

man, at fraflytbeskatningsreglerne omgås igennem stiftelse af en fåmandsforening.

*E. Tydeliggjorte regler om fordeling af foreningens fortjeneste mellem indskuddene og beskatning ved udtræden*

Efter gældende regler skal medlemmer af en investeringsforening medregne »deres andel« af investeringsforeningens indkomst. Udtrykket indeholder ikke nogen angivelse af, hvorledes den enkeltes andel opgøres.

Dette foreslås ændret, idet det foreslås, at foreningens fortjenester fordeles mellem medlemmernes indskud i forhold til de ejerandele, der er knyttet til de enkelte indskud. Når realisationsprincippet bruges, foreslås dog, at foreningens realiserede fortjenester ved salg af aktiver fordeles imellem indskuddene efter forholdet mellem de urealiserede fortjenester, der opstår i foreningens ejertid - inden salget. De urealiserede fortjenester foreslås igen fordelt mellem indskuddene på grundlag af ejerandelene i løbet af ejertiden.

Denne tydeliggørelse indeholder ikke nogen ændringer i forhold til den måde, som reglerne hidtil har været praktiseret på.

Efter gældende regler skal medlemmet, der hæver af sit indskud, medregne fortjeneste eller tab på en til det hævede indskud svarende andel af investeringsforeningens værdipapirer på tidspunktet for hævningen af indskuddet. I praksis er bestemmelsen blevet forstået, som om det afgørende, når der hæves af indskuddet, er omfanget af urealiserede avancer på hævetidspunktet, der derefter beskattes. Endvidere er hævning af allerede beskattet indkomst (med støtte i bemærkningerne til et ældre lovforslag) ikke blevet anset for en hævning, idet den pågældende indkomst ikke er blevet anset for indskudt i foreningen, selvom den tilhører foreningen.

Der mangler en udtrykkelig definition i gældende lov af, hvornår en udbetaling fra en forening er en hævning af indskud. Den gældende lov om beskatning af medlemmer af investeringsforeninger omtaler på den anden side ikke andre udbetalinger fra foreningen end hævninger af indskud. Alle udbetalinger fra foreningen må derfor efter gældende ret kunne anses for hævninger af indskud. Bortset fra udbetalinger af beløb, der allerede er beskattet. (Man siger undertiden - lidt unaturligt, når man tænker på, at der er tale om beløb, der indestår i foreningen - at beløb, der allerede er beskattet, ikke anses som indskudt i foreningen. Når de ikke er indskudt i foreningen anses udbetaling heller ikke som hævning, og udløser derfor heller ikke skat). Dette synspunkt svarer godt til det oprindelige

udgangspunkt for de kontoførende foreninger i 1962, der i vid udstrækning byggede på de principper, der dengang anvendtes ved beskatning af aktionærer. I og med at man med tiden har lagt mere vægt på gennemsigthedsprincippet er behovet for en udtrykkelig regel om, hvornår der foreligger en hævning, vokset. Det er ikke længere så umiddelbart indlysende, som det har været, at alle udbetalinger skal sidestilles med aktieudbytte og derfor beskattes.

Efter forslaget deles udbetalinger fra foreningen op i hævninger og andre udbetalinger, idet hævninger defineres indskrænkende, således at begrebet kun omhandler de tilfælde, hvor der samtidig med udbetalingen sker en ændring af ejerandele. Hævninger og andre udbetalinger medfører efter forslaget beskatning af de urealiserede avancer. Det må dog efter forslaget ikke føre til, at der på ny sker beskatning af beløb, der allerede tidligere er blevet beskattet. Der henvises til den nærmere gennemgang *ndf*.

Der er således med forslaget ikke tilsigtet nogen ændringer af den måde, som de eksisterende regler kan fortolkes på, mens der derimod er tilstræbt ændringer af en række uklare og ikke dækkende formuleringer.

Forslaget betyder som anført, at en hævning foreligger, når man samtidig udtræder helt eller delvist af foreningen. I forbindelse med en sådan udtræden anses urealiserede fortjenester og tab, der kan henføres til andelen, for realiserede.

For andre udbetalingers vedkommende betyder forslaget, at først anses allerede beskattet indkomst for udbetalt. Den bliver derfor ikke beskattet ved udbetalingen. Derefter udbetales andre urealiserede fortjenester herunder fortjeneste fra optagelse af nye medlemmer. De beskattes ved udbetalingen, idet de sidestilles med en hævning. Uden beskatning ville man komme ud for, at beløb, der stammer fra optagelse af nye medlemmer, og som efter normale regler skulle beskattes, udbetales som skattefri udbytte.

Særligt om fortjeneste fra aktier gælder dog, at den efter forslaget kun beskattes, såfremt den udbetales indenfor den periode fra aktiernes anskaffelse, hvori der sker beskatning hos medlemmet (tre år for selskaber).

Beløb, der udbetales herudover, er skattefri.

*F. Regler som følge af at foreningen behandles som en skattemæssig forening*

Forslaget understreger, at foreningen er et selvstændigt skattemæssigt subjekt. Dette har nødvendiggjort udtrykkelige regler om, at underskud i foreningen overføres til medlemmet og fremføres til senere år hos denne i overensstemmelse med de almindelige regler