland. Idet anskaffelsessummen for aktier, der var omfattet af en henstandsordning, forsat er den oprindelige anskaffelsessum, kan dette medføre, at personen dobbeltbeskattes af den samme kursgevinst, ved en senere afståelse af aktien i Grønland.

Grønland vil give nedslag for skat betalt af en aktiegevinst i udlandet af de aktier, der var omfattet af fraflytterbeskatning (henstandsordningen). Der skal i denne situation gives lempelse, for skat betalt i udlandet af samme kursgevinst. Det påhviler den skattepligtige at fremlægge dokumentation for den betalte skat i udlandet for skatteforvaltningen.

Bestemmelsen er en præcisering af den generelle lempelsesregel i landstingslov om indkomstskat § 69.

*Til § 27*

Til stk. 1

Det følger af forslaget, at handelsværdien skal benyttes ved opgørelsen af en gevinst eller tab. Dette gælder også, når der er tale om et salg mellem interesseforbundne parter. Dette princip følger blandt andet af indkomstskattelovens almindelige principper, samt af landstingslov om indkomstskat § 36 a.

Hvis den værdi, der er aftalt mellem parterne, ikke kan lægges til grund, f.eks. fordi der er tale om interesseforbundne parter m.v., må der foretages en korrektion og skønsmæssig ansættelse af værdien af aktien eller obligationen.

Alle beregningerne af handelsværdien vil indebære et element af skøn. Der findes flere forskellige anerkendte regnskabsmæssige metoder for at opgøre handelsværdien af et selskab m.v., f.eks. DCF-modellen (Discounted cash flow) og EVA-modellen (Economic Value Added).

Det påtænkes i bekendtgørelsesform at fastsætte regler, der vil fastlægge principperne for, hvordan en handelsværdi kan opgøres. En bekendtgørelse kan nærmere suppleres af en vejledning om værdifastsættelse.

Den pågældende skattepligtige kan efter godkendelse fra skatteforvaltningen vælge, at selskabets handelsværdi kan opgøres efter andre anerkendte modeller end fastsat ved bekendtgørelsen. Hvis en model er valgt, skal samme model anvendes ved en eventuelt senere handelsværdifastsættelse, f.eks. ved fraflytterbeskatning eller salg mellem interesseforbundne parter.

Opgørelsen og dokumentation for værdifastsættelsen fremsendes til skatteforvaltningen.

Af hensyn til administrerbarheden fastsættes i bekendtgørelsesform en model baseret på en opgørelse af (korrigeret) indre værdi. Dette vurderes, at være den simpleste model, som også er tilstrækkelig retvisende. Den påtænkte model er kort beskrevet her:

Udgangspunktet er, at aktiernes værdi beregnes som summen af værdierne af de enkelte aktivposter i selskabet minus de respektive gældsposter i selskabet. Opgørelsen foretages på grundlag af selskabets indre værdi ifølge seneste aflagte årsregnskab, idet følgende regnskabsmæssige poster korrigeres:

- Fast ejendom. Den regnskabsmæssige post for ejendomme erstattes med maksimum af anskaffelsværdien og regnskabsværdien.
- Associerede selskaber. Beholdninger af unoterede aktier/anparter i associerede selskaber og i tilknyttede virksomheder medtages til handelsværdien.
- Udskudt skat. Beregnet udskudt skat (netto) medtages og reguleres under hensyntagen til ovennævnte korrektioner. Negativ udskudt skat kan medtages, dog kun til en værdi under pari.

- Andre forhold. En eventuel bogført værdi af egne aktier medtages ikke i beregningen af den indre værdi. Ved beregning af kursen reduceres den nominelle aktiekapital med den andel, som de egne aktier repræsenterer.

Til stk. 2

Såfremt den beregnede værdi efter stk. 1, må antages væsentligt at afvige fra, hvad der må betegnes som handelsværdi af aktien, kan skatteforvaltningen foretage et skøn. Der er tale om en værnsregel. Bestemmelsen kan blandt andet være aktuell i fraflytningssituationer og når der er tale om handler mellem interesseforbundne parter.

