

Til nr. 4

Det foreslås at præcisere ligningslovens § 16 A således, at kun beløb, der udloddes til aktuelle aktionærer betragtes som skattepligtigt udbytte. Det afgørende vil herefter være, om man er aktionær (d.v.s. har ejendomsret til aktien) på tidspunktet for deklarering af udbyttet.

Baggrunden for forslaget er følgende: I en kendelse af 30. april 2003 (offentliggjort i SKM2003.282.LSR) fandt Landskatteretten, at udbytte, som efter en aktieoverdragelse blev udloddet til den tidligere ejer af aktierne, skulle anses for yderligere salgssum. Udlodningen blev således ikke behandlet efter reglerne for udbytte hos den tidligere ejer. Kendelsen tager dog ikke stilling til andre tilfælde, hvor der foretages udlodning til andre end de aktuelle ejere af aktierne. Det er således med kendelsen ikke taget stilling til, om der med den gældende retstilstand er visse muligheder for at omgå kildebeskatningen af udbytte i forbindelse med overdragelse af retten til udbytte. Eksempelvis kan der rejses tvivl om, hvorvidt en udenlandsk aktionær kan overdrage retten til udbytte til et dansk pengeinstitut og dermed udnytte de gældende regler til at undgå kildebeskatningen af udbytte.

Hos den aktuelle aktionær beskattes udbyttet som aktieindkomst, såfremt der i øvrigt er skattepligt.

Hvis den aktuelle aktionærs pligt til at viderebetale udbyttet har karakter af en løbende ydelse, beskattes modtageren af de løbende ydelser efter statskattelovens regler. Hvis den aktuelle aktionær er en fysisk person, der har fradragsret for betalingerne, gives fradraget som et ligningsmæssigt fradrag i den skattepligtige indkomst. Hvis der er tale om, at en aktiesælger har forbeholdt sig retten til udbyttet i forbindelse med overdragelse af aktierne, skal der ske en kapitalisering af den forbeholdte udbytteret, som får betydning for sælgers aktieavance. I dette tilfælde gælder ligningslovens § 12 B. Hvis det udbytte, der er forbeholdt, er en engangforeteelse, der ikke har karakter af en løbende ydelse, lægges udbyttet til afståelsessummen ved opgørelsen af sælgers aktieavance.

Beløb som lægges til afståelsessummen hos sælger, lægges siden til købers anskaffelsessum for aktierne.

Til nr. 12

Der er tale om en præcisering af gældende ret. I tilfælde, hvor en afståelse til det udstedende selskab efter ligningslovens § 16 B, stk. 3 eller 4, ikke beskattes efter ligningslovens § 16 B, stk. 1, skal afståelsen behandles efter reglerne i aktieavancebeskatningsloven. Tilsvarende gælder i tilfælde omfattet af ligningslo-

vens § 16 B, stk. 1, 2. pkt., hvor stk. 1, 1. pkt., ikke finder anvendelse.

Til nr. 13, 16 og 17.

Disse ændringsforslag vedrører udloddende investeringsforeninger, der i vidt omfang bygger på et princip om transparens.

1. Princippet om transparens

Transparensprincippet betyder, at et medlem af en udloddende investeringsforening så vidt muligt beskattes, som om den pågældende selv havde investeret i værdipapirer af den karakter, som findes i den pågældende investeringsforening. Dette gennemføres ved, at investeringsforeningen på grundlag af sine indkomster opgør en minimumsudlodning omfattende de indkomster, som ville være skattepligtige for medlemmerne ved en direkte investering. Medlemmerne beskattes herefter af denne minimumsudlodning, uanset om den faktisk udloddes eller ej. Udloddes (en del af) minimumsudlodningen ikke, skal anskaffelsessummen for investeringsforeningsbeviset reguleres med det pågældende beløb efter nærmere regler i aktieavancebeskatningsloven.

En konsekvent gennemførelse af dette princip kræver, at en forening skal opgøre en minimumsudlodning, som omfatter alle de indkomster, der ved direkte investering vil være skattepligtig for alle de forskellige typer af investorer, der kan komme på tale i samme forening. (Personer og selskaber, næringskattepligtige og ikke næringskattepligtige, pensionsafkastkattepligtige, ikke pensionsafkastkattepligtige.)

I praksis lader en fuldstændig gennemførelse af transparensprincippet sig ikke gøre. (Det hænger bl.a. sammen med, at der kan være forskellige opgørelsesregler afhængig ikke blot af, hvad der investeres i, men også afhængig af hvem investor er)

2. Gældende regler

Efter gældende regler er transparensprincippet gennemført på den måde, at foreningen skal opgøre en minimumsudlodning, der stort set dækker de indtægter og udgifter, der efter realisationsprincippet er skattepligtige for almindelige personer og/eller selskaber. Disse regler findes i § 16 C, stk. 2 og 3.

I altovervejende grad omfatter minimumsudlodningen de indkomstarter, der både er skattepligtige hos almindelige personer og hos almindelige selskaber. Enkelte indkomstarter omfattet af minimumsudlodningen er dog kun skattepligtige hos den ene gruppe.