

Bemærkninger til lovforslaget

Loven om indkomstbeskatning af aktieselskaber m.v. blev senest ændret ved lov nr. 194 af 3. maj 1978. Herom henvises til folketingstidende 1977/78:

	Spalte
Lovforslaget, tillæg A	3705
Fremsættelsen	5279
Forste behandling	5928
Betænkning, tillæg B	653
Anden behandling	8429
Tredie behandling	8710
Forslaget som vedtaget, tillæg C	417

Lovforslaget har til formål at inddrage investeringsforeninger, der udsteder omsættelige beviser for medlemmernes indskud, og som ikke udlodder indvundne renter og udbytter til medlemmerne, under beskatning efter samme regler, som gælder for aktieselskaber.

I skattelovgivningen skelnes der mellem to typer af investeringsforeninger:

I. De *kontoførende* foreninger.

II. De *certifikatudstedende* foreninger.

Ad I. For de *kontoførende investeringsforeninger* gælder bestemmelserne i lovekendtgørelse nr. 130 af 6. april 1967 om beskatning af medlemmer af investeringsforeninger.

Efter loven beskattes medlemmerne år for år af renter og udbytter af foreningens aktiver, idet medlemmerne ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst skal medregne den til deres indestående i foreningen tilskrevne andel af renter og udbytter (og den dertil knyttede skattegodtgørelse på 15 pct.), der er indvundet af foreningen.

Herudover skal medlemmerne ved indkomstopgørelsen medregne fortjeneste eller tab, der tilskrives eller fraskrives deres indestående i foreningen, og som hidrører fra dennes beholdning af aktier, obligationer, pantebreve og lignende værdipapirer. De her omhandlede fortjenester og tab skal dog først medregnes ved indkomstopgørelsen for det indkomstår, hvori medlemmet hæver af sit indestå-

ende, og kun i det omfang, hvori de vedrører den del af indskuddet, der hæves.

Hæver et medlem helt eller delvis sit indskud i foreningen, før der er forløbet 2 år regnet fra indskuddet, skal fortjenesten eller tabet fuldt ud medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige almindelige indkomst. I modsat fald medregnes fortjeneste eller tab til den særlige indkomst efter reglerne i lov om særlig indkomstskat m.v.

Der er dog i loven hjemmel til at fastsætte særlige regler for opgørelsen af den del af medlemmernes almindelige eller særlige indkomst, der hidrører fra foreningens værdipapirer.

Der findes kun ganske få kontoførende foreninger.

Ad II. De *certifikatudstedende investeringsforeninger* omfattes af de gældende regler i selskabskatteovens § 1, stk. 1, nr. 6, hvorefter de pågældende foreninger kun er skattepligtige for så vidt angår indtægt ved erhvervsmæssig virksomhed.

I det omfang, hvori foreningen alene har til formål at modtage indskud fra medlemmerne og investere disse indskud i værdipapirer, udøver foreningen ikke erhvervsmæssig virksomhed, og investeringsforeningerne er derfor som helhed fritaget for skattepligt.

Da medlemmerne som bevis for deres indskud i foreningen modtager certifikater, sker beskatning hos medlemmerne efter de regler, der er gældende for aktionærer. Medlemmerne er ikke berettiget til skattegodtgørelse.

Udlodninger fra foreningen af udbytte eller likvidationsprovenu beskattes som almindelig indkomst hos medlemmerne, bortset fra udlodning af likvidationsprovenu foretaget i det kalenderår, hvori foreningen endeligt opløses.

Ved afhændelse af certifikater beskattes fortjeneste eller tab ligeledes efter samme regler, som gælder for beskatning ved afståelse af aktier. Fortjeneste eller tab skal således medregnes som særlig indkomst, hvis medlemmet har ejet certifikatet i mindst to år, og ellers som almindelig indkomst.