Skatteforvaltningen kan i overensstemmelse med almindelige skatteretlige praksis tilsidesætte en aftalt overdragelsessum, hvis den ikke er i overensstemmelse med, hvad uafhængige parter med modstående interesser ville have aftalt jf. også § 36 a i Landstingslov om indkomstskat.

Et sådan skøn kan bl.a. ske, hvis den af den skattepligtige anvendte metode må anses for at resultere i en værdi som afviger væsentligt fra aktiens handelsværdi. Dette kan skyldes, at der er aktiver eller poster, f.eks. forventninger til fremtidige indtjeningspotentiale, der ikke indgår i tilstrækkeligt omfang i den anvendte værdiansættelsesmetode, og at disse forhold medfører, at den anvendte metode ikke afspejler en uafhængig købers vurdering af handelsværdien af aktierne.

Dette kan eksempelvis også ske, hvis den anvendte model for opgørelse af selskabets eller aktiernes værdi ikke ud fra god regnskabspraksis eller anerkendte regnskabsmæssige normer kan siges, at give et retvisende billede af handelsværdi af aktierne, under iagttagelse af alle relevante hensyn.

Der skal i vurderingen tages hensyn til dels proportionalitetsbetragtninger, selskabets størrelse, økonomi, samt de usikkerheder, der er forbundet med opgørelsen af handelsværdien indenfor den konkrete branche. Det må generelt stilles større krav til opgørelsen af handelsværdien desto større selskab, der er tale om.

#### *Til § 28*

Bestemmelserne fastsætter, hvordan skatten beregnes og opkræves.

Til stk. 1

På baggrund af de selvangivne oplysninger foretager skatteforvaltningen ligning af skatten og beregner en endelig skat. Den beregnede skat betegnes værdipapiravanceskat.

Til stk. 2



Værdipapiravanceskatten opkræves efter de regler, der er fastsat i Landstingslov om forvaltning af skatter § 24.

*Til § 29*

Den skattepligtige kan vælge frivilligt at indbetale en foreløbig skat til skatteforvaltningen i overensstemmelse med landstingslov om indkomstskat § 85.

*Til § 30*

Bestemmelsen fastsætter at § 69 i landstingslov om indkomstskat om lempelse i sin helhed finder anvendelse.

*Til § 31*

Til stk. 1

Skattepligtige har i medfør af landstingslov om forvaltning af skatter pligt til at selvangive. En selvangivelse skal indgives efter de regler og frister, der gælder efter landstingslov om forvaltning af skatter.

Den skattepligtige skal bl.a. selvangive erhvervelse og afståelse af aktier m.v., der er sket i årets løb. Desuden skal den skattepligtige selvangive erhvervelse, afståelse og indfrielse af obligationer.

Til stk. 2

Som tidligere beskrevet, forventes det, at oplysninger om skattepligtiges besiddelse af børsnoterede aktier kan indhentes fra pengeinstitutter m.v.

I dette tilfælde vil oplysningerne blive fortrykt selvangivelsen. Skattepligtige er fortsat forpligtet til at kontrollere, om de registrerede oplysninger er korrekte, samt at selvangive evt. aktier og obligationer, der ikke fremgår.

Hvis den skattepligtige har aktier, som ikke fremgår på den fortrykte selvangivelse, f.eks. fordi der er tale om udenlandske aktier, skal borgeren selvangive beholdningen.

*Til § 32*

Det foreslås, at skattepligtige senest d. 1. januar 2020 skal selvangive beholdning af alle ikke børsnoterede aktier. Aktierne skal selvangives til handelsværdien pr. 1. januar 2019.

Såfremt der ikke er en handelsværdi, skal handelsværdien opgøres efter § 27 og regler fastsat i medfør af denne bestemmelse. En selvangivelse skal attesteres af en godkendt revisor.

