

Sammenfatning af økonomiske og administrative konsekvenser

	Positive konsekvenser	Negative konsekvenser
Økonomiske konsekvenser for stat, amter og kommuner	Ingen	Ingen
Administrative konsekvenser for stat, amter og kommuner	Ingen	Ingen
Økonomiske konsekvenser for erhvervslivet	Ingen	Ingen
Administrative konsekvenser for erhvervslivet	Ingen	Ingen
Miljømæssige konsekvenser	Ingen	Ingen
Administrative konsekvenser for borgerne	Ingen	Ingen
Forholdet til EU-retten	Lovforslaget indeholder ikke EU-retlige aspekter	

*Bemærkninger til de enkelte bestemmelser**Til § 1*

Fusionsskatteovens § 10 omhandler behandlingen af de fusionerende selskabers egne aktier, når der gennemføres en skattefri fusion.

I henhold til § 10, stk. 1, skal fortjeneste og tab på aktier i det indskydende selskab, der annulleres af det modtagende selskab ved fusionen, ikke medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. I dette tilfælde vil der ikke restere aktier i det indskydende selskab efter fusionen, hvorfor der ikke er behov for en bestemmelse, der tydeliggør behandlingen af anskaffelsessummen for de annullerede aktier.

Hvis det modtagende selskab ved overtagelse af aktiver og passiver fra det indskydende selskab erhverver egne aktier, lades fortjeneste og tab ved annullering af disse aktier ude af betragtning ved opgørelsen af selskabets skattepligtige indkomst, jf. fusionsskatteovens § 10, stk. 2.

I disse situationer kan det forekomme, at det modtagende selskab fortsat vil have egne aktier, efter at de egne aktier, som selskabet har erhvervet fra det indskydende selskab ved fusionen, er annulleret. Det foreslås på den baggrund at tydeliggøre, at anskaffelsessummen vedrørende de annullerede aktier ikke kan anvendes i forbindelse med opgørelsen af fortjeneste og tab ved afståelse af de egne aktier, som det modtagende selskab har i behold efter annulleringen.

For et modtagende selskab, der beskattes efter lagerprincippet, må det formodes, at de erhvervede egne aktier ikke kommer til at indgå i selskabets handelsbeholdning, fordi de annulleres ved gennemførelsen af fusionen. Men hvis det er tilfældet, foreslås det tyde-

liggjort, at anskaffelsessummen for aktierne, hvis de annulleres, på lige fod med andre egne aktier skal udskilles ved opgørelsen efter lagerprincippet.

Teknisk foreslås tydeliggørelsen at ske ved en henvisning til den foreslåede bestemmelse i ligningslovens § 16 A, stk. 12, jf. lovforslagets § 2.

Til § 2

Ved et selskabs annullering af egne aktier er der tale om en kapitalnedsættelse der omfattes af udbyttebeskatningen efter ligningslovens § 16 A. Der opstår imidlertid ikke et skattepligtigt udbytte.

Som nævnt i de almindelige bemærkninger er der i forbindelse med en række verserende sager skabt usikkerhed om de skattemæssige konsekvenser af annullering af egne aktier. Det foreslås derfor, at det tydeliggøres, at anskaffelsessummen vedrørende de egne aktier, der annulleres, ikke kan indgå ved opgørelsen af fortjeneste og tab ved et efterfølgende salg af de egne aktier, der er i behold efter annullering. Hvis dette var tilfældet, ville der kunne opstå et skatteteknisk tab.

At der er tale om et skatteteknisk tab ses klart, hvis man forestiller sig, at selskabet har foretaget en kapitalforhøjelse for at finansiere erhvervsens af egne aktier. Eksempelvis kan selskabet have forhøjet aktiekapitalen med 10 mio. kr., som er anvendt til opkøb af egne aktier, som efterfølgende annulleres ved en kapitalnedsættelse med 10 mio. kr. Det eneste, der er sket, er, at anskaffelsessummen for de resterende egne aktier er opskrevet med 10 mio. kr. Denne skattetekniske forhøjelse af anskaffelsessummen anerkendes ikke.

Det foreslås, at der henføres en forholdsmæssig del af anskaffelsessummen for hele beholdningen af egne