

foreslås således i loven klart at tilkendegive, at det er samtlige virksomhedens aktiver og passiver, der skal indgå i omdannelsen.

I tilknytning hertil foreslås beregningsreglen i virksomhedsskatteovens § 16 a, stk. 3, for fordeling af opsparet overskud ændret, således at det er den skattemæssige værdi af de til selskabet overdragne aktiver og passiver, opgjort efter lov om skattefri virksomhedsomdannelse § 4, stk. 3 og 4, der efter forslaget bliver § 4, stk. 2 og 3, som sættes i forhold til kapitalgrundlaget.

Der foreslås en præcisering af reglerne om, at et beløb svarende til en eventuel negativ anskaffelsessum skal beskattes, hvis der sker en afståelse af aktierne eller anparterne til det selskab, der har udstedt disse, eller der sker en nedsættelse af aktie- eller anpartskapitalen.

Ligeledes foreslås det fastsat, at en anerkendelse af virksomhedens overdragelse til et skuffeselskab efter reglerne om skattefri virksomhedsomdannelse er betinget af, at hele selskabets egenkapital fra stiftelsen har henstået som et ubehæftet kontant indestående i et pengeinstitut.

Det foreslås endelig i loven fastsat, at virksomhedens eventuelle uudnyttede fradragsberettigede tab, uanset reglerne i aktieavancebeskatningslovens § 2, stk. 2, kursgevinstlovens § 32, stk. 3, og ejendomsavancebeskatningslovens § 6, stk. 5, ikke kan fremføres af selskabet.

#### *Provenumæssige konsekvenser*

De gældende regler om stiftertilgodehavender indebærer, at omdanneren i stedet for aktier får en del af sin betaling for virksomheden i form af et gældsbevis. Denne form for vederlag indebærer, at der kan overføres

midler fra selskabet til aktionæren i form af afdrag på gældsbeviset, som ikke umiddelbart beskattes hos aktionæren.

Forslaget om at afskaffe stiftertilgodehavender vil i nogle tilfælde medføre, at stifterne vil formindske deres udtræk, hvorved selskabets konsolidering forbedres. I denne situation har lovforslaget ingen umiddelbar provenuvirkning.

I andre situationer ønsker ejerne at opretholde uændret privatforbrug, således at der i stedet for udtræk af stiftertilgodehavender vil ske udtræk i form af løn eller udbytte. Når udtrækket sker som løn, bliver den bagvedliggende indkomst i selskabet ikke beskattet i selskabet, men beskattes hos aktionæren som personlig indkomst. Hvis udtrækket i stedet sker som udbytte, bliver indkomsten først beskattet i selskabet, og det resterende beløb bliver beskattet hos aktionæren som aktieindkomst. Afskaffelsen af stiftertilgodehavender medfører i disse situationer et umiddelbart merprovenu.

Der foreligger ikke holdepunkter for et underbygget skøn over provenuvirkningen af at afskaffe stiftertilgodehavender, da omfanget af omdannelser ikke kendes. Antages det skønsmæssigt, at der årligt omdannes 500 virksomheder med en gennemsnitlig egenkapital på ca. 1 mill. kr., således at værdien af de omdannede virksomheder på årsbasis udgør 500 mill. kr. og stiftertilgodehavenderne 25 pct. heraf eller 125 mill. kr., bliver det årlige udtræk 25 mill. kr., når det yderligere forudsættes, at løbetiden for stiftertilgodehavenderne udgør 5 år. Hvis dette udtræk som følge af forslaget fuldt ud erstattes af udtræk i form af løn eller udbytte, som beskattes hos ejeren, fremkommer der et umiddelbart merprovenu, jf. oversigten nedenfor.

#### **Provenuvirkning af forslag til ændring i beskatning ved afskaffelse af stiftertilgodehavender på 125 mill. kr. og årligt udtræk efter skat på 25 mill. kr.**

1999	Gældende regler (stiftertilgodehav.)	Forslag	
		Løn	Udbytte
	mill. kr	mill. kr	mill. kr
Bagvedliggende virksomhedsindkomst	38	63	62
Selskabsskat 34 pct.	13	0	21
Låneafdrag/løn/udbytte	25	63	41
Personskat, løn 60 pct./udbytte 40 pct.	0	38	16
Ejers rådighedsbeløb	25	25	25
Samlet skat	13	38	37
Heraf staten	11	19	19