

skære fra muligheden for at etablere stiftertilgodehavender ved omdannelse efter lovens regler.

Det kan dog forekomme for vidtgående helt at afskære den tidligere ejer fra at få en del af friværdien i den personligt drevne virksomhed frigivet i form af et tilgodehavende i selskabet. Det er derfor foreslået, at op til 25 pct. af værdierne, der overføres til selskabet, skal kunne vederlægges i form af stiftertilgodehavende i selskabet.

Man har samtidig fundet det rimeligt, at stiftertilgodehavendet skal ansættes til pari.

Lovforslaget berører ikke adgangen til at opnå stiftertilgodehavender ved omdannelse efter skatte Lovgivningens almindelige regler (afståelsesprincippet). Problemet omkring stiftertilgodehavender ved anvendelse af afståelsesprincippet er derfor taget op til nærmere overvejelse.

8. Antallet af personligt ejede virksomheder, der i de senere år er omdannet til aktie- eller anpartsselskaber, kan skønsmæssigt anslås til 1.000-1.500 årligt. Der findes ingen statistiske oplysninger om de omdannede virksomheders økonomiske, herunder skattemæssige forhold, og det er derfor ikke muligt at udarbejde underbyggede skøn over lovforslagets provenumæssige virkninger. Det må antages, at forslagen om fritagelse for beskatningen af genvundne bygningsafskrivninger i forbindelse med omdannelsen og om adgangen til at overføre henlæggelser til investeringsfonds vil medføre visse provenutab på omdannelses tidspunktet. De skattebeløb, som de hidtidige ejere på denne måde fritages for at betale, må dog formodes at blive af begrænset størrelse, bl.a. fordi der efter gældende regler gives kursnedslag på stiftertilgodehavende. Kursnedslaget gives forholdsmæssigt på samtlige overdragne aktiver, og formindsker herved den skattepligtige fortjeneste ved overdragelse af aktiver til selskabet. I øvrigt vil skattelettelserne helt eller delvis blive opvejet af, at selskabernes afskrivningsmuligheder begrænses, når de som foreslået fortsætter de hidtidige indehaveres bygningsafskrivninger og overtager deres henlæggelser til investeringsfonds med forpligtelsen til at anvende dem til forlods afskrivning på kommende investeringer. Desuden vil lovforslaget medføre, at eventuelle stigninger i aktiernes kursværdi som følge af skattelettelserne i forbindelse med omdannelsen bliver taget i betragtning ved opgørelsen af den fortjeneste, som hovedaktionæren skal beskattes af, dersom han afstår sine aktier.

Endelig vil lovforslagets regler om, hvorledes størrelsen af aktiekapitalen og af eventuelle stiftertilgodehavender skal fastsættes, kunne medføre

ændringer i de skattepligtige formuer og dermed i provenuet af formueskatten. Der kan blive tale om både forhøjelser og nedsættelser af formueskatten, og det må antages, at disse ændringer gennemgående vil blive forholdsvis beskedne.

Nettoresultatet af de omtalte ændringer i indkomst- og formuebeskatningen vil antagelig blive et provenutab, der det første år næppe vil nå op over 20 mill. kr., og som i de følgende år gradvis vil aftage. Det må dog understreges, at dette skøn er yderst usikkert.

9. Lovforslaget skal have virkning for afståelser, der finder sted med udgangen af indkomståret 1982 eller senere.

#### *Bemærkninger til de enkelte bestemmelser*

##### *Til § 1*

Efter bestemmelsen kan ejeren af en personligt ejt virksomhed omdanne denne til aktie- eller anpartsselskab efter lovens særlige skattemæssige regler.

Firmaomdannelsescirkulæret og den i tilslutning hertil udviklede praksis har ikke kunnet finde anvendelse, hvor virksomheden drives af et dødsbo. Ønsket om at fremme en omstrukturering af enkeltmandsfirmaer gør sig imidlertid også gældende i tilfælde, hvor en ejer af et enkeltmandsfirma dør uden at have truffet bestemmelser, der er egnet til at sikre firmaets fortsatte drift i uændret omfang. Omdannelse efter lovens særlige skattemæssige regler gælder derfor også, hvis virksomheden drives af et dødsbo. I konsekvens heraf er der samtidig med nærværende lovforslag fremsat et forslag til ændring af lov om beskatning af fortjeneste ved afståelse af aktier m.v. Forslaget går ud på, at genindføre adgangen til succession ved udlæg af aktier eller anparter i disse tilfælde inden for 3 år fra erhvervestidspunktet.

Også virksomheder med flere ejere kan under visse ret snævre betingelser omdannes efter forslagens regler.

Det er en betingelse, at omdannelsen sker til et selskab, der indregistreres her i landet. Selv om selskabet allerede er indregistreret ved omdannelsen, udelukker dette dog ikke, at omdannelsen kan ske til et sådant selskab, hvis dette fra stiftelsen og indtil omdannelsen har været uden aktivitet bortset fra forrentning af indskudskapitalen (skuffeselskab). I så fald opstår der ikke ved omdannelsen nogen sammenblanding af selskabets hidtidige virksomhed og den virksomhed, der overføres til selskabet ved omdannelsen. Det er dog en betin-