

en friaktie, udstedt efter, at reglerne om indkomstskattefrihed for friaktier er trådt i kraft, blive beskattet med kapitaludlodningsskat. Det samme gælder beløb, der udloddes som faldende på en aktie, for hvilken der har været udstedt aktionærforskrivning, som senere er nedskrevet uden indbetaling fra aktionæren, når nedskrivningen er sket, efter at reglerne om indkomstskattefrihed for sådanne nedskrivninger er trådt i kraft. Der henvises herved til bestemmelserne i forslagets § 98.

#### Til § 95.

Ved henvisningen til § 47, stk. 1, fastslås, at kapitaludlodningsskat skal udredes af aktieselskaber og af andre selskaber, der indkomstbeskattes efter samme regler som aktieselskaber. Paragraffen fastslår dernæst, at kapitaludlodningsskat alene skal svares af udlodninger i anledning af partiel eller fuldstændig likvidation. Kapitaludlodningsskat skal derfor ikke svares af almindeligt udbytte, jfr. § 96. Endvidere foreskrives, at der skal bortses fra den del af udlodningen, der modsvarer, hvad der oprindeligt er indbetalt på aktien eller andelen, jfr. § 97.

#### Til § 96.

Særlig i tilfælde af partiel likvidation — f. eks. indløsning af præferenceaktier — kan det forekomme, at der i forbindelse med indløsningen udbetales sædvanligt aktieudbytte for det forløbne regnskabsår. Sådant udbytte må indkomstbeskattes i henhold til § 10 og skal derfor fragå i det beløb, hvoraf kapitaludlodningsskat beregnes.

#### Til § 97.

I stk. 1 fastslås den naturlige hovedregel, at indbetalt ansvarlig kapital er alt, hvad der er indskudt af deltagerne, hvad enten der er tale om kontanter eller andre værdier, forudsat at det drejer sig om egentlig selskabskapital, d. v. s. kapital, der hæfter for selskabets forpligtelser og kan medgå til dækning af tab, som selskabet måtte lide.

Reglen i stk. 2 er dikteret af praktiske hensyn. For selskaber, der har bestået længe, vil der ofte være betydelige vanskeligheder forbundet med at undersøge kapitalbevægelserne fra selskabets start og fremover, og først fra 1. januar 1931 (da den nugældende aktieselskabslov trådte i kraft) vil det for alle selskaber være muligt at få de i denne forbindelse nødvendige oplysninger

hos aktieselskabsregisteret. Den nominelle aktiekapital pr. 1. januar 1931 danner derfor et praktisk udgangspunkt for beregningen af den indskudte ansvarlige kapital, og ved reglen om, at indskud af ansvarlig kapital udover aktiekapitalen, som dokumenteres at være foretaget før nævnte dato, skal tages i betragtning, tages formentlig tilbørligt hensyn til selskaber, hvori sådanne indskud er foretaget.

Friaktier, der er udstedt under den gældende lovgivning, vil i de fleste tilfælde være indkomstbeskattet hos modtagerne. Det må derfor være naturligt at henregne dem til den indskudte ansvarlige kapital, forsåvidt de ikke allerede er med i denne i kraft af reglen i stk. 2 (idet de indgik i den nominelle aktiekapital pr. 1. januar 1931). Dette fastslås i stk. 3, af hvilken bestemmelse ligeledes fremgår, at friaktier, der falder ind under § 10 og derfor er indkomstskattefri for modtageren, ikke skal indgå i kapitalopgørelsen. Tilsvarende regler er foreslået med hensyn til nedskrivning af aktionærforskrivninger.

#### Til § 98.

Når man — som foreslået ved nærværende lovforslag — gennemfører en proportional selskabsbeskatning, hvor aktiekapitalen kun har betydning som grundlag for beregningen af 5 pct.-fradraget, kan man ikke bortse fra muligheden af, at enkelte selskaber ville vælge at nedsætte den indbetalte aktiekapital ved tilbagebetaling til aktionærerne frem for at betale udbytte. Aktionærerne ville herigennem kunne opnå betydelige indkomstskattefri udlodninger og ville endda ved (indkomstskattefri) friaktieudstedelser kunne holde aktiekapitalen på den oprindelige størrelse. Bestemmelsen i 1. punktum tilsigter at modvirke sådanne dispositioner. Samme formål har den i 2. punktum foreslåede regel vedrørende nedskrivning af aktionærforskrivninger.

#### Til § 99.

Som berørt i de indledende bemærkninger til dette afsnit erstatter kapitaludlodningsskatten såvel en udbyttebeskatning hos selskabet af kapitaludlodningen som en indkomstbeskatning hos aktionærerne. Skatteprocenten må derfor fastsættes under hensyn hertil, men det må den anden side tages i betragtning, at skatten ikke kan bringes til fradrag ved indkomstopgørelsen,