

delvist af foreningen, d.v.s. afhænder sine andele til foreningen. I forbindelse med en sådan udtræden anses urealiserede fortjenester og tab, der kan henføres til de afståede andele, for realiserede. For de foreninger, der er omfattet af investeringsforeningsloven kan en sådan udtræden kun ske i forbindelse med en egentlig indløsning, idet investeringsforeningen ikke må besidde egne andele.

Udbetalinger af andre beløb sidestilles med hævninger jf. ndf. Til § 15

Efter ligningslovens almindelige regler ville hævning af indskud være omfattet af ligningslovens § 16 A og dermed være skattepligtigt. Imidlertid fremgår det af forslaget til § 8, at ligningslovens § 16 A ikke gælder udbetalinger fra en kontoførende forening. Den gælder altså heller ikke hævninger af indskud.

Hævning af et indskud betyder efter forslaget, at evt. urealiserede fortjenester, der måtte henstå på indskuddet, behandles, som om indskuddets andel af de aktiver, som fortjenesterne vedrører, realiseres hos medlemmet og evt. beskattes hos dette.

Hævningen af indskuddet ændrer ikke på de pågældende aktivers skattemæssige anskaffelsestidspunkt. Aktiverne anses for anskaffet på det tidspunkt, hvor de blev anskaffet af foreningen. § 13 finder dog tilsvarende anvendelse. Det betyder, at den andel af aktiverne, som indskyderen erhvervede en ret til ved sit indskud, anses for anskaffet på indskudstidspunktet.

Hvis man ikke havde de anførte regler om beskatning af hævning og anskaffelsestidspunktet, ville et medlem kunne undgå beskatning af fortjeneste på foreningens aktier, selvom medlemmet trådte ind og ud med mindre end tre års mellemrum.

Hvis et medlem har foretaget flere indskud, anses det først foretagne indskud for det, der først hævses. Det svarer til gældende ret.

### Til § 15

§15 handler om beskatningen, når der udbetales andre beløb.

For andre udbetalinger betyder forslaget, at først anses allerede beskattet indkomst for udbetalt, (d.v.s. indkomst der er beskattet i kraft af gennemsigthedsprincippet). Den bliver derfor ikke beskattet ved udbetalingen.

Derefter udbetales fortjeneste fra optagelse af nye medlemmer sammen med fortjenester, der ikke er realiseret i foreningen ved udtræden. De henføres i fællesskab til begrebet urealiserede fortjenester. De beskattes ved udbetalingen efter reglerne for hævninger. 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.

Foreningen skal ifølge et ændringsforslag til kildeskatteloven i hovedforslaget om fåmandsforeninger indeholde udbytteskat på det tidspunkt, hvor udbytterne erhverves og indtægtsføres hos medlemmet. Den pågældende udbytteskat er enten endelig eller vil blive modregnet i medlemmets skat. Det betyder, at der rent faktisk er blevet foretaget en udbetaling til medlemmet, selvom den ikke altid vil fremtræde som en sådan. I forslaget til stk. 2 præciseres, at denne udbetaling går ind i regnskabet over skattepligtige udbetalinger på samme måde som alle andre udbetalinger. Det gælder også såfremt udenlandske skattemyndigheder, der indeholder udbytteskat ved udbetalinger af udenlandsk udbytte til den kontoførende investeringsforening betaler for meget indeholdt udbytteskat direkte tilbage til medlemmet udenom foreningen.

### Eksempel 8

En forening er stiftet af A med et indskud på 1.000.000 kr. for hvilket indskyderen har erhvervet 10 foreningsandele. For beløbet har foreningen købt aktier i A/S Q pålydende 1.000.000 kr. Værdien stiger til 2.000.000 kr. På dette tidspunkt indtræder B. B indskyder 2.000.000 kr for hvilke B erhverver 10 foreningsandele. Det nye indskud anbringes på bankbog 2.000.000. Samlet værdi af aktier i A/S Q er 2.000.000 kr.

A og B's indskud består herefter hvert af aktier i A/S Q på 1.000.000 kr. og af indskud på bankbog 1.000.000 kr

Herefter falder aktierne i A/S Q til 1.500.000 kr.