

tioneret for. Aktietabet kan herefter realiseres ved likvidation af selskabet eller ved salg af aktierne.

Denne omgælsesmulighed fjernes ved den foreslåede bestemmelse.

Forslaget er nødvendiggjort af, at man i praksis på aktieområdet har knyttet spørgsmålet om anskaffelsessummen for aktier i danske selskaber, som anskaffes i forbindelse med en kapitaludvidelse sammen med registreringen i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, således at en registreret kapitalforhøjelse indebærer, at kapitalindskuddet anerkendes som anskaffelsessum for de tegnede aktier.

En tilsvarende praksis gør sig ikke gældende i tilfælde, hvor et truende ikke-fradragsberettiget tab på en fordring eller en kaution søges konverteret til fradragsberettiget tab på en anden fordring, f.eks. ved, at en fordring i danske kroner indfries med midler hidrørende fra et lån i fremmed valuta optaget hos samme kreditor, som havde den indfrie fordring, eller hos kautionisten for den indfrie fordring. Når det ved udbetalingen af et lån står klart, at debitor ikke vil kunne indfri lånet, har lånet ikke kunnet anerkendes som udlån i skattemæssig henseende, men er i stedet blevet anset for en gave, et tilskud eller lignende.

Det har således ikke været nødvendigt at foreslå en regel om anskaffelsessummen for fordringer svarende til den foreslåede regel om anskaffelsessummen for aktier, og det har ej heller været nødvendigt at opstille særlige regler for den situation, hvor en ikke-fradragsberettiget fordring inden kapitalindskuddet konverteres til en anden fordring.

Efter den foreslåede bestemmelse reduceres anskaffelsessummen for aktier m.v., som anskaffes i forbindelse med et kapitalindskud foretaget i tilknytning til indfrielse af en fordring, indskyderen m.fl. har på selskabet, eller af en fordring, indskyderen m.fl. har kautioneret for. Den foreslåede bestemmelses anvendelsesområde svarer til anvendelsesområdet for de foreslåede regler i ligningslovens § 15, stk. 4 og 5, om begrænsning af adgangen til underskudsfræmførsel, dog således at det ikke er en forudsætning for reduktion af anskaffelsessummen for aktier efter de foreslåede regler, at der er tale om en samlet ordning.

Reduktionen af anskaffelsessummen for aktier efter de foreslåede regler finder dog kun sted, når kreditoren eller kautionisten ikke ville kunne opnå fradrag for et eventuelt tab på den fordring, der indfries i forbindelse med kapitaludvidelsen, henholdsvis for et eventuelt kautionstab vedrørende denne fordring. Dvs. når kreditor eller kautionist er en person udenfor næring, eller når kreditor eller kautionist er et selskab, som er concernforbundet med debitørsel-

skabet. For at forhindre omgåelse finder reduktionen dog også sted, når en tidligere kreditor eller kautionist ikke ville kunne opnå fradragsret for et eventuelt tab på den indfrie fordring eller på kautionen vedrørende den indfrie fordring, og fordringen eller kautionsforpligtelsen er blevet overdraget i forbindelse med kapitalindskuddet.

Reduktionen udgør det beløb, hvormed fordringen indfries.

Når en erhverver af en aktie succederer i overdragens anskaffelsessum (f.eks. ved arveudlæg), og når der i forbindelse med en aktieombytning (f.eks. i forbindelse med en fusion) skal anvendes samme anskaffelsessum for de udleverede aktier, som der skulle anvendes for de ombyttede aktier, er det den reducerede anskaffelsessum efter de foreslåede bestemmelser, der overføres til erhververen henholdsvis til de udleverede aktier.

Til § 3

Der er tale om en konsekvensændring.

Til § 4

Andelsbeviser beskattes som hovedregel efter en særlig regel i aktieavancebeskatningslovens § 2 b. Efter § 2 b, stk. 5, kan der imidlertid opnås dispensation til beskatning efter de almindelige regler, der gælder for beskatning ved afståelse af aktier m.v.

Minoritetsaktionærer har mulighed for at anvende værdien den 19. maj 1993 som indgangsværdi i stedet for anskaffelsessummen, for så vidt angår almindelige aktier, den pågældende ejede den 18. maj 1993, og som afstås efter en ejertid på 3 år eller mere.

Denne adgang eksisterer ikke for andelsbeviser omfattet af § 2 b. Gives dispensationen efter § 2 b, stk. 5, efter den 19. maj 1993, er der således ikke adgang til at anvende værdien den 19. maj 1993 som indgangsværdi, uanset at fortjeneste eller tab ved afståelse af andelsbeviset i disse tilfælde skal behandles efter samme regler, som gælder for almindelige aktier.

Den foreslåede ændring indeholder en lempelse af skatteomlægningens overgangsregler for minoritetsaktionærer for så vidt angår andelsbeviser m.v. omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 2 b. Der gives således adgang til efter de almindelige regler til at anvende værdien den 19. maj 1993 i stedet for den faktiske anskaffelsessum for andelsbeviser, når der gives dispensation efter aktieavancebeskatningslovens § 2 b, stk. 5, til beskatning efter de regler, der gælder for almindelige aktier m.v., og de øvrige betingelser, der gælder for alle minoritetsaktionærer, er opfyldt.