

te den skattemæssige værdi af aktiver og passiver ved opgørelsen efter § 4 i virksomhedsomdannelsesloven. Værdien nedsættes med det opsparede overskud med et tillæg på 25 pct.

Denne nedsættelse af aktiernes skattemæssige anskaffelsessum erstatter ophørsbeskatningen. Den tidligere betalte virksomhedsskat bliver da endelig.

Hvis aktiernes anskaffelsessum ikke nedsættes med indestående på konto for opsparet overskud, medregnes indestående på konto for opsparet overskud – uden tillægget på 25 pct. – i den personlige indkomst i omdannelsesåret.

Den foreslåede bestemmelse indebærer ikke nogen ændring i forhold til den gældende regel i virksomhedsskattelovens § 16, stk. 1.

Til § 16 a

Til stk. 1

Ved skattefri virksomhedsomdanning, hvor ikke alle aktiver og passiver fra virksomhedsordningen overføres til selskabet, må de gældende regler i virksomhedsskattelovens § 16, stk. 2, dog ændres som følge af, at flere virksomheder indgår i én og samme virksomhedsordning, jf. forslaget § 1, nr. 5. Det er en konsekvens af, at der kun er én virksomhedsordning, at vederlaget i form af aktier og evt. stiftertilgodehavende tilgår virksomhedsordningen på samme måde som ved salg af en af flere virksomheder, jf. forslaget til § 15, stk. 3. Aktier kan dog ikke indgå i virksomhedsordningen, jf. den gældende bestemmelse i § 1, stk. 2. Aktier erhvervet ved en skattefri omdannelse af en af flere virksomheder anses efter forslaget som overført til den skattepligtige fra virksomhedsøkonomien ved starten af omdannelsesåret, og aktiernes værdi medregnes ikke ved opgørelsen af kapitalafkastgrundlaget for omdannelsesåret.

Hvis aktier erhvervet ved skattefri virksomhedsomdanning kunne indgå i den resterende virksomhed, ville dette åbne mulighed for fuldt fradrag i personlig indkomst for renteudgifter i forbindelse med aktieinvestering i al almindelighed. Dette kan ske ved, at den eksisterende virksomhed optager lån og lader proventet gå over i selskabet, der så kan erhverve aktier eller andre finansielle aktiver.

Til stk. 2

Med virkning fra starten af omdannelsesåret overføres et beløb svarende til aktiernes værdi med tillæg af et eventuelt stiftertilgodehavende fra indskudskontoen til mellemregningskontoen, og værdien af de overførte aktier debiteres mellemregningskontoen uden at udløse en hævning i hæverækkefølgen. Det overførselsberettigede beløb svarer til det samle-

de vederlag for den omdannede virksomhed, jf. virksomhedsomdannelseslovens § 2, stk. 1, litra b.

De foreslåede regler svarer til reglerne i forslaget til § 15 a om, at den skattepligtige ved salg af en af flere virksomheder kan overføre nettovederlaget fra indskudskontoen uden om hæverækkefølgen. Den tvangsmæssige overførsel af aktierne udløser derfor ikke nogen efterbeskatning af evt. opsparet overskud, såfremt overførslen bogføres på mellemregningskontoen.

Til stk. 3

Ved delvis skattefri omdannelse foretages efterbeskatningen af opsparet overskud ved, at aktiernes anskaffelsessum nedsættes med en andel af konto for opsparet overskud ved udløbet af indkomståret forud for omdannelsesåret. Denne andel beregnes som forholdet mellem det beløb, der kan overføres uden om hæverækkefølgen, og kapitalafkastgrundlaget ved udløbet af indkomståret forud for omdannelsesåret. Denne andel forøges, ligesom efter de gældende regler i § 16, stk. 2, 3. pkt., ved nedsættelsen med et tillæg på 25 pct.

Til § 16 b

For at imødegå spekulationsmuligheder som følge af, at der som led i en skattefri virksomhedsomdanning holdes aktiver uden for omdannelsen, foreslås det, at hvis den skattepligtige som led i delvis skattefri omdannelse ophører med at drive selvstændig erhvervsvirksomhed, så anses de aktiver, der ikke overføres til selskabet, for at være overført fra virksomhedsordningen til privatøkonomien med virkning fra udløbet af året før omdannelsesåret.

Efter virksomhedsordningen kan den skattepligtige – medmindre andet er fastsat – alene overføre værdier fra virksomhedsordningen til privatøkonomien i hæverækkefølgen. Dette indebærer, at den skattepligtige ikke kan overføre aktiver fra virksomhedsordningen til privatøkonomien, uden at et eventuelt opsparet overskud med tillæg af den dertil svarende virksomhedsskat bliver beskattet som personlig indkomst.

Ved delvis skattefri omdannelse efterbeskattes en del af det opsparede overskud ved, at aktiernes anskaffelsessum nedsættes med en forholdsmæssig andel af konto for opsparet overskud, jf. bemærkningerne til § 16 a, stk. 3.

I mangel af den foreslåede bestemmelse vil den skattepligtige ved virksomhedsophør i forbindelse med delvis skattefri omdannelse kunne holde aktiver, f.eks. en obligationsbeholdning, uden for omdannelsen og overføre disse aktiver fra virksomheds-