

behandles efter reglerne i aktieavancebeskatningsloven, jf. ligningslovens § 16 B, stk. 2 - 5. Det svarer til den nuværende retstilstand.

§ 16 C, stk. 3, nr. 6, omfatter også gevinst og tab vedrørende investeringsforeningsbeviser i akkumulerende investeringsforeninger og gevinst og tab vedrørende investeringsforeningsbeviser i udloddende aktiebaserede investeringsforeninger.

Pligt til at medregne gevinster, udbytter og afståelsessummer vedrørende aktier i investeringselskaber ved opgørelsen af minimumsudlodningen følger af § 16 C, stk. 3, nr. 7.

Medregning af udbytter vedrørende investeringsforeningsbeviser i udloddende blandede eller obligationsbaserede investeringsforeninger ved opgørelsen af minimumsudlodningen følger af § 16 C, stk. 3, nr. 2. Medregning af gevinster på sådanne investeringsforeningsbeviser ved opgørelsen af minimumsudlodningen følger af nr. 8.

De tab på kapitalindkomstbeskattede elementer, der ved direkte investering ville kunne fradrages af personer, nedsætter minimumsudlodningen. Det følger af § 16 C, stk. 4. Beregningen går ud på, at man i det samlede nettobeløb efter § 16 C, stk. 3, nr. 1 - 5 og 7 - 8, dvs. de kapitalindkomstbeskattede elementer, som indgår i minimumsudlodningen, kan fradrage tab på fremmedmøntede fordringer, aktier i investeringselskaber og på investeringsforeningsbeviser i udloddende investeringsforeninger, der udelukkende investerer i fremmedmøntede fordringer.

Efter gældende ret fradrages tab på fremmedmøntede fordringer og aktier i investeringselskaber i nettobeløb efter § 16 C, stk. 3, nr. 1 - 8, som alle omfatter kapitalindkomstbeskattede elementer. Da beløb omfattet af nr. 6 vil skulle beskattes som aktieindkomst, kan tab på fremmedmøntede fordringer og aktier i investeringselskaber ikke i første omgang fradrages heri. Giver ovennævnte opgørelse et negativt beløb, kan dette beløb dog fradrages i nettobeløb omfattet af § 16 C, stk. 3, nr. 6, dvs. i nettogevinster på almindelige aktier, som afstås af foreningen efter en ejertid på mindre end 3 år. Resterer der herefter fortsat et negativt beløb, fradrages dette i indtægter efter § 16 C, stk. 3, nr. 9, dvs. i udbytter som for skattepligtige personer ville blive beskattet som aktieindkomst ved direkte investering. For personer er beløb omfattet af såvel § 16 C, stk. 3, nr. 6, som § 16 C, stk. 3, nr. 9, aktieindkomstbeskattede elementer. For personer kunne rækkefølgen i fradraget i beløb efter henholdsvis nr. 6 og 9 dermed være ligegyldig. For selskaber beskattes beløbene efter henholdsvis nr. 6 og 9 forskelligt, idet nettoaktiegevinsterne ved salg efter en ejertid på min-

dre end 3 år medregnes fuldt ud ved indkomstopgørelsen, mens udbytterne alene medregnes med 66 pct. ved indkomstopgørelsen. Den foreslåede modregningsrækkefølge sikrer således, at for selskaber sker modregningen først i de fuldt beskattede beløb og herefter i de lempeligere beskattede beløb.

Resterer der efter denne modregning fortsat et negativt beløb, kan det fradrages i årets nettogevinster på blåstempledte obligationer efter § 16 C, stk. 3, nr. 10, dvs. det for personer skattefrie element, der indgår i minimumsudlodningen.

Det bemærkes, at det følger af den tilrettede personskattelovs regler, at udlodninger, der er omfattede af ligningslovens § 16 C, stk. 3, nr. 1 - 5 og 7 - 8, er kapitalindkomst, mens udlodninger, der er omfattede af nr. 6 og 9, er aktieindkomst for en personlig skatteyder.

Foreningens administrationsomkostninger kan som efter de nugældende regler fradrages ved opgørelsen af minimumsudlodningen. Det gælder dog kun i det omfang, de ikke overstiger et positivt nettobeløb opgjort efter reglerne i § 16 C, stk. 3-4, om opgørelsen af minimumsudlodningen. Administrationsomkostningerne kan således ikke nedsætte det beløb, minimumsudlodningen opgøres til, til under 0 kr. Administrationsomkostningerne fordeles efter forslaget forholdsmæssigt mellem henholdsvis de elementer af minimumsudlodningen, som beskattes som kapitalindkomst hos personer, gevinst og tab på aktier efter § 16 C, stk. 3, nr. 6, ved salg efter en ejertid på mindre end 3 år, aktieudbytter, som beskattes som aktieindkomst hos personer, og de elementer, som er skattefrie for personer. Dette følger af forslaget til ændring af § 16 C, stk. 5. Forslaget bygger på samme princip som de nugældende regler, da der også efter disse skal foretages en forholdsmæssig fordeling.

For god ordens skyld bemærkes, at forslaget ikke ændrer ved, at aktiebaserede udloddende foreninger ikke må besidde alle de ovennævnte papirer.

Til § 12

Forslaget indeholder en konsekvensændring som følge af forslag til ny aktieavancebeskatningslov.

Til § 13

Forslaget indeholder en konsekvensændring som følge af forslag til ny aktieavancebeskatningslov.

Til § 14

Forslaget indeholder konsekvensændringer som følge af forslag til ny aktieavancebeskatningslov.