

ikke ved omdannelse til en aktiebaseret udloddende forening.

Ændring fra en obligationsbaseret udloddende forening til en aktiebaseret udloddende forening kan skyldes, at sanktionen i henhold til forslaget til ændringer i aktieavancebeskatningslovens § 2 d udløber efter at have været i normalt fem år. Det kan også skyldes en beslutning. I det første tilfælde udløser ændringen ikke beskatningen som ved afståelse. Det gør den derimod i det andet tilfælde.

Når ejerandelene beskattes ved statusskift, beskattes aktiverne i foreningen, som om de er afstået og købt igen. For aktier findes hjemmelen i § 9, stk. 6 ved overgang til interessentskab. For øvrige aktiver findes hjemmelen i samme tilfælde i kursgevinstlovens § 34, stk. 2. Ellers findes hjemmelen til beskatning i selskabsskattelovens §§ 5, 5 D og 5 E.

Bestemmelsen kan illustreres med følgende eksempel:

Eksempel 4

En forening er udloddende i 2006. Foreningen har kalenderårsregnskab. Fra og med 1. januar 2007 beskattes den som et investeringsselskab.

Kursen pr. 31. december 2006 er 110.

Kursen pr. 31. december 2007 er 120.

Den 1. april 2007 udloddes minimumsudlodningen vedrørende 2006. Den er 5 og beskattes i 2007.

Afståelsessum pr. 31. december 2006 ved overgang fra udloddende forening til investeringsselskab er $110 - 5 = 105$.

Primoværdien ved opgørelsen af investeringsselskabets indkomst i 2007 er 105.

Ultimoværdien er 120.

Fortjenesten er 15, der medtages i medlemmets skattepligtige indkomst som indkomst pr. 1. januar 2008. Har medlemmet kalenderårsregnskab, er dette indkomståret 2008.

Til nr. 10

I den foreslåede lovtæst henvises to steder til direktiv nr. 85/611/EØF, EF-Tidende nr. L 375 af 31/12/1985 s. 0003 - 0018. Det foreslås at medtage de steder i direktivet, som skønnes relevante for forståelsen af henvisningen, i et bilag til loven. Det bemærkes, at der ikke er tale om en implementering af direktivet, men alene om, at et enkelt begreb fra direktivet er blevet brugt i afgrænsningen af lovtæksten.

Til § 2

Forslaget er redaktionelt. (Der er tale om ændring af en henvisning som følge af, at nummereringen af stykkerne i ligningslovens § 16 A er ændret.)

Til § 3

I det omfang fusionsskatteloven ikke gælder, medfører en sammenlægning af to selskaber, at det indskydende selskabs aktiver anses for overdraget til det modtagende selskab med heraf følgende skattemæssige konsekvenser, og at aktier i det indskydende selskab anses for afstået til gengæld for køb af aktier i det modtagende selskab med heraf følgende skattemæssige konsekvenser.

Reglerne i fusionsskatteloven giver bl.a. adgang til skattefri sammenlægninger. I det omfang, hvori dette kan ske efter gældende regler, indtræder det modtagende selskab i det indskydende selskabs skattemæssige stilling. Det modtagende selskab får altså ikke nye anskaffelsessummer for dets aktiver, men fortsætter med de gamle anskaffelsessummer. Selskab og aktionærer siges at succedere i det indskydende selskabs stilling. Endvidere overtager aktionærerne i det modtagende selskab anskaffelsessummerne for aktierne i det gamle selskab. Heller ikke i forhold til aktionærerne udløser overtagelsen beskatning.

Succession betyder altså, at der ikke sker nogen overdragelsesbeskatning, og at det modtagende selskab og de fortsættende aktionærer indtræder i overdragerens skattemæssige stilling.

De investeringsselskaber og udloddende investeringsforeninger, som nærværende lovforslag vedrører, er alle karakteriseret ved, at de er skattefri. Succession har derfor ikke nogen interesse for selskabsindkomsten. Betydningen af at være omfattet af fusionsskattelovens regler om skattefri fusion er altså alene, at overdragelsen ikke udløser beskatning af fortjeneste på beviserne i foreningen, og at indehaveren fortsætter med at skulle bruge de tidligere anskaffelsessummer og anskaffelsestider, når fortjenesten på beviserne skal gøres op. Navnlig bemærkes, at i udloddende foreninger omfatter successionsreglerne ikke opgørelsen af udlodningspligtige beløb.

Hvis aktierne i det indskydende selskab er undergivet lagerbeskatning efter reglerne for kapitalindkomst og samtidig er skattefrit, har aktionærerne kun yderst begrænset interesse i, at der sker succession. Heller ikke selvom det modtagende selskab og aktionærerne i det modtagende selskab beskattes efter andre regler. Det skyldes, at anskaffelsessummen i henhold til fusionsskattelovens § 9 er værdien ved begyndelsen af det indkomstår, hvori fusionen finder sted. Omvendt derimod: Hvis aktionæren i det indskydende selskab beskattes af realiseret fortjeneste på sine aktier, vil skattefri fusion betyde fradragsret for et skattemæssigt tab, som ellers ikke ville være fradragsberettiget. Det skyldes, at primoværdien i det første år med lagerbe-