Den selvangivende værdi kommer til at være den skattemæssige anskaffelsesværdi for aktierne, som lægges til grund beregningen af om der er gevinst eller tab ved en afståelse eller likvidation.

Gevinst eller tab, som er opstået forud for den 1. januar 2019, omfattes ikke af lovens regler.

Eksempelvis vil en skatteyder, der har købt to børsnoterede aktier den 1. maj 2018 til kurs 200, og hvor kursværdien (handelsværdien) udgør kurs 300 pr. 1. januar 2019, få en skattemæssig anskaffelsesværdi / anskaffelsessum på kurs 300 pr. aktie.

Ved et senere salg af aktien i 2019 efter lovens ikrafttræden til gevinst og tab skulle opgøres på følgende vis:

Skattemæssig anskaffelsesværdi pr. 1. januar 2019	Salgspris i 2019	Gevinst / (-) tab	Kapitalgevinstskat med 42 %	Tab til fremførsel
300	400	100		
300	200	-100		
Nettogevinst		0	0	0

Til stk. 2

Bestemmelsen fastsætter, at opgørelsen skal ske på baggrund af 2018 årsregnskabet. Hvis selskabet har forskudt regnskabsår, anvendes det seneste godkendte årsregnskab. Dette gælder dog kun hvis dette regnskab er godkendt senest en måned før den 1. januar 2020.

#### *Til § 33*

Klager over skatteforvaltningens afgørelser efter denne Inatsisartutlov kan til ske til skatterådet efter reglerne i landstingslov om skatteforvaltning.

#### *Til § 34*

Bestemmelsen kriminaliserer den, der med henblik på at undgå en skat efter denne Inatsisartutlov afgiver urigtige eller vildledende oplysninger.

Der stilles krav om, at handlingen skal være begået enten forsætligt eller groft uagtsomt. Ved vurderingen af tilregnelsen tages der navnlig hensyn til, om oplysningerne er egnede til at bibringe myndighederne en misforståelse. Fejlskrift og mindre uregelmæssigheder udløser

derfor ikke ansvar. Tilsvarende gælder, hvis den indeholdelsespligtige selv, indenfor rimelig tid, korrigerer urigtighederne.

Til stk. 2

Hvis det konstateres, at personer har undladt at selvangive, men at dette f.eks. er sket ved simpel uagtsomhed, kan personen idømmes en advarsel eller en bøde.

Til stk. 3

Der kan i bekendtgørelse fastsættes regler om, at personer og virksomheder kan ifalde bødeansvar for overtrædelse af denne Inatsisartutlov og bekendtgørelser udstedt i medfør af denne Inatsisartutlov.

Til stk. 4

Bestemmelsen giver mulighed for bødesanktioner til juridiske personer.

Til stk. 5

Bøder, der idømmes i medfør af denne lov, tilfalder landskassen.

#### *Til § 35*

Til stk. 1

Bestemmelsen giver skatteforvaltningen mulighed for at fastsætte administrative bødeforlæg for bevismæssigt klare overtrædelser af denne Inatsisartutlov. Denne bestemmelse til at give administrative bøder indsættes primært som en adfærdsregulerende mulighed og en øget mulighed for skatteforvaltningen til at håndhæve Inatsisartutloven.

Bødeforlægget kan anvendes ved klare overtrædelser af Inatsisartutloven og bestemmelser, der er udstedt i medfør af Inatsisartutloven. Hvis bødeforlægget ikke betales og modtageren dermed ikke erkender bødeforlægget, vil sagen blive oversendt til politiet.

Til stk. 2

Skatteforvaltningens bødeforlæg skal overholde reglerne om tiltalerejsning i retsplejeloven for Grønland.

#### *Til § 36*

Det foreslås at Inatsisartutloven træder i kraft den 1. januar 2019. Inatsisartutloven har således virkning fra og med indkomståret 2019.