

F. t. l. vedr. forskellige skattelove

lig udlodning. Som udgangspunkt opgøres den aktieindkomstbeskattede del som forskellen mellem den skattepligtige del af de samlede udlodninger og den del af minimumsudlodningen, der beskattes som kapitalindkomst, jf. personskatteovens 4 a, stk. 1, nr. 3.

Den opgjorte aktieindkomst begrænses dog yderligere. Efter personskatteovens § 4 a, stk. 4, kan den aktieindkomstbeskattede del af udlodningerne således maksimalt udgøre indkomstårets udbytter og nettogevinsten ved salg af aktier i indkomståret (uanset aktiernes ejertid) eller nettotab ved salg af aktier i indkomståret (uanset aktiernes ejertid).

Eksempel

Aktieudbytte: 70 kr.

Gevinst mindre end 3 år: 75 kr.

Tab mindre end 3 år: 80 kr.

Minimumsudlodning: $70 + (75-80) = 70$ kr. + 0 (da kun nettogevinst udloddes) = 70 kr.

Aktieindkomst efter personskatteovens § 4 a, stk. 1, nr. 3: 70 kr. (den skattepligtige del af de samlede udlodninger, da ingen kapitalindkomst del)

Aktieindkomst som følge af personskatteovens § 4 a, stk. 4: $70 + (75-80) = 70 - 5 = 65$ kr.

Af minimumsudlodningen på 70 kr. beskattes 65 kr. som aktieindkomst og 5 kr. som kapitalindkomst.

3.1.2.2. Lovforslaget

Det foreslås, at ophæve personskatteovens § 4 a, stk. 4, om, at den aktieindkomstbeskattede del af udlodningerne maksimalt kan udgøres af indkomstårets udbytter og nettogevinster ved salg af aktier i indkomståret (uanset aktiernes ejertid) eller nettotab ved salg af aktier i indkomståret (uanset aktiernes ejertid).

Samspillet mellem reglerne for hvad, der indgår i minimumsudlodningen, og den pågældende begrænsningsregel indebærer, at en del af minimumsudlodningen, som ud fra transparensprincippet burde blive beskattet som aktieindkomst, i stedet beskattes som kapitalindkomst. Det skyldes, at det maksimale beløb, der kan henføres til aktieindkomst er identisk med det beløb, der vil blive beskattet som aktieindkomst ved en direkte investering, hvor alle aktietab indgår. I minimumsudlodningen indgår derimod kun tab på aktier, der har være ejet i mindre end 3 år.

For at sikre en bedre overensstemmelse med transparensprincippet foreslås begrænsningsreglen således ophævet.

En ophævelse betyder, at i det omfang investeringsforeningen måtte udlodde kontanter, så vil også denne del af udlodningen blive beskattet som aktieindkomst

mod i dag som kapitalindkomst. Det er dog vurderet at denne ændring er acceptabel. For det første vil kontanterne helt eller delvist kunne hidrøre fra ikke geninvesterede aktiegevinster ved salg af aktier ejet i 3 år eller mere (egentlig aktieindkomst). For det andet har det formodningen i mod sig, at en investeringsforening skulle basere sig på en stor beholdning af kontanter, idet værdipapirer normalt vil give et større afkast.

*3.1.3. Afskaffelse af dispensation ved tilbagesalg til et investeringsaktieselskab**3.1.3.1. Gældende regler*

Når aktier i et investeringsselskab, der er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19, sælges tilbage til dette selskab, beskattes hele salgssummen. Der kræves dispensation for, at tilbagesalget kun medfører beskatning af gevinsten efter de almindelige regler, der gælder for salg. Der skal imidlertid gives dispensation, i det dette er nødvendigt for at undgå dobbeltbeskatning.

3.1.3.2. Lovforslaget

Det foreslås derfor at afskaffe beskatningen af salgssummen ved tilbagesalg af aktier i et investeringsselskab, der er omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19, så salget medfører beskatning efter de almindelige regler, og så dispensation undgås.

*3.1.4. Delsalg af lagerbeskattede aktier og investeringsbeviser mv. i skattefrie investeringselskaber.**3.1.4.1. Gældende regler*

Det fremgår tydeligt af gældende regler, hvordan den samlede fortjeneste beregnes på aktier og beviser, der omfattes af aktieavancebeskatningslovens § 19. Den beregnes efter lagermetoden. Det betyder, at der beregnes fortjeneste både på de solgte aktier eller beviser og på de bevarede aktier eller beviser. Den samlede fortjeneste beregnes som forskellen mellem værdien af beviserne ved årets udgang og værdien ved årets begyndelse. Ved salg i årets løb af alle beviserne eller af en del af beviserne træder salgsprisen i stedet for værdien ved årets udgang. Ved køb i årets løb træder købsprisen i stedet for værdien ved årets begyndelse.

Endvidere fremgår det af de gældende regler, at den del af fortjenesten, der kan henføres til beviser, der er i behold ved årets udgang, indtægtsføres i det følgende år, mens den del, der kan henføres til beviser, der er afstået, indtægtsføres i samme år. Gældende ret mangler imidlertid udtrykkelige regler for, hvordan